



## **Itaú Corpbanca y Filiales**

Estados Financieros Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016

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

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

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

	Notas	31/03/2017	31/12/2016
		MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.454.151	1.487.137
Operaciones con liquidación en curso	5	296.780	145.769
Instrumentos para negociación	6	864.305	632.557
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	144.281	170.242
Contratos de derivados financieros		1.173.362	1.102.769
Adeudado por bancos	8	166.908	150.568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	20.478.968	20.427.214
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.442.226	2.054.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	253.434	226.433
Inversiones en sociedades	11	20.235	19.967
Intangibles	12	1.662.675	1.657.614
Activo fijo	13	123.471	121.043
Impuestos corrientes	14	220.388	162.410
Impuestos diferidos	14	316.595	287.051
Otros activos	15	360.076	461.299
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>28.977.855</b>	<b>29.106.183</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.428.051	4.453.191
Operaciones con liquidación en curso	5	228.566	67.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	529.512	373.879
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	10.449.252	11.581.710
Contratos de derivados financieros		993.264	907.334
Obligaciones con bancos	17	2.035.044	2.179.870
Instrumentos de deuda emitidos	18	6.196.407	5.460.253
Otras obligaciones financieras	18	20.263	25.563
Impuestos corrientes	14	-	-
Impuestos diferidos	14	226.159	211.617
Provisiones		157.758	164.215
Otros pasivos	19	278.808	276.842
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>25.543.084</b>	<b>25.701.887</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del banco</b>			
Capital	21	1.862.826	1.862.826
Reservas	21	1.294.108	1.294.108
Cuentas de valoración	21	23.662	15.552
<b>Utilidades retenidas:</b>		<b>18.531</b>	<b>1.030</b>
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	21	1.441	-
Utilidad del periodo	21	24.414	2.059
Menos: Provisión para dividendos mínimos	21	(7.324)	(1.029)
		3.199.127	3.173.516
<b>Interés no controlador</b>	21	<b>235.644</b>	<b>230.780</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.434.771</b>	<b>3.404.296</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>28.977.855</b>	<b>29.106.183</b>

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

**Itaú Corpbanca y Filiales**  
**Estados Intermedios de Resultados Consolidados**  
**Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016**  
*(En millones de pesos-MM\$)*

	Notas	Por el trimestre terminado al	
		31 de marzo de	
		2017	2016
		MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	22	418.508	121.778
Gastos por intereses y reajustes	22	(240.966)	(68.429)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>177.542</b>	<b>53.349</b>
Ingresos por comisiones	23	55.064	17.621
Gastos por comisiones	23	(12.963)	(2.554)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>42.101</b>	<b>15.067</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	24	12.857	7.461
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	25	15.338	(4.759)
Otros ingresos operacionales		5.398	1.645
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>253.236</b>	<b>72.763</b>
Provisiones por riesgo de crédito	26	(64.680)	(14.644)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>188.556</b>	<b>58.119</b>
Remuneraciones y gastos del personal	27	(66.894)	(22.168)
Gastos de administración	28	(71.759)	(21.939)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(20.198)	(2.843)
Deterioros	29	-	-
Otros gastos operacionales		(21.209)	(4.070)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(180.060)</b>	<b>(51.020)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>8.496</b>	<b>7.099</b>
Resultado por inversiones en sociedades	11	189	-
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>8.685</b>	<b>7.099</b>
Impuesto a la renta	14	13.388	(959)
<b>Resultado de Operaciones Continuas</b>		<b>22.073</b>	<b>6.140</b>
<b>Resultado de Operaciones Descontinuadas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>		<b>22.073</b>	<b>6.140</b>
<b>Atribuible a:</b>			
Propietarios del banco:		24.414	6.138
Interés no controlador	21	(2.341)	2
<b>Utilidad por acción de los propietarios del banco:</b>			
Utilidad básica	21	0,048	0,053
Utilidad diluida	21	0,048	0,053
<b>Utilidad por acción por operaciones continuadas de los propietarios del banco:</b>			
Utilidad básica	21	0,048	0,053
Utilidad diluida	21	0,048	0,053

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

**Itaú Corpbanca y Filiales**  
**Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados**  
**Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016**  
*(En millones de pesos- MM\$)*

	Notas	31/03/2017 MM\$	31/03/2016 MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO</b>	21	22.073	6.140
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES</b>			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	21	18.527	1.226
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York	21	22.377	-
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior	21	(22.354)	-
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo	21	(2.192)	-
<b>Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta</b>		<b>16.358</b>	<b>1.226</b>
Impuesto a la renta sobre instrumentos de inversión disponibles para la venta	21	(4.615)	(202)
Impuesto a la renta sobre efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior	21	5.931	-
Impuesto a la renta sobre efecto variación cobertura de flujo de efectivo	21	559	-
<b>Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales</b>		<b>1.875</b>	<b>(202)</b>
<b>Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores</b>		<b>18.233</b>	<b>1.024</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES</b>	21		
Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	21	(4.041)	-
Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	21	1.123	-
<b>Total otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultado en períodos posteriores</b>		<b>(2.918)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	21	<b>37.388</b>	<b>7.164</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO</b>			
Atribuible a:			
Propietarios del banco	21	32.524	7.163
Interés no controlador	21	4.864	1

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

**Itaú Corpbanca y Filiales**  
**Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016**  
*(En millones de pesos- MM\$, excepto para número de acciones)*

	Número de Acciones	Reservas				Cuentas de Valoración	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidades retenidas		Total de los propietarios del banco	Interés no Controlador	Total Patrimonio
		Capital	Reservas provenientes de utilidades	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidad del periodo			Provisión para dividendos mínimos				
	Millones	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Patrimonio al 01 de enero de 2016</b>	<b>115.040</b>	<b>344.569</b>	<b>398.843</b>	<b>(2.133)</b>	<b>(944)</b>	-	<b>104.336</b>	<b>(52.168)</b>	<b>792.503</b>	<b>59</b>	<b>792.562</b>	
Aumento o disminución de capital y reservas												
	57.009	392.813	52.168	-	-	-	(52.168)	-	392.813	-	392.813	
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	(52.168)	52.168	-	-	-	
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(3.069)	(3.069)	-	(3.069)	
Resultado integral del periodo	-	-	-	-	1.024	-	6.138	-	7.162	2	7.164	
<b>Patrimonio al 31 de marzo de 2016</b>	<b>172.049</b>	<b>737.382</b>	<b>451.011</b>	<b>(2.133)</b>	<b>80</b>	-	<b>6.138</b>	<b>(3.069)</b>	<b>1.189.409</b>	<b>61</b>	<b>1.189.470</b>	
<b>Patrimonio al 01 de enero de 2017</b>	<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>843.097</b>	<b>15.552</b>	-	<b>2.059</b>	<b>(1.029)</b>	<b>3.173.516</b>	<b>230.780</b>	<b>3.404.296</b>	
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	1.441	(2.059)	1.029	411	-	411	
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(7.324)	(7.324)	-	(7.324)	
Resultado integral del periodo	-	-	-	-	8.110	-	24.414	-	32.524	4.864	37.388	
<b>Patrimonio al 31 de marzo de 2017</b>	<b>512.407</b>	<b>1.862.826</b>	<b>451.011</b>	<b>843.097</b>	<b>23.662</b>	<b>1.441</b>	<b>24.414</b>	<b>(7.324)</b>	<b>3.199.127</b>	<b>235.644</b>	<b>3.434.771</b>	

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

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

	Notas	31/03/2017 MMS	31/03/2016 MMS
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:</b>			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		8.685	7.099
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:</b>			
Depreciación y amortizaciones	29	20.198	2.843
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros		71.228	16.028
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		9.688	101
Deterioros	29	-	-
Provisiones por contingencias		895	(261)
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(28.119)	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	22	(177.542)	(53.349)
Ingreso neto por comisiones	23	(42.101)	(15.067)
Utilidad (pérdida) cambio neta	25	(15.338)	4.759
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		(2.341)	(4.410)
<b>Subtotales</b>		<b>(154.747)</b>	<b>(42.257)</b>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(55.377)	13.419
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		(10.784)	(8.982)
Instrumentos para negociación		(563.276)	(38.051)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		548.273	95.053
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(27.012)	-
Otros activos y pasivos		(24.524)	(86.436)
Depósitos y otras captaciones a plazo		(1.100.982)	(114.332)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(24.451)	(7.551)
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		155.633	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	11	189	226
Préstamos obtenidos del exterior		1.230.590	441.977
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(1.195.688)	(328.852)
Intereses pagados		(231.132)	(50.584)
Intereses ganados		428.762	114.176
Comisiones netas		(281)	-
Pagos (devoluciones) de impuestos		(65.531)	25.250
Pago de otros préstamos obtenidos		(5.300)	(18.579)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		-	114
<b>Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación</b>		<b>(1.095.638)</b>	<b>(5.409)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Compra de activos fijos e intangibles	12-13	(13.718)	(3.306)
Inversiones en sociedades	11	(33)	(2)
<b>Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión</b>		<b>(13.751)</b>	<b>(3.308)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Instrumentos de deuda emitidos		742.505	-
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(2.494)	694
Aumento de Capital	21	-	392.813
Dividendos pagados	21	(618)	(52.168)
<b>Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento</b>		<b>739.393</b>	<b>341.339</b>
<b>Efecto de las variaciones del Tipo de Cambio</b>		<b>(30.621)</b>	<b>-</b>
<b>FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO</b>		<b>(400.617)</b>	<b>332.622</b>
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		2.116.744	625.608
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.716.127	958.230
<b>Variación neta del efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(400.617)</b>	<b>332.622</b>

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

## INDICE

	Página N°	
Nota 1	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
Nota 2	CAMBIOS CONTABLES	24
Nota 3	HECHOS RELEVANTES	24
Nota 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	27
Nota 5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	31
Nota 6	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	33
Nota 7	OPERACIONES CON PACTOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMO DE VALORES	34
Nota 8	ADEUDADO POR BANCOS	36
Nota 9	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	37
Nota 10	INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	40
Nota 11	INVERSIONES EN SOCIEDADES	41
Nota 12	INTANGIBLES	42
Nota 13	ACTIVO FIJO	44
Nota 14	IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS	46
Nota 15	OTROS ACTIVOS	51
Nota 16	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	53
Nota 17	OBLIGACIONES CON BANCOS	54
Nota 18	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	56
Nota 19	OTROS PASIVOS	60
Nota 20	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	61
Nota 21	PATRIMONIO	65
Nota 22	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	72
Nota 23	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	73
Nota 24	UTILIDAD NETA POR OPERACIONES FINANCIERAS	74
Nota 25	RESULTADO NETO DE CAMBIO	75
Nota 26	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	76
Nota 27	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	77
Nota 28	GASTOS DE ADMINISTRACION	78
Nota 29	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	79
Nota 30	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	82
Nota 31	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	85
Nota 32	ADMINISTRACION DE RIESGOS	98
Nota 33	HECHOS POSTERIORES	129



**Itaú Corpbanca y Filiales**  
**Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**  
**Al 31 de marzo de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016**

**Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables utilizados**

**Información General – Antecedentes de Itaú Corpbanca y Filiales**

Itaú Corpbanca es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), que surge el 01 de abril de 2016 mediante la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca siendo esta última institución la continuadora legal<sup>1</sup>.

Después de la fusión, la estructura de propiedad quedó conformada por Itaú Unibanco (35,71%), CorpGroup y sus filiales (31,00%) y accionistas minoritarios (33,29%). Itaú Unibanco es el único accionista controlador del banco. En ese contexto, y sin perjuicio de lo anterior, Itaú Unibanco y CorpGroup firmaron un pacto de accionistas que regula aspectos relacionados a gobierno corporativo, dividendos, transferencia de acciones, liquidez y otras materias.

Con casa matriz en Chile, Itaú Corpbanca también participa en Colombia y Panamá. Asimismo, tiene una sucursal en Nueva York y una oficina de representación en Madrid<sup>2</sup>. Sus activos totales consolidados alcanzan a MM\$28.977.855 (MMUS\$43.756) y su patrimonio a MM\$3.434.771 (MMUS\$5.186). Enfocado en compañías grandes y medianas y en personas naturales, Itaú Corpbanca ofrece productos de banco universal. El banco fusionado se ha convertido en el cuarto mayor banco privado de Chile, dando lugar a una plataforma bancaria para la futura expansión en América Latina, específicamente en Chile, Colombia, Perú y Centroamérica.

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Itaú Corpbanca, correspondientes al periodo finalizado al 31 de marzo de 2017 fueron aprobados por el Directorio el 25 de abril de 2017.

**i) Historia de los Bancos fusionados**

La historia del Banco ha sido extensa y con un camino lleno de desafíos que lo ha llevado a constituirse como el banco privado más antiguo del país.

Sus inicios se remontan al siglo XIX, época en que las opciones de financiamiento eran escasas en el país y que afectaban directamente el desarrollo de actividades tales como la agricultura, la minería y la industria fabril en esos años. Es así como para iniciar un largo camino al crecimiento de tales actividades, personas de una connotada trayectoria de la ciudad de Concepción, entre ellas don Aníbal Pinto Garmendia, intendente y posterior Presidente de Chile, fundaron el 16 de octubre de 1871 el Banco de Concepción. Esta entidad nació como una sociedad anónima que giraría como banco de emisión, depósitos y descuento.

El Banco se constituyó con una propiedad accionaria entre 93 personas, en su gran mayoría comerciantes, agricultores, industriales y profesionales de la zona, “las firmas más respetables de la plaza”, según se indicaba en la Revista del Sur de la época con el objetivo principal de fomentar y apoyar el desarrollo regional.

Por Decreto N°152 del Ministerio de Hacienda, dictado el 6 de septiembre de 1871 se aprobaron los estatutos del Banco de Concepción, y ya un mes más tarde, el 3 de octubre de 1871, por Decreto N°180 del Ministerio de Hacienda, se declaró al Banco legalmente instalado como una sociedad anónima bancaria, fijando como fecha de inicio de sus operaciones el 16 de octubre de 1871.

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

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

El 23 de octubre de 1871 marca un hito para la historia del Banco, ese día se concedió el primer crédito y desde esa fecha ha realizado, en forma ininterrumpida sus operaciones hasta al día de hoy, debiendo a veces superar crisis nacionales de tanta importancia como los terremotos que han azotado al país o coyunturas económicas o políticas que han impulsado al Banco a fortalecerse aún más. En la memoria de 1878, durante la crisis económica de ese año como consecuencia de la crisis mundial, de la baja del cobre, entre otros aspectos, se indicaba que el Banco mantenía su solidez en el mercado, hecho que le permitió salvar momentos difíciles y mantener una marcha próspera.

En el año 1881, se crea la Sección de Ahorros y en el año 1887 se modifican sus estatutos sociales agregando a sus operaciones una Sección Hipotecaria.

En 1971, CORFO adquirió un tercio de las acciones del Banco. Ese mismo año se adquirió el Banco Francés e Italiano, con lo que se hizo titular de sus sucursales, una de ellas en Santiago. Fue al año siguiente que llegó hasta las provincias de Ñuble y Biobío una vez aprobada la fusión con el Banco de Chillán, y en 1975 extendió sus operaciones hasta la ciudad de Valdivia, tras la fusión con el Banco de Valdivia.

Durante ese mismo año, 1975, CORFO licitó las acciones que mantenía en el Banco siendo adquiridos dichos títulos por un grupo de personas de la Región del Biobío, manteniéndose fiel a su origen regional y en apoyo a la industria, comercio, agricultura y otras actividades económicas de la zona.

El Banco de Concepción era parte de la vida regional y de su crecimiento, sin embargo sus operaciones se fueron extendiendo al resto del país en forma progresiva y sólida.

El crecimiento del Banco hizo necesario extender sus operaciones al resto del país. Es así como en 1980, el Banco trasladó su casa matriz a Santiago y cambió su razón social por la de Banco Concepción, consolidándose como un actor fundamental para el desarrollo de las actividades económicas a nivel nacional.

En 1986, el Banco fue adquirido por la Sociedad Nacional de Minería –SONAMI–, con lo que inició una participación muy dinámica en el financiamiento de la actividad de la pequeña y mediana minería.

A fines de 1995 la federación gremial vendió el porcentaje mayoritario del Banco al grupo de inversionistas liderados por don Álvaro Saieh Bendeck.

Desde ese momento el Banco tuvo un nuevo aire, se implementó una nueva estrategia de crecimiento y modernización a fin de situarlo como un banco protagonista en el sistema financiero chileno bajo la razón social de Corpbanca.

En 1998, Corpbanca adquirió la Financiera Condell y, posteriormente, la cartera de créditos de Corfinsa, que correspondía a la División Créditos de Consumo del Banco Sudamericano (hoy Scotiabank). Hoy ambas conforman Banco Condell, que constituye la División de Consumo del Banco y cuyas operaciones, servicios y productos están enfocados al segmento de ingresos medios-bajos de la población.

Las fronteras no fueron un límite para que el Banco siguiera creciendo, y en miras a su internacionalización, en noviembre de 2004, el Banco concretó el proceso de listing que le permitió transar sus American Depositary Receipts (ADR's) en la Bolsa de Comercio de Nueva York. Posteriormente, cinco años más tarde, se inauguró la Sucursal de Nueva York, convirtiendo al Banco en un apoyo para los clientes que pueden ver ampliadas sus posibilidades de financiamiento en Estados Unidos. Dos años más tarde Corpbanca abre la Oficina de Representación en España, cuya función es informar y promover al Banco con las empresas extranjeras y servir de nexo con los clientes de los bancos en Chile y en Colombia.

Corpbanca tuvo como principio enfrentar los nuevos desafíos que implican un desarrollo profesional constante y sin fronteras. Es así como en 2012 inició un proceso de ampliación de sus fronteras regionales con la compra del Banco Santander Colombia S.A. y sus filiales, el que luego pasó a denominarse Banco Corpbanca Colombia S.A. Con esta adquisición se convirtió en el primer banco chileno en tener una filial bancaria fuera del país. En 2013 se adquirió Helm Bank S.A. y sus filiales y luego, al año siguiente, se

fusionaron, manteniendo las redes de sucursales diferenciadas: las de Corpbanca y las de Helm. De este modo, se ha arribado a un mercado potente como es el colombiano con grandes proyecciones de crecimiento.

El convertirse en un gran banco con presencia regional impulsó a los accionistas controladores a suscribir a principios de 2014, un acuerdo de fusión con Itaú Unibanco y Banco Itaú Chile.

El grupo financiero Itaú llegó a Chile en septiembre de 2006, tras la compra de las operaciones de Bank Boston (filial estadounidense) y Bank of América, fusionados en 2004, banco que desde el 28 de febrero de 2007, tomó el nombre de Banco Itaú Chile, después que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobara la compra.

En junio de 2015, las Juntas de Accionistas de Corpbanca y del Banco Itaú Chile acordaron la fusión, la que fue aprobada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en Septiembre del mismo año. La fusión con Banco Itaú Chile se materializó el 1 de abril de 2016, fecha a partir de la cual el Banco pasó a denominarse Itaú Corpbanca.

Esta fusión permitió conformar el cuarto mayor banco privado de Chile con aproximadamente un 11% de participación en el mercado local de créditos, además, esta alianza estratégica permite consolidar un actor relevante en el mercado nacional y regional, sentando las bases para futuras expansiones a otros países de la región.

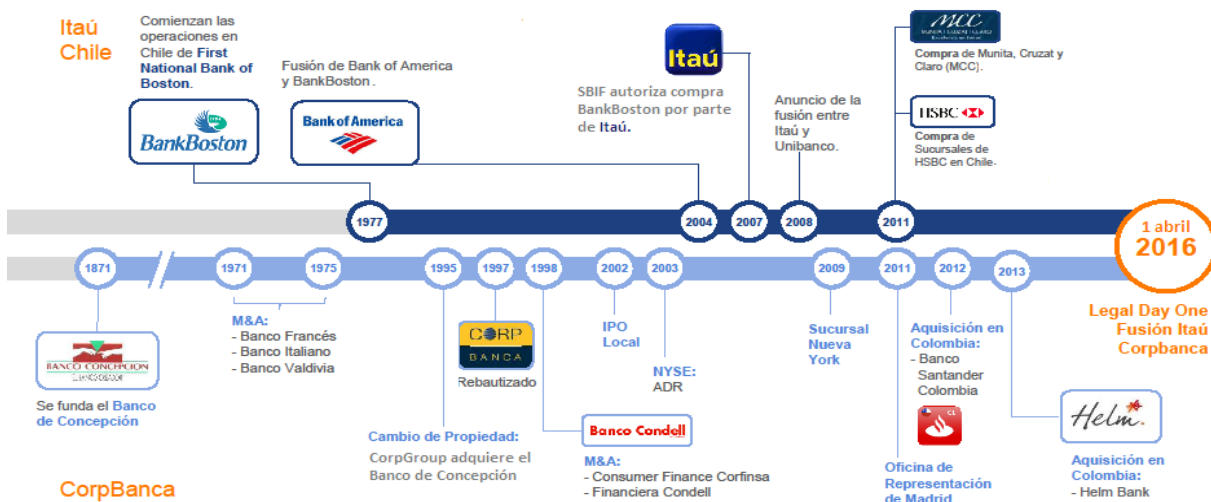
De esta forma, las historias de Banco Itaú Chile y de Corpbanca se fundieron en una sola, aportando Corpbanca una trayectoria coronada con desafíos, aprendizajes y éxitos, que desde su lejano inicio en 1871 en la ciudad de Concepción ha tenido un horizonte claro dar a los clientes un servicio de excelencia siendo fiel a lo que inspiró a sus fundadores: ser un apoyo al desarrollo del país. Por su parte, Itaú con más de 90 años de historia en Brasil aportó toda su experiencia como el mayor banco privado en América Latina y uno de los mayores bancos del mundo medidos en capitalización bursátil y presencia líder en el mercado brasileño.

Juntos, al servicio de los clientes, colaboradores, accionistas y de la comunidad, conformaron el cuarto banco privado más grande de Chile y una de las instituciones financieras más sólidas en América Latina.

El modelo de negocios es el resultado de la combinación de las fortalezas y conocimientos locales de ambos bancos, lo que permitirá llegar a más clientes, con servicio de calidad internacional y una ampliada gama de productos y soluciones financieras.

Un resumen con los principales hitos de la historia del Banco se aprecia en el siguiente cuadro:

### Itaú Chile y CorpBanca - Historia



**ii) Itaú Corpbanca en la actualidad**

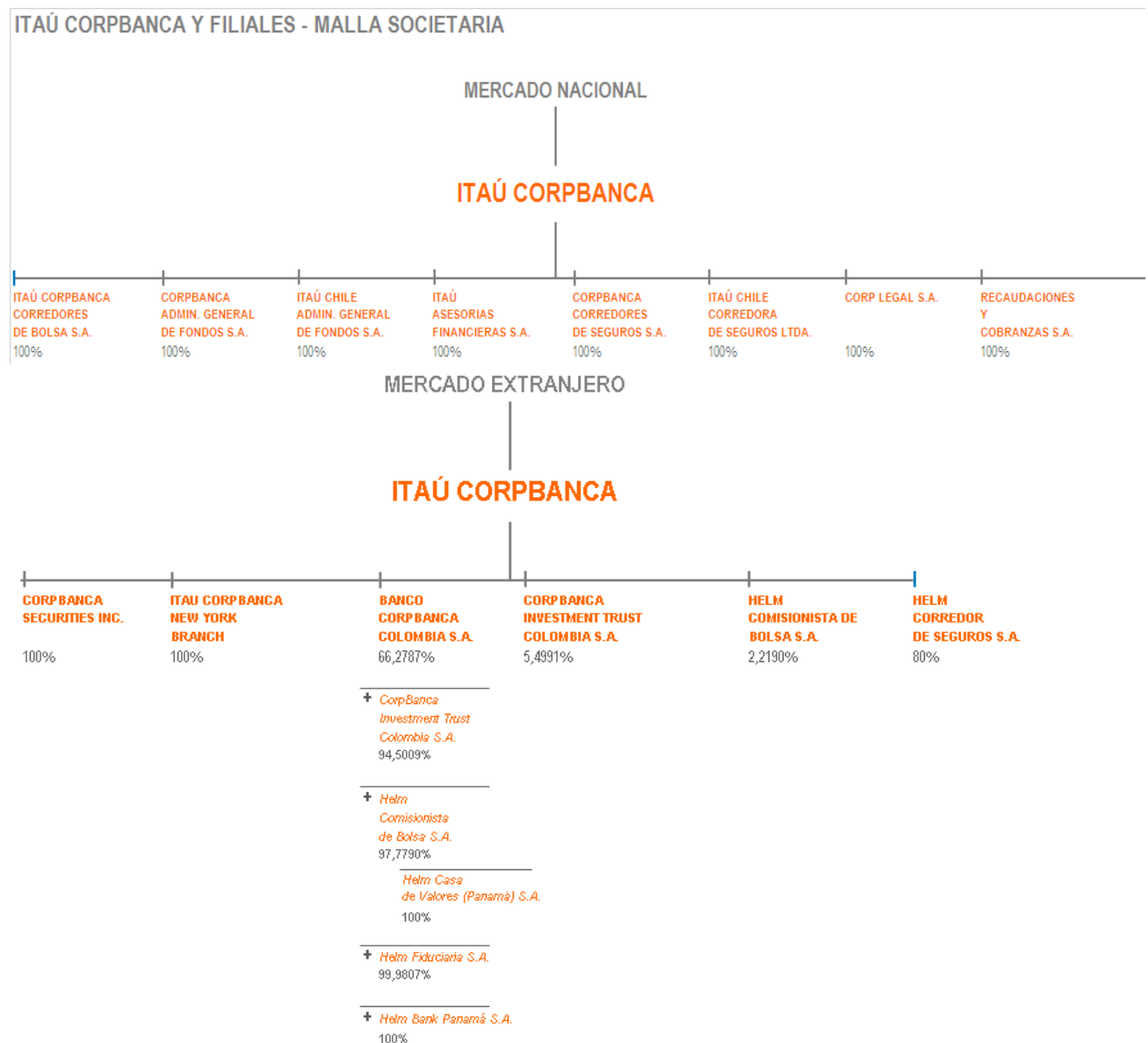
Al 28 de febrero de 2017, de acuerdo con la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, Itaú Corpbanca era el 4º mayor banco privado en Chile en términos de colocaciones, alcanzando una participación de mercado de 11,3%.

Al 31 de enero de 2017, de acuerdo con la Superintendencia Financiera de Colombia, CorpBanca Colombia era el 6º mayor banco en Colombia en términos de colocaciones totales y depósitos totales, según lo reportado bajo los principios contables y regulatorios locales. A la misma fecha la participación de mercado sobre colocaciones alcanzó 5,4%.

**iii) Itaú Corpbanca y Filiales.**

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

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



## **Principales Criterios Contables y Otros**

### **a) Período contable**

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados cubren los periodos de 3 meses los terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016, y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

### **b) Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

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

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

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

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

Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales, correspondientes al período anual inmediatamente anterior<sup>3</sup>.

### **c) Criterios de consolidación**

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

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

<sup>3</sup> Información disponible en [www.itauc.cl](http://www.itauc.cl).

Las mismas políticas contables, presentación y métodos de cálculo aplicados en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados fueron utilizados en la preparación de los estados financieros del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2016, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra l) siguiente).

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros de las sociedades en New York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de \$662.26 por US\$1 al 31 de marzo de 2017 (\$667,08 al 31 de marzo 2016 y \$669,81 al 31 de diciembre de 2016), misma situación para Filiales colombianas utilizando un tipo de cambio de \$0,2300 por COP\$1 al 31 de marzo de 2017 (\$0,2200 al 31 de marzo de 2016 y \$0,2231 al 31 de diciembre de 2016), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N°21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

Los activos, pasivos, ingresos y resultados de operación de las Filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 27%, 30%, 41% y un (115%) respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 31 de marzo de 2017 (26%, 29%, 38% y un 40% en diciembre 2016 y 0%, 0%, 9% y 68% en marzo 2016, respectivamente).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación. Por ende, los Estados Financieros Intermedios Consolidados se referirán a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus Filiales presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Una controladora elaborará Estados Financieros Intermedios Consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

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

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

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

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

	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación								
			31/03/2017			31/12/2016			31/03/2016		
			Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
%	%	%	%	%	%	%	%	%	%		
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda. (4)	Chile	\$	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900	99,900	-	99,900
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. (4)	Chile	\$	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990	99,990	-	99,990
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda. (4) (10)	Chile	\$	-	-	-	99,980	-	99,980	99,980	-	99,980
Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. (ex-Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.) (4) (10)	Chile	\$	99,990	0,010	100	99,990	0,01	100	-	-	-
Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. (4)	Chile	\$	99,996	0,004	100	99,996	0,004	100	-	-	-
Corpbanca Corredores de Seguros S.A. (4)	Chile	\$	99,990	0,010	100	99,990	0,01	100	-	-	-
Itaú Asesorías Financieras S.A. (5) (9)	Chile	\$	99,990	0,010	100	99,990	0,01	100	-	-	-
CorpLegal S.A. (5)	Chile	\$	99,990	0,010	100	99,990	0,01	100	-	-	-
Recaudaciones y Cobranzas S.A. (5)	Chile	\$	99,990	0,010	100	99,990	0,01	100	-	-	-
Itaú Corpbanca New York Branch (5)	EE.UU	US\$	100	-	100	100	-	100	-	-	-
Corpbanca Securities Inc (5)	EE.UU	US\$	100	-	100	100	-	100	-	-	-
Banco Corpbanca Colombia S.A. (6)	Colombia	COP\$	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	-	-	-
Helm Corredor de Seguros S.A (6)	Colombia	COP\$	80	-	80	80	-	80	-	-	-
Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. (6)	Colombia	COP\$	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133	-	-	-
Helm Comisionista de Bolsa S.A. (Ex CIVAL) (6)	Colombia	COP\$	2,219	64,807	67,026	2,219	64,807	67,026	-	-	-
Helm Fiduciaria S.A (6)	Colombia	COP\$	-	66,266	66,266	-	66,266	66,266	-	-	-
Helm Bank (Panamá) S.A. (7)	Panamá	US\$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	-	-
Helm Casa de Valores (Panama) S.A. (8)	Panamá	US\$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	-	-

## Entidades asociadas y/o de apoyo al giro

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad de ejercer influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación. De acuerdo al método de la participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar ya sea la participación proporcional del

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

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

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

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

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

<sup>9</sup> Con fecha 21 de abril de 2016, se modificó la razón social de Corpbanca Asesorías Financieras S.A. reemplazándola por Itaú Asesorías Financieras S.A.

<sup>10</sup> Con fecha 01 de enero de 2017, se hizo efectiva la fusión de las sociedades Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. e Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda. mediante la absorción de esta última entidad en la primera y siendo su nueva razón social Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

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

### **Inversiones en otras sociedades**

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

### **Acuerdos conjuntos**

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

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

- una operación conjunta, o
- un negocio conjunto.

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

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

Al 31 de marzo de 2017 y 2016 y 31 de diciembre de 2016 el Banco concluyó que no posee participación en acuerdos conjuntos.

### **Administración de Fondos, Negocios Fiduciarios y Otros Relacionados.**

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

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10 “*Estados Financieros Consolidados*”, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus filiales, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente<sup>11</sup> o Principal. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.

---

<sup>11</sup> De acuerdo a lo Estipulado en la NIIF 10, un agente es una parte dedicada principalmente a actuar en nombre y a beneficio de otra parte o partes (el principal o principales) y, por ello, no controla la participada cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones.



- La exposición, de quien toma decisiones, a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

El Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario y otros relacionados con este tipo de negocios. Itaú-Corpbanca y sus filiales gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados por Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A., CorpBanca Administradora General de Fondos S.A., CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. y Helm Fiduciaria son propiedad de terceros. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichas operaciones cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de marzo de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016 actúan como agente, y por consiguiente, no consolidan ninguno de estos vehículos de inversión.

#### **e) Interés no controlador**

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

#### **f) Uso de estimaciones y juicios**

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

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

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

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

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

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

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

Durante el período de tres meses, terminado el 31 de marzo de 2017, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del período 2016, distintas a las indicadas en los presentes Estados Financieros intermedios Consolidados.

### **g) Combinación de Negocios y Goodwill**

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

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

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

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

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

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

(b) Otras contraprestaciones contingentes que;

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

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

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

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

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

Con fecha 1 de abril de 2016 concluyó el proceso de fusión entre Banco Corpbanca y Banco Itaú Chile. La transacción fue contabilizada como una adquisición inversa de acuerdo a NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. Banco Corpbanca fue identificado como el adquirido contable (adquirente legal) y Banco Itaú Chile fue identificado como el adquirente contable (adquirido legal). De acuerdo a esta norma los Estados Financieros son emitidos bajo el nombre de la adquirente legal y por lo tanto la estructura de patrimonio presentada en los Estados Financieros Consolidados debe reflejar este hecho. La información comparativa al 31 de marzo de 2016 presentada en estos Estados Financieros Consolidados corresponde a los del adquirido legal, Banco Itaú Chile y filiales. (Ver Nota 2 Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016).

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2017, el Banco no mantiene activos no corrientes para la venta.

#### **i) Importancia relativa**

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

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

Las actividades que desarrollan el Banco y sus filiales, no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al período terminado el 31 de marzo de 2017.

**k) Uniformidad**

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

**l) Nuevos pronunciamientos contables**

- **Circulares SBIF**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta enmienda en sus Estado Financieros*

*Consolidados y concluyó que, en la medida que sea necesario, se revelará mediante una conciliación entre los saldos iniciales y finales en el Estado Intermedio de Situación Financiera, para los pasivos derivados de las actividades de financiación, del estado de flujo de efectivo. Actualmente, el Banco posee pasivos para los que los flujos provenientes de ellos, son clasificados como actividades de financiación en el estado de flujo de efectivo, y corresponden principalmente a instrumentos de deudas emitidos y a movimientos patrimoniales. Para el caso de instrumentos de deudas emitidos (bonos) el movimiento por colocaciones y rescates, que corresponden a las principales partidas del cuadro de movimiento que señala la enmienda está detallado en el estado de flujos de efectivo, mientras que para el caso del patrimonio este cuenta con un detalle en el estado de cambios en el patrimonio y en una nota en los estados financieros.*

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

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

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

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

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

• **Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero no han entrado en vigencia al 31 de marzo de 2017:**

- **Normas e interpretaciones**

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

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

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

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

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

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

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

**NIIF 16 “Arrendamientos”** – Publicada en enero de 2016. Establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer 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 proporcionan relevante la información de una forma que represente fielmente las transacciones. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019, su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 o antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

NIIF16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2019.

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

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

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

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

- **Enmiendas y mejoras**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Nota 2 - Cambios Contables**

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2017, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

## **Nota 3 - Hechos Relevantes**

Al 31 de marzo de 2017, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus filiales o en los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

---

### **ITAU CORPBANCA**

---

#### **a. Distribución de Dividendos.**

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

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

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

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

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

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

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

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

Las modificaciones se refieren a:

1. Adquisición de Itaú Colombia, la obligación de las partes de causar que Banco Corpbanca Colombia adquieran los activos y pasivos de Itaú Colombia conforme los términos y condiciones acordados entre Banco Corpbanca Colombia e Itaú Colombia de fecha 1 de noviembre de 2016



(la “Adquisición en Colombia”). Esta adquisición en Colombia se realizará tan pronto sea practicable y una vez que la misma sea aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia (“SFC”).

2. Adquisición de Acciones de Banco Corpbanca Colombia, la compra por parte de Itaú Corpbanca de la totalidad de las acciones de Banco Corpbanca Colombia de propiedad de CorpGroup se acuerda posponer al día 28 de enero de 2022.
3. Banco Corpbanca Colombia (i) se inscriba como compañía pública en el Registro Nacional de valores y Emisores de la SFC y, (ii) sus acciones se listen en la Bolsa de valores de Colombia (“BVC”). Una vez ocurrido lo anterior CorpGroup tendrá permitido vender el todo o parte de sus acciones en banco Corpbanca Colombia en la BVC, sujeto a un derecho de primera oferta otorgado a Itaú Corpbanca. Las acciones que CorpGroup venda en la BVC se deducirán de las acciones que Itaú Corpbanca debe adquirir de CorpGroup con fecha 28 de enero de 2022.

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

---

#### **Fusión de Filiales.**

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

nueva razón social Itaú Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

---

**CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

---

**Postpone Acuerdo de Fusión.**

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

---

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

---

**Postpone Acuerdo de Fusión.**

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

---

**BANCO CORPBANCA COLOMBIA**

---

**a. Reparto de utilidades**

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

**b. Reforma de Estatutos**

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

#### **Nota 4 - Segmentos de Negocios**

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos (Chile<sup>12</sup> y Colombia), los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan<sup>13</sup>.

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

##### **a. Segmentos**

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

##### **i) Chile**

Las actividades comerciales del Banco en Chile se encuentran principalmente situadas en el mercado nacional, se han alineado estratégicamente las operaciones en cuatro áreas comerciales relacionadas directamente con las necesidades de sus clientes y la estrategia del Banco, siendo estas: 1) Banca Comercial (a) Corporativa, Inmobiliaria y Construcción y b) Grandes Empresas), 2) Banca Minorista (a) Banca Tradicional y Banca Preferente y b) División Consumo Banco Condell), 3) Tesorería e Internacional y 4) Otros Servicios Financieros.

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

El Banco no registra transacciones con un solo cliente externo que generen ingresos iguales o superiores al 10% del total de ingresos durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016.

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

##### **Banca Comercial**

- La Banca Corporativa está comprendida por sociedades que pertenecen a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas superiores a los US\$100 millones, incluyendo el negocio internacional y la oficina de Representación en España. Respecto de la Banca Inmobiliaria y Construcción, esta se destina a trabajar con las empresas de este rubro, que operan tanto en Santiago como en regiones.
- Grandes Empresas, incluye una completa gama de productos y servicios financieros a sociedades que tienen ventas anuales entre US\$3 millones hasta US\$100 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de actividades comerciales.

##### **Banca Minorista**

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

<sup>12</sup> Incluye la sucursal de New York.

<sup>13</sup> Los segmentos presentados corresponden a los determinados por el Banco fusionado.

## Tesorería e Internacional

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

## Otros Servicios Financieros

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

El proceso de integración derivado de la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y Banco Corpbanca aún se encuentra en desarrollo. Por lo tanto al 31 de marzo de 2017 no había información financiera disponible para medir el desempeño a través de las áreas comerciales.

## ii) Colombia

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

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

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

## b. Información geográfica

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

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

Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado. De acuerdo a lo anterior, el Grupo opera en dos áreas geográficas principales: Chile y Colombia<sup>14</sup>. La información de los ingresos por intereses y reajustes al 31 de marzo 2017 y 2016, de dichas de las áreas geográficas se muestra a continuación:

	Ingreso neto por intereses y reajustes					
	31/03/2017			31/03/2016		
	Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	271.613	146.895	418.508	121.778	-	121.778
Gastos por intereses y reajustes	(147.648)	(93.318)	(240.966)	(68.429)	-	(68.429)
<b>Ingreso de Interés neto</b>	<b>123.965</b>	<b>53.577</b>	<b>177.542</b>	<b>53.349</b>	<b>-</b>	<b>53.349</b>

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

### c. Información de activos, pasivos y resultados.

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

#### c.1 Activos y Pasivos:

Nota	31/03/2017			31/12/2016			
	Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>ACTIVOS</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.080.069	374.082	1.454.151	816.190	670.947	1.487.137
Operaciones con liquidación en curso	5	291.264	5.516	296.780	142.553	3.216	145.769
Instrumentos para negociación	6	78.681	785.624	864.305	64.707	567.850	632.557
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	100.739	43.542	144.281	33.820	136.422	170.242
Contratos de derivados financieros		1.058.286	115.076	1.173.362	1.010.134	92.635	1.102.769
Adeudado por banco - Créditos y cuentas por cobrar	8-9	15.667.788	4.978.088	20.645.876	15.772.932	4.804.850	20.577.782
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	923.381	518.845	1.442.226	1.613.621	440.489	2.054.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	99.717	153.717	253.434	94.269	132.164	226.433
Inversiones en sociedades	11	13.191	7.044	20.235	13.330	6.637	19.967
Intangibles (*)	12	1.449.518	213.157	1.662.675	1.446.593	211.021	1.657.614
Activo fijo	13	84.098	39.373	123.471	81.798	39.245	121.043
Impuestos corrientes	14	189.362	31.026	220.388	138.023	24.387	162.410
Impuestos diferidos	14	242.581	74.014	316.595	233.931	53.120	287.051
Otros activos	15	266.403	93.673	360.076	368.066	93.233	461.299
<b>Total</b>		<b>21.545.078</b>	<b>7.432.777</b>	<b>28.977.855</b>	<b>21.829.967</b>	<b>7.276.216</b>	<b>29.106.183</b>

Nota	31/03/2017			31/12/2016			
	Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>PASIVOS</b>							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	2.389.116	2.038.935	4.428.051	2.331.735	2.121.456	4.453.191
Operaciones con liquidación en curso	5	228.566	-	228.566	67.410	3	67.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	78.511	451.001	529.512	5.470	368.409	373.879
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	7.718.830	2.730.422	10.449.252	8.889.741	2.691.969	11.581.710
Contratos de derivados financieros		918.467	74.797	993.264	854.431	52.903	907.334
Obligaciones con bancos	17	1.433.377	601.667	2.035.044	1.640.136	539.734	2.179.870
Instrumentos de deuda emitidos	18	5.599.737	596.670	6.196.407	4.874.653	585.600	5.460.253
Otras obligaciones financieras	18	18.796	1.467	20.263	23.298	2.265	25.563
Impuestos corrientes	14	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos	14	116.592	109.567	226.159	117.341	94.276	211.617
Provisiones		84.126	73.632	157.758	94.643	69.572	164.215
Otros pasivos	19	222.927	55.881	278.808	212.396	6.446	276.842
<b>Total</b>		<b>18.809.045</b>	<b>6.734.039</b>	<b>25.543.084</b>	<b>19.111.254</b>	<b>6.532.633</b>	<b>25.701.887</b>

(\*) Incluye Goodwill generado en combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y CorpBanca por un valor de MM\$1.196.107<sup>15</sup> al 31 de marzo de 2017 (MM\$1.188.447 al 31 de diciembre de 2016).

<sup>15</sup> A efectos de comprobar el deterioro del valor, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios se distribuirá, desde la fecha de adquisición, entre cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo de la entidad adquirente, que se espere que se beneficien de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades, para el caso del Banco: Chile y Colombia, principalmente, asignados en términos de Unidad Generadora de Efectivo de la siguiente forma: Chile MM\$940.785 y Colombia MM\$255.322, ver Nota 31.

## c.2. Resultados:

	Nota	31/03/2017			31/03/2016		
		Chile	Colombia	Total	Chile	Colombia	Total
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	22	123.965	53.577	177.542	53.349	-	53.349
Ingreso neto por comisiones	23	30.764	11.337	42.101	15.067	-	15.067
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	24	(4.722)	17.579	12.857	7.461	-	7.461
(Pérdida) Utilidad de cambio neta	25	14.540	798	15.338	(4.759)	-	(4.759)
Otros ingresos operacionales		3.242	2.156	5.398	1.645	-	1.645
Provisiones por riesgo de crédito	26	(35.635)	(29.045)	(64.680)	(14.644)	-	(14.644)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>132.154</b>	<b>56.402</b>	<b>188.556</b>	<b>58.119</b>	-	<b>58.119</b>
Depreciaciones y amortizaciones	29	(12.436)	(7.762)	(20.198)	(2.843)	-	(2.843)
Gastos Operacionales		(97.666)	(62.196)	(159.862)	(48.177)	-	(48.177)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>22.052</b>	<b>(13.556)</b>	<b>8.496</b>	<b>7.099</b>	-	<b>7.099</b>
Resultado por inversiones en sociedades		-	189	189	-	-	-
Impuesto a la renta	14	6.831	6.557	13.388	(959)	-	(959)
Operaciones Continuas		28.883	(6.810)	22.073	6.140	-	6.140
Resultado de Operaciones Descontinuadas		-	-	-	-	-	-
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>		<b>28.883</b>	<b>(6.810)</b>	<b>22.073</b>	<b>6.140</b>	-	<b>6.140</b>

**Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo**

**a. Detalle de efectivo y equivalente de efectivo**

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

	Al 31 de marzo de 2017 MMS	Al 31 de diciembre de 2016 MMS	Al 31 de marzo de 2016 MMS
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>			
Efectivo	265.018	274.570	40.932
Depósitos en el Banco Central de Chile	329.895	207.483	625.456
Depósitos bancos nacionales	1.929	2.116	1.838
Depósitos en el exterior	857.309	1.002.968	174.550
<b>Subtotal Efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>1.454.151</b>	<b>1.487.137</b>	<b>842.776</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	68.214	78.356	15.529
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	49.481	381.009	99.925
Contratos de retrocompra (2)	144.281	170.242	-
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>1.716.127</b>	<b>2.116.744</b>	<b>958.230</b>

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

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

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

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

	Nota	Al 31 de marzo de 2017 MMS	Al 31 de diciembre de 2016 MMS	Al 31 de marzo de 2016 MMS
<b>Instrumentos financieros de alta liquidez</b>				
Instrumentos para negociación	6	49.481	29.472	99.925
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	351.537	-
<b>Total</b>		<b>49.481</b>	<b>381.009</b>	<b>99.925</b>
<b>Contratos de retrocompra (2)</b>				
	7 a)	<b>144.281</b>	<b>170.242</b>	<b>-</b>

## b. Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles siguientes al cierre de cada periodo, lo que se detalla como sigue:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de
	2017	2016	2016
	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	52.263	60.546	21.234
Fondos por recibir	244.517	85.223	57.906
<b>Subtotal activos</b>	<b>296.780</b>	<b>145.769</b>	<b>79.140</b>
<b>Pasivos</b>			
Fondos por entregar	228.566	67.413	63.611
<b>Subtotal pasivos</b>	<b>228.566</b>	<b>67.413</b>	<b>63.611</b>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b>68.214</b>	<b>78.356</b>	<b>15.529</b>



## Nota 6 - Instrumentos para Negociación

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

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:</b>		
Bonos del Banco Central de Chile	35.163	8.349
Pagarés del Banco Central de Chile	4.439	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.903	17.855
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Bonos	3.662	786
Pagarés	4	-
Otros instrumentos	5	12.608
<b>Instrumentos de instituciones extranjeras:</b>		
Bonos	738.043	547.499
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	37.292	11.727
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	35.794	33.733
Fondos administrados por terceros	8.000	-
<b>Total</b>	<b>864.305</b>	<b>632.557 (*)</b>

(\*) Al 31 de marzo de 2017 el total de instrumentos para la negociación incluye MM\$49.481 (MM\$29.472 al 31 de diciembre de 2016), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición (Ver Nota 5).

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

- a. El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre 2016 los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa son:

	Saldos Al 31 de marzo 2017			
	Menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año		Total
		Más de un Año		
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central:</b>				
Instrumentos del Banco Central	7.185	-	-	7.185
Bonos o pagarés de la Tesorería	72.501	-	-	72.501
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>				
Instrumentos de otros bancos del país	7.684	-	-	7.684
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	13.369	-	-	13.369
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	42.117	-	-	42.117
Otros instrumentos emitidos en el exterior	1.425	-	-	1.425
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>144.281</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>144.281</b>

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

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

	Saldos Al 31 de marzo 2017			
	Menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año		Total
		MMS	MMS	
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central:</b>				
Instrumentos del Banco Central	10.576	-	-	10.576
Bonos o pagarés de la Tesorería	19.827	-	-	19.827
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>				
Instrumentos de otros bancos del país	36.409	-	-	36.409
Bonos y efectos de comercio de empresas	11.699	-	-	11.699
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	451.001	-	-	451.001
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>529.512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>529.512</b>

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

## Nota 8 - Adeudado por Bancos

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

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Bancos del País</b>		
Préstamos a bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-
<b>Bancos del Exterior</b>		
Préstamos interbancarios de liquidez	80.863	59.393
Préstamos a bancos del exterior	19.849	27.618
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	66.385	63.769
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(189)	(212)
<b>Subtotal</b>	<b>166.908</b>	<b>150.568</b>
<b>Banco Central de Chile</b>		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>166.908</b>	<b>150.568</b>

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

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Total
	MMS	MMS	MMS
<b>Saldo al 1° de enero 2017</b>	-	(212)	(212)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(77)	(77)
Integración Itaú-Corpbanca	-	-	-
Provisiones liberadas	-	101	101
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(1)	(1)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2017</b>	-	(189)	(189)
<hr/>			
	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Total
	MMS	MMS	MMS
<b>Saldo al 1° de enero 2016</b>	(17)	(53)	(70)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	(29)	(278)	(307)
Integración Itaú-Corpbanca	-	(120)	(120)
Provisiones liberadas	46	240	286
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(1)	(1)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	-	(212)	(212)

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

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

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

Al 31 de marzo 2017	Activos antes de Provisiones			Provisiones			Activo Neto
	Cartera sin Deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	11.390.351	562.005	11.952.356	346.581	35.648	382.229	11.570.127
Créditos de comercio exterior	638.490	70.991	709.481	26.082	319	26.401	683.080
Deudores en cuentas corrientes	140.334	9.441	149.775	2.792	3.290	6.082	143.693
Operaciones de factoring	67.939	695	68.634	1.213	190	1.403	67.231
Operaciones Estudiantes	586.688	37.925	624.613	-	14.986	14.986	609.627
Operaciones de leasing (*)	962.901	104.000	1.066.901	9.187	1.069	10.256	1.056.645
Otros créditos y cuentas por cobrar	29.825	3.245	33.070	461	372	833	32.237
<b>Subtotales</b>	<b>13.816.528</b>	<b>788.302</b>	<b>14.604.830</b>	<b>386.316</b>	<b>55.874</b>	<b>442.190</b>	<b>14.162.640</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	52.959	2.250	55.209	-	110	110	55.099
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	143.162	4.735	147.897	-	1.131	1.131	146.766
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.299.852	122.699	3.422.551	-	27.493	27.493	3.395.058
Operaciones de leasing (*)	293.884	7.895	301.779	-	8.987	8.987	292.792
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.408	1.135	28.543	-	281	281	28.262
<b>Subtotales</b>	<b>3.817.265</b>	<b>138.714</b>	<b>3.955.979</b>	<b>-</b>	<b>38.002</b>	<b>38.002</b>	<b>3.917.977</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.753.600	74.176	1.827.776	-	83.769	83.769	1.744.007
Deudores en cuentas corrientes	181.691	9.424	191.115	-	28.061	28.061	163.054
Deudores por tarjetas de crédito	405.909	12.179	418.088	-	22.527	22.527	395.561
Operaciones de leasing de consumo (*)	16.215	379	16.594	-	3	3	16.591
Otros créditos y cuentas por cobrar	76.284	2.863	79.147	-	9	9	79.138
<b>Subtotales</b>	<b>2.433.699</b>	<b>99.021</b>	<b>2.532.720</b>	<b>-</b>	<b>134.369</b>	<b>134.369</b>	<b>2.398.351</b>
<b>Total</b>	<b>20.067.492</b>	<b>1.026.037</b>	<b>21.093.529</b>	<b>386.316</b>	<b>228.245</b>	<b>614.561</b>	<b>20.478.968</b>

(\*) Las operaciones de leasing (comercial, vivienda y consumo) se presentan netas por MM\$1.366.028 para el 31 de marzo 2017 y MM\$1.337.041 al 31 de diciembre de 2016.

#### Cartera sin Deterioro:

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

#### Cartera Deteriorada:

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

Al 31 de diciembre 2016	Activos antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto
	Cartera sin Deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	11.312.885	643.479	11.956.364	312.057	32.993	345.050	11611314
Créditos de comercio exterior	682.188	71.956	754.144	34.439	303	34.742	719402
Deudores en cuentas corrientes	127.694	6.007	133.701	4.131	3.742	7.873	125828
Operaciones de factoring	74.967	1.174	76.141	1.595	217	1.812	74329
Operaciones Estudiantes	605.053	27.254	632.307	-	12.406	12.406	619901
Operaciones de leasing (*)	979.305	94.201	1.073.506	28.069	3.734	31.803	1041703
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.926	3.374	30.300	948	1.172	2.120	28180
<b>Subtotales</b>	<b>13.809.018</b>	<b>847.445</b>	<b>14.656.463</b>	<b>381.239</b>	<b>54.567</b>	<b>435.806</b>	<b>14.220.657</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	55.199	2.509	57.708	-	119	119	57589
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	147.562	4.758	152.320	-	1.153	1.153	151167
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.243.747	117.203	3.360.950	-	24.455	24.455	3336495
Operaciones de leasing (*)	280.765	7.564	288.329	-	9.565	9.565	278764
Otros créditos y cuentas por cobrar	28.097	1.113	29.210	-	290	290	28920
<b>Subtotales</b>	<b>3.755.370</b>	<b>133.147</b>	<b>3.888.517</b>	<b>-</b>	<b>35.582</b>	<b>35.582</b>	<b>3.852.935</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.715.059	70.945	1.786.004	-	92.217	92.217	1693787
Deudores en cuentas corrientes	174.617	8.215	182.832	-	9.847	9.847	172985
Deudores por tarjetas de crédito	403.394	11.509	414.903	-	18.743	18.743	396160
Operaciones de leasing de consumo (*)	16.760	331	17.091	-	517	517	16574
Otros créditos y cuentas por cobrar	77.179	2.955	80.134	-	6.018	6.018	74116
<b>Subtotales</b>	<b>2.387.009</b>	<b>93.955</b>	<b>2.480.964</b>	<b>-</b>	<b>127.342</b>	<b>127.342</b>	<b>2.353.622</b>
<b>Total</b>	<b>19.951.397</b>	<b>1.074.547</b>	<b>21.025.944</b>	<b>381.239</b>	<b>217.491</b>	<b>598.730</b>	<b>20.427.214</b>

## b) Provisiones

El movimiento de las provisiones durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre 2016, se resumen como sigue:

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MMS	MMS	MMS
<b>Saldos al 1 de enero 2017</b>	<b>381.239</b>	<b>217.491</b>	<b>598.730</b>
<b>Castigos de cartera</b>			
Colocaciones comerciales	(23.751)	(10.422)	(34.173)
Colocaciones para vivienda	-	(678)	(678)
Colocaciones de consumo	-	(30.292)	(30.292)
<b>Total de castigos</b>	<b>(23.751)</b>	<b>(41.392)</b>	<b>(65.143)</b>
Provisiones constituidas	98.574	69.187	167.761
Provisiones liberadas	(75.844)	(21.382)	(97.226)
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	6.098	4.341	10.439
<b>Saldos al 31 de marzo 2017</b>	<b>386.316</b>	<b>228.245</b>	<b>614.561</b>

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

### c) Venta de Cartera

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de estas transacciones no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, en términos habituales. Dicho resultado se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el Estado de Resultado Intermedios Consolidados del periodo.

## Nota 10 - Instrumentos de Inversión

- a. Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31/03/2017			31/12/2016		
	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:</b>						
<b>Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile</b>						
Instrumentos del Banco Central de Chile	620.805	-	620.805	901.239	-	901.239
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	160.707	-	160.707	272.734	-	272.734
Otros instrumentos fiscales	15.109	-	15.109	-	-	-
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales</b>						
Pagarés de depósitos bancarios	94.524	-	94.524	397.898	-	397.898
Letras hipotecarias bancarias	72	-	72	76	-	76
Bonos bancarios	1.311	-	1.311	2.607	-	2.607
Otros instrumentos	-	-	-	32.230	-	32.230
<b>Instrumentos emitidos en el exterior</b>						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	291.556	253.434	544.990	284.444	226.433	510.877
Otros instrumentos emitidos en el exterior	234.140	-	234.140	162.882	-	162.882
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones no cotizadas en mercados activos:</b>						
Bonos y efectos de comercio de empresa	24.002	-	24.002	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.442.226</b>	<b>253.434</b>	<b>1.695.660</b>	<b>2.054.110</b>	<b>226.433</b>	<b>2.280.543</b>

(\*) Al 31 de marzo de 2017 el total de los instrumentos disponibles para la venta incluyen MM\$0 (MM\$351.537 al 31 de diciembre de 2016), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver Nota 5)



## Nota 11 - Inversiones en Sociedades

### a) Inversiones en Sociedades

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

Sociedad	31/03/2017		31/12/2016	
	% Participación	MMS	% Participación	MMS
Nexus S.A.	12,90000	1.057	12,900000	1.057
Transbank S.A.	8,72000	3.617	8,720000	3.617
Combank S.A.	9,18000	344	9,180000	344
Redbanc S.A.	2,50000	110	2,500000	110
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	9,40000	132	9,400000	132
Imerc OTC S.A.	8,66000	1.012	8,660000	1.012
Deceval S.A.	10,76000	4.972	10,760000	4.906
A.C.H Colombia	4,21000	384	4,210000	378
Redeban Multicolor S.A	1,60000	241	1,600000	234
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	6,20560	88	3,720000	53
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,43000	176	2,430000	171
Servibanca - Tecnibanca	4,53000	1.033	4,530000	1.003
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	4,16660	4.031	4,166600	4.015
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,43900	103	2,439000	103
Bolsa de Valores de Colombia	0,00670	594	0,006700	492
Credibanco	6,37000	2.341	6,370000	2.271
Fogacol	-	-	150.000 Unidades	69
<b>Total</b>		<b>20.235</b>		<b>19.967</b>

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

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

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

	Al 31 de marzo de 2017	Al 31 de marzo de 2016
	MMS	MMS
Dividendos Percibidos	189	-
<b>Total</b>	<b>189</b>	<b>-</b>

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

	Al 31 de marzo de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
	MMS	MMS
Valor libro inicial al 1° Enero	19.967	2.475
Adquisición de inversiones	33	2.692
Integración Itaú-Corpbanca	-	15.044
Venta de inversiones	-	(108)
Diferencias de conversión	219	244
Valor razonable con efecto en patrimonio	16	(380)
<b>Total</b>	<b>20.235</b>	<b>19.967</b>

## Nota 12 - Intangibles

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2017

Conceptos	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			01/01/2017	MMS	MMS	MMS
Sistema bancario integrado	15	2	1.214	9.825	(8.897)	928
Sistema o software de equipos computacionales	3	2	86.110	160.789	(70.980)	89.809
Proyectos informáticos y Licencias	8	6	21.300	42.447	(22.325)	20.122
Generados en Combinación de Negocios			1.548.173	1.593.383	(42.342)	1.551.041
-Goodwill			1.188.447	1.196.107	-	1.196.107
-Marcas	10	10	47.209	51.462	(5.079)	46.383
-Relación con Clientes	12	12	89.827	98.398	(9.330)	89.068
-Core Deposit	9	9	222.690	247.416	(27.933)	219.483
Otros proyectos	10	2	817	3.645	(2.870)	775
<b>Total</b>			<b>1.657.614</b>	<b>1.810.089</b>	<b>(147.414)</b>	<b>1.662.675</b>

Al 31 de diciembre de 2016

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

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

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Goodwill	Otros Proyectos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Enero 1, 2017	9.825	152.560	42.447	391.583	1.188.447	3.645	1.788.507
Adquisiciones	-	6.805	-	-	-	-	6.805
Retiros	-	(175)	-	-	-	-	(175)
Diferencia de conversión	-	1.599	-	5.693	7.660	-	14.952
<b>Saldos al 31 de marzo de 2017</b>	<b>9.825</b>	<b>160.789</b>	<b>42.447</b>	<b>397.276</b>	<b>1.196.107</b>	<b>3.645</b>	<b>1.810.089</b>

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

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

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Goodwill	Otros Proyectos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>Enero 1, 2017</b>	<b>(8.611)</b>	<b>(66.450)</b>	<b>(21.147)</b>	<b>(31.857)</b>	-	<b>(2.828)</b>	<b>(130.893)</b>
Amortización del periodo	(286)	(3.762)	(1.178)	(10.417)	-	(42)	(15.685)
Diferencia de Conversión	-	(777)	-	(64)	-	-	(841)
Otros	-	9	-	(4)	-	-	5
<b>Saldos al 31 de marzo de 2017</b>	<b>(8.897)</b>	<b>(70.980)</b>	<b>(22.325)</b>	<b>(42.342)</b>	-	<b>(2.870)</b>	<b>(147.414)</b>

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

## Nota 13 - Activo Fijo

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

Al 31 de marzo de 2017

Item	Años de Vida Útil	Años Depreciación Remanente	Activo Neto al 01.01.2017	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
			MMS	MMS	MMS	MMS
Edificios y Terrenos	25	17	78.034	112.504	(31.889)	80.615
Equipos	5	2	25.997	64.009	(38.684)	25.325
Otros	5	2	17.012	45.449	(27.918)	17.531
- Muebles			8.418	26.950	(18.777)	8.173
- Activos en Leasing			50	338	(293)	45
- Otros			8.544	18.161	(8.848)	9.313
<b>Total</b>			<b>121.043</b>	<b>221.962</b>	<b>(98.491)</b>	<b>123.471</b>

Al 31 de diciembre de 2016

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

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

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

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Enero 1, 2017</b>	<b>107.989</b>	<b>62.007</b>	<b>42.726</b>	<b>212.722</b>
Adquisiciones	3.518	961	2.434	6.913
Ventas y/o retiros del período	(177)	(48)	(152)	(377)
Diferencia de conversión	1.174	1.089	441	2.704
<b>Saldos al 31 de marzo de 2017</b>	<b>112.504</b>	<b>64.009</b>	<b>45.449</b>	<b>221.962</b>

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

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

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Enero 1, 2017</b>	<b>(29.955)</b>	<b>(36.010)</b>	<b>(25.714)</b>	<b>(91.679)</b>
Depreciación del período	(1.682)	(1.889)	(942)	(4.513)
Ventas y/o retiros del período	-	(2)	(149)	(151)
Diferencia de Conversión	(252)	(783)	(1.113)	(2.148)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2017</b>	<b>(31.889)</b>	<b>(38.684)</b>	<b>(27.918)</b>	<b>(98.491)</b>

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

## Nota 14 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos

### a) Impuesto Corriente

El Banco al cierre de cada periodo ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Se ha reflejado la provisión neta de los impuestos por recuperar en el activo por MM\$220.388 al 31 de marzo de 2017 (MM\$162.410 en diciembre 2016), según se detalla a continuación:

#### a.1) Impuesto corriente

	Al 31 de marzo de 2017		
	Chile	Nueva York	Colombia
	MMS	MMS	MMS
Activos por impuestos corrientes	191.089	1.199	34.636
Pasivos por impuestos corrientes	(2.126)	-	(4.410)
<b>Total neto</b>	<b>188.963</b>	<b>1.199</b>	<b>30.226</b>
Activos	226.924		
Pasivos	(6.536)		
<b>Total</b>	<b>220.388</b>		

	Al 31 de diciembre de 2016		
	Chile	Nueva York	Colombia
	MMS	MMS	MMS
Activos por impuestos corrientes	155.369	770	34.352
Pasivos por impuestos corrientes	(17.672)	-	(10.409)
<b>Total neto</b>	<b>137.697</b>	<b>770</b>	<b>23.943</b>
Activos	190.491		
Pasivos	(28.081)		
<b>Total</b>	<b>162.410</b>		

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

	31/03/2017			
	Chile	Nueva York	Colombia	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 25,5%	2.126	-	4.410	6.536
<b>Menos:</b>				
Pagos Provisionales Mensuales	(186.413)	(1.199)	(8.454)	(196.066)
Crédito por gastos por capacitación	(603)	-	-	(603)
Crédito por Donaciones	(907)	-	-	(907)
Otros impuestos por recuperar	(3.166)	-	(26.182)	(29.348)
<b>Total</b>	<b>(188.963)</b>	<b>(1.199)</b>	<b>(30.226)</b>	<b>(220.388)</b>

	31/12/2016			
	Chile	Nueva York	Colombia	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 24%	17.672	-	10.409	28.081
<b>Menos:</b>				
Pagos Provisionales Mensuales	(153.330)	(770)	(32.232)	(186.332)
Crédito por Contribuciones	-	-	-	-
Crédito por gastos por capacitación	(603)	-	-	(603)
Crédito por Donaciones	(538)	-	-	(538)
Otros impuestos por recuperar	(898)	-	(2.120)	(3.018)
<b>Total</b>	<b>(137.697)</b>	<b>(770)</b>	<b>(23.943)</b>	<b>(162.410)</b>

## b) Resultados por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2017	2016
	MMS	MMS
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto renta año corriente	(4.717)	(841)
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	18.105	(74)
<b>Subtotal</b>	<b>13.388</b>	<b>(915)</b>
Otros	-	(44)
<b>Abono (Cargo) neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>13.388</b>	<b>(959)</b>

## c) Reconciliación de la tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada a la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2017 y 2016.

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

	2017	2016		
	Tasa	Tasa		
Chile	25,5%	24,0%		
Colombia	40,0%	40,0%		
Estados Unidos	37,1%	34,0%		

	Al 31 de marzo de			
	2017		2016	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MMS	%	MMS
Cálculo a la Tasa Estatutaria	25,5	2.215	24	1.704
Diferencias permanentes y otros (*)	(133)	(11.539)	(11)	(745)
Efecto del cambio de tasa Chile	2,51	218	-	-
Efecto cambio de Tasa Colombia	(19)	(1.689)	-	-
Efecto tasas filial New York (**)	(9)	(784)	-	-
Efecto tasas filial Colombia (**)	(21)	(1.809)	-	-
	<b>(154)</b>	<b>(13.388)</b>	<b>14</b>	<b>959</b>

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

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

#### d) Efecto de impuestos en otros resultados integrales

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

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

	31/03/2017	31/03/2016
	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(4.615)	(202)
Efecto Variación Cobertura Contable inversión neta	5.931	-
Efecto Variación Cobertura Flujo de caja	559	-
<b>Total cargo de otros resultados integrales</b>	<b>1.875</b>	<b>(202)</b>

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

	31/03/2017	31/03/2016
	MM\$	MM\$
Impuesto renta por obligaciones por beneficios definidos	1.123	-
<b>Total cargo de otros resultados integrales</b>	<b>1.123</b>	<b>-</b>

#### e) Efecto de Impuestos Diferidos

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

##### e.1) Impuestos diferidos

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

	Al 31 de marzo de			Al 31 de diciembre de		
	2017			2016		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión sobre colocaciones	112.985	(7.782)	105.203	103.632	(5.779)	97.853
Intereses y reajustes cartera vencida	7.147	-	7.147	6.958	-	6.958
Diferencia de precio no devengada	151	-	151	142	-	142
Provisión asociada al personal	8.766	-	8.766	10.641	-	10.641
Provisiones Varias	18.142	-	18.142	32.046	-	32.046
Perdida tributaria filial	45.878	-	45.878	15.259	-	15.259
Valor tributario neto activos amortizables	19.714	-	19.714	19.197	-	19.197
Depreciación plantas y equipos	-	(28.930)	(28.930)	-	(27.772)	(27.772)
División Leasing y otros	63.182	(35.012)	28.170	62.448	(37.454)	24.994
Valor de mercado instrumentos financieros	-	(52.956)	(52.956)	-	(40.543)	(40.543)
Intangibles CorpBanca Colombia	-	(1.964)	(1.964)	-	(1.878)	(1.878)
Intangibles crédito mercantil CorpColombia	68	-	68	67	-	67
Combinación de negocio CorpBanca	26.494	(93.778)	(67.284)	28.468	(92.847)	(64.379)
Otros	14.068	(5.737)	8.331	8.193	(5.344)	2.849
<b>Total activo (pasivo) por impuesto diferido</b>	<b>316.595</b>	<b>(226.159)</b>	<b>90.436</b>	<b>287.051</b>	<b>(211.617)</b>	<b>75.434</b>



## e.2) Impuestos diferidos por territorios

	Al 31 de marzo de 2017		
	Chile	New York	Colombia
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto diferido	213.232	29.417	73.946
Pasivo por impuesto diferido	(118.027)	-	(108.132)
<b>Total neto por área geográfica</b>	<b>95.205</b>	<b>29.417</b>	<b>(34.186)</b>
Activos	316.595		
Pasivos	(226.159)		

	Al 31 de diciembre de 2016		
	Chile	New York	Colombia
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto diferido	208.502	25.429	53.120
Pasivo por impuesto diferido	(117.241)	-	(94.376)
<b>Total neto por área geográfica</b>	<b>91.261</b>	<b>25.429</b>	<b>(41.256)</b>
Activos	287.051		
Pasivos	(211.617)		

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

	31/03/2017		
	Chile	New York	Colombia
	MMS	MMS	MMS
Provisión sobre colocaciones	72.425	11.560	21.218
Intereses y reajustes cartera vencida	7.147	-	-
Diferencia de precio no devengada	151	-	-
Provisión asociada al personal	1.461	335	6.970
Provisiones Varias	9.992	1.759	6.391
Perdida tributaria filial	1.148	14.839	29.891
Valor tributario neto activos amortizables	19.714	-	-
Depreciación plantas y equipos	(26.004)	-	(2.926)
División Leasing y otros	23.769	-	4.401
Valor de mercado instrumentos financieros	(12.903)	-	(40.053)
Intangibles CorpBanca Colombia	(1.587)	-	(377)
Intangibles crédito mercantil CorpColombia	-	-	68
Combinación de negocio CorpBanca	(11.280)	-	(56.004)
Otros	11.170	924	(3.765)
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>95.203</b>	<b>29.417</b>	<b>(34.186)</b>
Activos	316.595		
Pasivos	(226.159)		

	31/12/2016		
	Chile	New York	Colombia
	MMS	MMS	MMS
Provisión sobre colocaciones	73.019	8.846	15.988
Intereses y reajustes cartera vencida	6.958	-	-
Diferencia de precio no devengada	142	-	-
Provisión asociada al personal	4.322	577	5.742
Provisiones Varias	8.203	1.399	5.122
Perdida tributaria filial	1.202	13.967	17.412
Valor tributario neto activos amortizables	18.557	-	-
Depreciación plantas y equipos	(23.864)	-	(3.908)
División Leasing y otros	19.823	-	5.171
Valor de mercado instrumentos financieros	(12.554)	-	(27.989)
Intangibles CorpBanca Colombia	(1.512)	-	(366)
Intangibles crédito mercantil CorpColombia	-	-	67
Combinación de negocio CorpBanca	(8.652)	-	(55.727)
Otros	5.617	640	(2.768)
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>91.261</b>	<b>25.429</b>	<b>(41.256)</b>
Activos	287.051		
Pasivos	(211.617)		

## Nota 15 - Otros Activos

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

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Activos para Leasing (5)</b>	<b>16.115</b>	<b>29.017</b>
<b>Bienes adjudicados y recuperados (6)</b>	<b>26.768</b>	<b>15.611</b>
Bienes recibidos en pago	47.515	27.413
Provisiones por bienes recibidos en pago	(23.569)	(14.543)
Bienes adjudicados en remate judicial	2.822	2.741
<b>Otros Activos</b>	<b>317.193</b>	<b>416.671</b>
Depósitos de dinero en garantía	5.942	28.847
Cuentas y documentos por cobrar (2)	82.662	84.748
Derechos por operaciones de intermediación	28.604	33.170
Ajustes Valoración por Macrocobertura	21.436	18.196
Arriendos pagados por anticipado (1)	9.626	10.181
Gastos pagados por anticipado (3)	12.086	5.715
Proyectos en desarrollo (4)	7.939	7.939
Garantías constituidas por efecto threshold (7)	102.351	167.148
Cuentas por cobrar SBIF (8)	21.765	21.765
Activos a valor razonable SMU CORP (9)	-	18.318
Eliminación Consolidación SMU CORP (9)	-	(8)
Otros	24.782	20.652
<b>Total</b>	<b>360.076</b>	<b>461.299</b>

(1) Arriendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs. (Ver Nota 30 letra b) de los presentes estados financieros).

(2) Agrupa derechos y cuentas que no corresponden a operaciones del giro, tales como créditos fiscales, depósitos de dinero en garantía y otros saldos pendientes de cobro.

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

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

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

(6) 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 1,45% (0,9% al 31 de diciembre de 2016) del patrimonio efectivo del Banco.

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

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

(7) Garantías por operaciones financieras

(8) Al 31 de marzo de 2017 se reconoce un depósito en garantía por MM\$21.765, conforme a Resolución N° 16191 de fecha 30 de diciembre de 2015, en la cual la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) aplica a CorpBanca una multa por supuestos incumplimientos en los márgenes de crédito. Este monto fue depositado con fecha 8 de enero de 2016 en cuenta corriente especial que la SBIF mantiene en la casa matriz del Banco del Estado de Chile, y que conforme al artículo 23 de la LGB mientras esté pendiente el recurso de reclamación interpuesto en la Corte de Apelaciones de Santiago, quedará depositada en esta cuenta especial del citado banco.

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

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

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre Bienes recibidos en pago MMS
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>	(14.543)
Liberación de provisiones	-
Constitución de provisiones	(9.463)
Diferencia conversión	437
<b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>	<b>(23.569)</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2016</b>	(108)
Liberación de provisiones	226
Constitución de provisiones	(9.614)
Uso Provisión	(5.373)
Diferencia conversión	326
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>(14.543)</b>

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

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

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016
	MMS	MMS
Cuentas corrientes	2.556.107	2.591.618
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.471.677	1.536.294
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	217.361	161.878
Otras obligaciones a la vista	182.906	163.401
<b>Total</b>	<b>4.428.051</b>	<b>4.453.191</b>

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

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016
	MMS	MMS
Depósitos a plazo	10.416.724	11.549.010
Cuentas de ahorro a plazo	32.235	32.425
Otros saldos acreedores a plazo	293	275
<b>Total</b>	<b>10.449.252</b>	<b>11.581.710</b>

## Nota 17 - Obligaciones con Bancos

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

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Préstamos de Instituciones Financieras del país</b>		
Banco de Chile	42	-
<b>Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior</b>		
Standard Chartered Bank	65.307	139.702
Commerzbank AG	52.583	83.876
Wells Fargo Bank, N.A.	232.307	281.670
Corporacion Interamericana de Inversiones USA	-	2.981
Citibank N.A.	117.491	113.450
Findeter S.A - Financiera del Desarrollo Territorial	61.713	61.763
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	140.245	144.536
Bancoldex S.A - Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A	42.810	51.327
Bank of America, N.A.	333.646	200.430
Bank of Montreal	44.571	79.088
Wachovia Bank N.A.	-	5
Corporacion Andina de Fomento	33.043	33.170
Bank of Nova Scotia	11.252	15.018
IFC Corp Financiera Internacional	132.452	133.962
Cobank CB	5.689	40.182
Scotiabank Canada	29.802	30.141
Banco Crédito del Peru	53.652	59.444
HSBC USA	26.490	26.792
Deg Deutsche Investitions	8.941	12.057
Ing Bank NV	14.742	10.019
Bank of China It	4.967	5.024
KFW IpeX Bank	-	5.358
Barclays Bank PLC London	6.551	13.641
Mercantil CA Banco Universal	15.996	16.324
Bankinter SA	6.565	6.578
Banco de Bogota	-	31.690
Finagro	5.727	-
Taiwan Cooperative Bank	35.424	53.117
Banco Aliado S.A	5.299	-
Banco República	39.236	121.834
Banque Nationale Du Canada	23.179	23.443
Mizuho Corporate Bank	23.179	23.443
FONDOS SURA SAF S.A.C.	12.291	11.674
BNP Paribas	23.179	23.443
Banco de la Produccion SA	10.100	10.163
Banco Latinoamericano de export.	56.701	57.259
Apple Bank for Saving	13.245	13.396
Scotia Fondos Soc. Admin de Fondos S.A.	25.761	26.110
Credicorp capital SASAF	129.886	116.374
Uni Bank & Trust, Inc	9.934	10.049
Bancaribe curacao Bank n.v.	13.271	13.420
BBVA ASSET MGMT CONTL SA SOC ADM FONDOS PERU	34.867	34.262
Otros bancos	132.908	43.655
<b>Total</b>	<b>2.035.044</b>	<b>2.179.870</b>

b. Obligaciones con Bancos según fecha de vencimiento:

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Vence dentro de 1 año	1.531.399	1.206.576
Vence entre 1 y 2 años	244.379	730.642
Vence entre 2 y 3 años	100.785	5.068
Vence entre 3 y 4 años	15.581	12.887
Vence entre 4 y 5 años	69.874	6.889
Vence después de 5 años	73.026	217.808
<b>Totales</b>	<b>2.035.044</b>	<b>2.179.870</b>

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

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

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>		
Letras de crédito	76.606	86.210
Bonos corrientes	5.040.683	4.290.747
Bonos subordinados	1.079.118	1.083.296
<b>Subtotal</b>	<b>6.196.407</b>	<b>5.460.253</b>
<b>Otras obligaciones financieras</b>		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	18.796	23.298
Obligaciones con el exterior	1.467	2.265
<b>Subtotal</b>	<b>20.263</b>	<b>25.563</b>
<b>Total</b>	<b>6.216.670</b>	<b>5.485.816</b>

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

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2017		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MMS	MMS	MMS
Letras de crédito	61.275	15.331	76.606
Bonos corrientes	4.059.398	981.285	5.040.683
Bonos subordinados	1.078.658	460	1.079.118
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>5.199.331</b>	<b>997.076</b>	<b>6.196.407</b>
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>18.796</b>	<b>1.467</b>	<b>20.263</b>

	Al 31 de diciembre 2016		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MMS	MMS	MMS
Letras de crédito	71.239	14.971	86.210
Bonos corrientes	3.836.778	453.969	4.290.747
Bonos subordinados	1.051.148	32.148	1.083.296
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>4.959.165</b>	<b>501.088</b>	<b>5.460.253</b>
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>23.298</b>	<b>2.265</b>	<b>25.563</b>

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

### a. Letras de Crédito.

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Vence dentro de 1 año	15.331	14.971
Vence entre 1 y 2 años	10.385	11.056
Vence entre 2 y 3 años	7.872	10.128
Vence entre 3 y 4 años	8.215	8.158
Vence entre 4 y 5 años	7.184	5.346
Vence posterior a los 5 años	27.619	36.551
<b>Total Letras de crédito</b>	<b>76.606</b>	<b>86.210</b>



b. Bonos Corrientes.

Serie/Nemo	Vencimiento	Tasa de Interes	Moneda	31/03/2017	31/12/2016
				MMS	MMS
A	01/07/2017	3,75%	UF	66.780	67.084
B	01/10/2017	3,50%	UF	67.338	66.466
E	01/06/2032	5,00%	UF	42.531	41.871
F	01/01/2032	4,00%	UF	27.341	26.961
G	01/03/2032	4,00%	UF	41.671	41.894
I	01/10/2030	4,00%	UF	27.387	27.533
J	01/01/2031	4,00%	UF	27.579	27.203
K	01/06/2021	3,50%	UF	26.309	26.406
L-2	01/10/2022	3,50%	UF	26.402	26.039
M-2	01/10/2018	3,50%	UF	26.694	26.332
N	01/05/2019	3,50%	UF	26.720	26.364
O	01/03/2021	3,50%	UF	26.483	26.118
P	01/03/2026	3,75%	UF	26.631	26.262
Q-1	01/03/2023	3,75%	UF	26.821	26.451
R-2	01/02/2028	3,75%	UF	26.756	26.387
S	01/09/2020	3,50%	UF	26.682	26.321
T	10/09/2022	3,50%	UF	26.677	26.320
U	01/09/2024	3,75%	UF	26.516	26.144
V	01/09/2027	3,75%	UF	26.318	25.945
W	01/09/2029	3,75%	UF	26.286	25.914
X	01/03/2024	3,80%	UF	53.850	53.118
Y	01/03/2028	3,80%	UF	53.681	52.943
Z	01/02/2033	3,80%	UF	27.107	26.739
AA	01/06/2018	6,70%	CLP	31.150	30.765
AB	01/10/2029	3,80%	UF	42.307	41.770
AC	01/10/2033	3,80%	UF	55.600	54.867
AF	01/06/2022	3,50%	UF	54.334	53.663
AG	01/06/2024	3,50%	UF	164.161	162.150
AH	01/06/2029	3,60%	UF	55.483	54.792
AI	01/04/2020	3,50%	UF	139.336	137.924
AJ	01/06/2025	3,60%	UF	55.503	58.620
AL-2	01/07/2025	3,50%	UF	54.250	54.483
<b>Sub total Ex Itaú</b>				<b>1.432.684</b>	<b>1.421.849</b>
BCORAF0710	01/07/2017	3,00%	CLF	166.018	166.897
BCORAG0710	10/09/2018	3,00%	CLF	80.722	81.084
BCORAI0710	01/07/2020	3,00%	CLF	194.521	195.199
BCOR-L0707	01/07/2017	3,40%	CLF	107.127	107.869
BCORAJ0710	03/08/2021	3,00%	CLF	74.826	75.080
BCOR-P0110	09/07/2020	7,30%	CLP	24.470	24.982
BCORBW0914	30/08/2020	5,00%	CLP	46.126	46.669
BCOR-R0110	09/07/2020	4,00%	CLF	139.136	140.226
BCORUSD0118	15/01/2018	3,13%	USD	485.739	495.871
BCORUSD0919	22/09/2019	3,88%	USD	505.976	517.724
BCORAL0710	03/08/2023	3,00%	CLF	110.424	110.845
BCORAN0710	01/07/2025	3,00%	CLF	178.843	179.460
BCORAO0710	01/07/2026	3,00%	CLF	318.707	234.079
BCORBX0914	30/08/2021	5,00%	CLP	42.806	43.336
BCORCA0914	01/09/2024	5,00%	CLP	98.700	99.917
BCORAP0710	01/07/2027	3,00%	CLF	375.042	-
BCORAQ0710	01/07/2028	3,00%	CLF	289.666	-
<b>Sub total Ex CorpBanca</b>				<b>3.238.849</b>	<b>2.519.238</b>
BBSA168B18	02/03/2018	8,99%	COP	19.631	48.144
BBSA26SA48	10/08/2020	8,74%	COP	28.030	46.181
BBSA316SA060	23/11/2020	8,03%	COP	49.638	40.364
BBCR1109B84	28/10/2017	10,33%	COP	24.075	26.606
BBCR3119B84	03/08/2018	10,57%	COP	16.305	21.005
BBCR1099B120	10/12/2019	11,30%	COP	22.170	18.826
BBSA69C120	10/08/2026	10,68%	COP	47.593	23.198
BBSA69C180	10/08/2031	10,95%	COP	41.598	43.316
BBSA3169C180	23/11/2031	10,80%	COP	23.873	49.479
BBSA168B18	02/09/2017	9,74%	COP	44.577	19.047
BBCR3117C84	03/08/2018	4,58%	COP	51.660	13.494
<b>Sub total CorpBanca Colombia</b>				<b>369.150</b>	<b>349.660</b>
<b>Total</b>				<b>5.040.683</b>	<b>4.290.747</b>

Los vencimientos de los Bonos Corrientes es el siguiente:

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Vence dentro de 1 año	981.285	453.969
Vence entre 1 y 2 años	206.531	716.695
Vence entre 2 y 3 años	554.866	562.914
Vence entre 3 y 4 años	674.422	657.866
Vence entre 4 y 5 años	143.941	695.324
Vence posterior a los 5 años	2.479.638	1.203.979
<b>Total</b>	<b>5.040.683</b>	<b>4.290.747</b>

c. Bonos Subordinados.

Serie/Nemo	Vencimiento	Tasa de Interes	Moneda	31/03/2017	31/12/2016
				MMS	MMS
AE1	01-01-2034	3,80%	UF	53.414	53.669
C1	01-04-2033	3,50%	UF	6.663	6.572
C2	01-04-2033	3,50%	UF	14.496	14.273
D	01-10-2033	4,50%	UF	22.205	21.833
<b>Sub total Ex Itaú</b>				<b>96.778</b>	<b>96.347</b>
UCOR-V0808	01-08-2033	4,60%	UF	156.387	157.444
UCOR-Y1197	01-11-2022	6,50%	UF	7.876	7.786
UCOR-Z1197	01-11-2022	6,50%	UF	18.387	18.176
UCORAA0809	09-08-2035	4,90%	UF	142.391	143.413
UCORBF0710	01-07-2032	4,00%	UF	13.721	13.795
UCORBI0710	01-07-2035	4,00%	UF	31.553	31.723
UCORBJ0710	01-07-2036	4,00%	UF	150.065	150.861
UCORBL0710	01-07-2038	4,00%	UF	109.288	109.868
UCORBN0710	01-07-2040	4,00%	UF	84.135	84.573
UCORBP0710	01-07-2042	4,00%	UF	41.019	41.237
<b>Sub total Ex CorpBanca</b>				<b>754.822</b>	<b>758.876</b>
US05968TAB17	08-03-2024	LIBOR +SPREAD 4	COP	34.021	115.706
BBSA1099B1	30-03-2019	10,79%	COP	33.853	483
BBSA110BAVA	23-09-2017	10,68%	COP	460	32.148
BBSA1099B4	30-03-2019	12,85%	COP	21.749	23.139
BBSA1139AS10	07-02-2023	10,08%	COP	24.233	23.542
BBSA1139AS15	07-02-2028	10,20%	COP	113.202	33.055
<b>Sub total CorpBanca Colombia</b>				<b>227.518</b>	<b>228.073</b>
<b>Total</b>				<b>1.079.118</b>	<b>1.083.296</b>

Los vencimientos de los Bonos Subordinados es el siguiente:

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Vence dentro de 1 año	460	32.148
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	55.602	23.622
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a los 5 años	1.023.056	1.027.526
<b>Total</b>	<b>1.079.118</b>	<b>1.083.296</b>

d. Otras Obligaciones Financieras.

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Vence dentro de 1 año	1.467	2.265
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a los 5 años	-	-
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>1.467</b>	<b>2.265</b>
<b>Obligaciones a corto plazo:</b>		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	18.796	23.298
Otras	-	-
<b>Total obligaciones financieras a corto plazo</b>	<b>18.796</b>	<b>23.298</b>
<b>Total otras obligaciones financieras</b>	<b>20.263</b>	<b>25.563</b>

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

## Nota 19 - Otros Pasivos

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

	31/12/2016	31/12/2016
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar (1)	175.491	190.111
Dividendos acordados por pagar	957	298
Ingresos percibidos por adelantado	6.270	6.383
Acreedores por intermediación	25.428	22.648
Garantías constituidas por efecto threshold (2)	61.592	49.776
Pasivos a valor razonable SMU CORP (3)	-	17.426
Eliminación Consolidación SMU CORP (3)	-	(10.394)
Otros pasivos	9.070	594
<b>Total</b>	<b>278.808</b>	<b>276.842</b>

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

(2) Garantías por operaciones financieras.

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

## Nota 20 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades

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

### a) Juicios y procedimientos legales

- A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias de sus giros. Principalmente se refieren a las que se mantienen pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según las Gerencias Legales involucradas, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre 2016, se mantienen provisiones por MM\$31.706 y MM\$31.487 respectivamente, el monto principal se relaciona con la multa aplicada por la SBIF (MM\$21.765), las cuales se encuentran en el Estado de Situación Financiera Consolidado de acuerdo a lo siguiente:

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Saldo Inicial	31.487	449
Integración Itaú-Corpbanca	-	22.783
Constituciones	292	8.999
Liberaciones	(73)	(744)
<b>Saldo Cierre</b>	<b>31.706</b>	<b>31.487</b>

- Con fecha 20 de diciembre de 2016, Helm LLC presentó una demanda en la Corte Suprema del Estado de Nueva York (la "Demanda ante la Corte Estatal") y una Solicitud de Arbitraje ante la ICC Corte Internacional de Arbitraje (el "Arbitraje"), en contra de Itaú Corpbanca, alegando ciertos incumplimientos contractuales. Estas alegaciones de incumplimiento se refieren (i) al acuerdo de accionistas modificado y refundido de HB Acquisition S.A.S. de fecha 31 de Julio de 2013 ("SHA") y (ii) al Transaction Agreement (el "TA") de fecha 29 de Enero de 2014, según se ha modificado, el cual dispone entre otras materias, la fusión entre Itaú Chile S.A. y Corpbanca, mediante la cual se creó Itaú Corpbanca y la adquisición potencial por Itaú Corpbanca de ciertas acciones de Corpbanca Colombia (la "Adquisición de las Acciones bajo el TA") en o antes del 29 de Enero de 2017. En la Demanda ante la Corte Estatal, Helm LLC perseguía una orden judicial (injunction) en apoyo del arbitraje para impedir la Adquisición de las Acciones, la cual - como fuera informado por Itaú Corpbanca en Hecho Esencial de fecha 20 de diciembre de 2016 - fue pospuesta hasta el 28 de enero de 2022. El día 30 de diciembre de 2016 Itaú Corpbanca presentó su respuesta a las peticiones de Helm LLC conforme la Demanda ante la Corte Estatal, y posteriormente, con fecha 26 de enero de 2017 Helm LLC presentó una notificación para discontinuar y desistirse de la Demanda ante la Corte Estatal. El Arbitraje ha comenzado con arreglo a los procedimientos aplicables. Itaú Corpbanca y Corpbanca Colombia, este último únicamente como demandado nominal, presentaron sus respectivas respuestas a la demanda arbitral con fecha 14 de Febrero de 2017. Itaú Corpbanca estima que las acciones interpuestas en el Arbitraje por parte de Helm LLC no tienen mérito e Itaú Corpbanca ha presentado una demanda reconventional en contra de Helm LLC por haber incumplido el SHA. Itaú Corpbanca está tomando y adoptará los pasos necesarios para exigir sus derechos conforme el SHA y con arreglo a la legislación que sea aplicable.
- Existen otras acciones judiciales interpuestas en contra del banco en relación con operaciones propias del giro. La exposición máxima del Banco por estos juicios asciende aproximadamente a MM\$24.000. Sin embargo, en opinión de la administración en base a lo informado por la Gerencia Legal al 31 de marzo de 2017 y al cierre del ejercicio 2016, es poco probable que de estos juicios puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el banco en los presentes Estados Financieros, por lo que la Administración no ha constituido provisión alguna por este concepto.

## b) Créditos contingentes

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

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Avales y fianzas	268.361	264.081
Cartas de crédito del exterior confirmadas	223	167
Cartas de créditos documentarias emitidas	69.070	64.216
Boletas de garantía	1.164.420	1.146.598
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.622.474	2.581.859
Otros compromisos de crédito	1.208.387	1.253.215
Otros créditos contingentes	-	-
<b>Total</b>	<b>5.332.935</b>	<b>5.310.136</b>

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

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Avales y fianzas	5.736	6.215
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	101	413
Boletas de garantía	9.751	8.668
Líneas de crédito de libre disposición	7.881	7.150
Otros compromisos de crédito	13.098	13.107
Otros créditos contingentes	-	-
<b>Total</b>	<b>36.569</b>	<b>35.553</b>

## c) Responsabilidades

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

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>		
Cobranzas	57.936	41.171
Activos financieros transferidos administrados por el banco	876.203	883.902
Recursos de terceros gestionados	1.171.295	1.165.764
<b>Subtotal</b>	<b>2.105.434</b>	<b>2.090.837</b>
<b>Custodia de valores</b>		
Valores custodiados en poder del banco	6.668.555	5.636.858
Valores custodiados depositados en otra entidad	288.629	455.678
Títulos emitidos por el propio banco	198.984	200.333
<b>Subtotal</b>	<b>7.156.168</b>	<b>6.292.869</b>
<b>Compromisos</b>		
Otros	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>9.261.602</b>	<b>8.383.706</b>

#### d) Garantías, Contingencias y Otros

##### Banco CorpBanca Colombia S.A.

- El Banco y sus filiales afrontan procesos en contra de características civiles, administrativas y laborales. Dentro de los procesos civiles y administrativos existentes (153), estos corresponden a operaciones bancarias (92) y los restantes se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing (61). Las pretensiones ascienden a MM\$15.424, considerándose 5 con probabilidad de pérdida eventual, 131 probabilidad remota y 17 con calificación probable, determinando una provisión de acuerdo a esta evaluación por MM\$960. Existen procesos laborales de los cuales se encuentran provisionados por MM\$938. En relación a los procesos laborales (127), sus pretensiones ascienden a MM\$1.912, considerándose 55 con calificación probable y 72 con calificación remoto.

##### CorpBanca Corredora 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 Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, se renovaron pólizas (responsabilidad civil y garantía).

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

##### Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada.

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

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

##### CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.

- Con fecha 29 de diciembre de 2015 (duración 1 año) se contrató la Póliza Global Bancaria (Bankers Blanket Bond) con la Compañía Orion Seguros Generales, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, monto asegurado por US\$5.000.000 toda y cada pérdida por evento individual y US\$10.000.000 en el agregado anual.
- Con fecha 1 de febrero de 2016 se renovó Boleta de Garantía Santander que se mantiene para asegurar a Corporación de Fomento de la Producción (CORFO) el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones del contrato de Administración de Carteras y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante (vencimiento el 31.03.2017 por UF 15.000).
- Con fecha 23 de Marzo del 2016, el Directorio de la sociedad autorizó la suscripción de cuotas emitidas por el fondo bajo su administración denominado Corp Inmobiliario I Fondo de Inversión Privado, hasta por la suma de UF 6.000, con el objeto de completar el saldo de los recursos que se necesitan para pagar, a su vencimiento, el crédito bancario solicitado por la sociedad operativa para la adquisición del inmueble.

- Con fecha 17 de noviembre de 2016, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. tomó Boleta de Garantía Corpbanca, a la Vista por la suma de MM\$14.- a favor de la Corporación de Fomento de la Producción, con vencimiento el 6 de junio de 2017, destinada a garantizar la oferta presentada por la sociedad en licitación pública para la contratación del servicio de Administración de Carteras de CORFO y sus Fondos.
- Con fecha 29 de diciembre de 2016, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A extendió el plazo de vencimiento de la Póliza de Seguros que mantiene con la Compañía Orión Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria quedando su vencimiento el 31 de marzo de 2017.
- Con fecha 31 de marzo de 2017, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A extendió el plazo de vencimiento de la Póliza de Seguros que mantiene con la Compañía Orión Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria quedando su vencimiento el 30 de abril de 2017.

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

- Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley 18.045, se mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Itaú Chile	30/06/2016	30/06/2017	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

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

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

Entidad	Inicio	Término	Monto (MUS\$)	Beneficiario
Orión Seguros Generales S.A	31/03/2017	30/04/2017	5.000 y 10.000	Bolsa Electrónica de Chile

- La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha sociedad, para garantizar el cumplimiento de las Obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.
- Al 31 de marzo de 2017 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. en efectivo por MM\$ 2.239 y en instrumento financiero por MM\$ 1.316.
- La Sociedad constituyó una boleta de garantía, como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos 98 y 99 de la ley 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de nuestras obligaciones como Administrador de Cartera.

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

Entidad	Inicio	Término	Monto (UF)	Beneficiario
Itaú Chile	14/06/2016	16/06/2017	10.000	Itaú Chile



## Nota 21 - Patrimonio

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

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

	Acciones Ordinarias	
	31/03/2017 (número)	31/12/2016 (número)
Emitidas al 1 de enero	512.406.760.091	115.039.690.651
Emisión de acciones pagadas	-	57.008.875.206
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	-
Venta acciones propia emisión	-	-
Aumento de acciones por combinación de negocios Itaú-CorpBanca	-	340.358.194.234
<b>Total</b>	<b>512.406.760.091</b>	<b>512.406.760.091</b>

#### i. Acciones suscritas y pagadas

##### Año 2017

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

##### Año 2016

Al 31 de diciembre de 2016, el capital pagado del Banco está representado por 512.406.760.091 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM\$1.862.826.

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

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

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

#### iii. Distribución de utilidades

##### Año 2017

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

##### Año 2016

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

## La nómina de principales accionistas

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

	Acciones Ordinarias	
	Al 31 de marzo de 2017	
	Nº Acciones	% participación
CORP GROUP BANKING SA	137.927.850.073	26,92000 (**)
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	115.039.610.411	22,45000 (*)
ITB HOLDING BRASIL PARTICIPACOES LTDA	57.008.875.206	11,13000 (*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	34.697.252.144	6,77000
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	24.021.718.245	4,69000
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.245.555	4,08000 (**)
BANCO ITAU CORPBANCA POR CTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	16.896.763.861	3,30000
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	12.208.319.000	2,38000
CGB II SPA	10.908.002.836	2,13000 (*)
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	1,92000
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	6.439.100.000	1,26000
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	5.924.676.733	1,16000
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	4.263.874.365	0,83000
BCI C DE B S A	3.668.476.754	0,72000
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	3.385.042.102	0,66000
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	3.189.647.829	0,62000
VALORES SECURITY S A C DE B	2.666.153.592	0,52000
BANCHILE C DE B S A	2.594.977.357	0,51000
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.353.758.526	0,46000
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	2.343.983.311	0,46000
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	2.147.884.847	0,42000
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	1.954.622.415	0,38000
INV LAS NIEVES S A	1.890.725.224	0,37000
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	1.824.850.780	0,36000
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	1.760.461.049	0,34000
OTROS	26.554.795.696	5,16000
<b>TOTAL</b>	<b>512.406.760.091</b>	<b>100,00000</b>

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

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

	Acciones Ordinarias	
	Al 31 de diciembre de 2016	
	Nº Acciones	% participación
CORP GROUP BANKING SA	137.927.850.073	26,92000 (**)
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	115.039.610.411	22,45000 (*)
ITB HOLDING BRASIL PARTICIPACOES LTDA	57.008.875.206	11,13000 (*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	34.697.252.144	6,77000
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	24.021.718.245	4,69000
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.245.555	4,08000 (**)
BANCO ITAU CORPBANCA POR CTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	16.896.763.861	3,30000
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	12.208.319.000	2,38000
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	10.908.002.836	2,13000 (*)
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	9.817.092.180	1,92000
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	6.439.100.000	1,26000
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	5.924.676.733	1,16000
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	4.263.874.365	0,83000
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	3.668.476.754	0,72000
BCI C DE B S A	3.385.042.102	0,66000
VALORES SECURITY S A C DE B	3.189.647.829	0,62000
CONSORCIO C DE B S A	2.666.153.592	0,52000
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	2.594.977.357	0,51000
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.353.758.526	0,46000
BANCHILE C DE B S A	2.343.983.311	0,46000
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	2.147.884.847	0,42000
INV LAS NIEVES S A	1.954.622.415	0,38000
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	1.890.725.224	0,37000
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	1.824.850.780	0,36000
CRN INMOBILIARIA LIMITADA	1.760.461.049	0,34000
OTROS	26.554.795.696	5,16000
<b>TOTAL</b>	<b>512.406.760.091</b>	<b>100,00000</b>

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

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

## b. Dividendos

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

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

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

## c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

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

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

- El número de acciones ordinarias en circulación desde el comienzo de ese periodo hasta la fecha de la adquisición (es decir desde 01 de enero al 31 de marzo de 2017) deberá calcularse sobre la base del

promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación de la adquirida legal (adquirente a efectos contables, Banco Itaú) durante el periodo multiplicado por el ratio de intercambio establecido en el acuerdo de fusión; y

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

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

Por lo anterior, para el cálculo de la utilidad básica y diluida, se re-expresaron los valores correspondientes al número de acciones al 31 de marzo de 2016 de Banco Itaú Chile, de acuerdo al ratio de intercambio de la combinación de negocios.

Entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2017 y 2016, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31/03/2017		31/12/2016		31/03/2016	
	Nº Acciones Millones	Monto M\$	Nº Acciones Millones	Monto M\$	Nº Acciones Millones	Monto M\$
<b>Utilidad diluida y utilidad básica</b>						
<b>Beneficio básico por acción</b>						
Resultado neto del ejercicio	-	24.414	-	2.059	-	6.138
Número medio ponderado de acciones en circulación	512.407	-	415.165	-	115.040	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	512.407	-	415.165	-	115.040	-
Beneficio básico por acción	-	0,048	-	0,005	-	0,053
<b>Beneficio diluido por acción</b>						
Resultado neto del ejercicio	-	24.414	-	2.059	-	6.138
Número medio ponderado de acciones en circulación	512.407	-	415.165	-	115.040	-
<b>Efecto diluido de:</b>						
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	512.407	-	415.165	-	115.040	-
Beneficio diluido por acción	-	0,048	-	0,005	-	0,053

#### d. Cuentas De Valoración

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

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

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

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

A Continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta para los periodos terminados el 31 de marzo 2017 y 31 de diciembre 2016:

	Al 31 de marzo de 2017 MM\$	Al 31 de diciembre de 2016 MM\$
<b>Resultados Integrales del Periodo</b>		
<b>Instrumentos Disponibles para la Venta</b>		
Saldos al 1 de Enero	10.372	(1.170)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	5.215	11.542
<b>Totales</b>	<b>15.587</b>	<b>10.372</b>
<b>Cobertura en el Exterior</b>		
Saldos al 1 de Enero	14.917	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(18.251)	14.917
<b>Totales</b>	<b>(3.334)</b>	<b>14.917</b>
<b>Cobertura de Flujo de Efectivo</b>		
Saldos al 1 de Enero	(5.603)	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(2.192)	(5.603)
<b>Totales</b>	<b>(7.795)</b>	<b>(5.603)</b>
<b>Diferencias de conversión</b>		
Saldos al 1 de Enero	2.380	-
Cargo por diferencias de cambio netas	19.527	2.380
<b>Totales</b>	<b>21.907</b>	<b>2.380</b>
<b>Reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos</b>		
Saldos al 1 de Enero	(2.598)	-
Cargo por obligaciones sobre beneficios definidos	(81)	(2.598)
<b>Totales</b>	<b>(2.679)</b>	<b>(2.598)</b>
<b>Otros resultados integrales antes de impuesto</b>	<b>23.686</b>	<b>19.468</b>
<b>Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales</b>		
<b>Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta</b>		
Saldos al 1 de Enero	(2.764)	226
Cargo por Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	(1.179)	(2.990)
<b>Totales</b>	<b>(3.943)</b>	<b>(2.764)</b>
<b>Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior</b>		
Saldos al 1 de Enero	(3.219)	-
Cargo por Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	4.490	(3.219)
<b>Totales</b>	<b>1.271</b>	<b>(3.219)</b>
<b>Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo</b>		
Saldos al 1 de Enero	1.345	-
Cargo por Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	559	1.345
<b>Totales</b>	<b>1.904</b>	<b>1.345</b>
<b>Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos</b>		
Saldos al 1 de Enero	722	-
Cargo por Impuesto a la renta sobre reconocimiento de obligaciones sobre beneficios definidos	22	722
<b>Totales</b>	<b>744</b>	<b>722</b>
<b>Totales Impuesto renta en cuentas de valoración</b>	<b>(24)</b>	<b>(3.916)</b>
<b>Otros resultados integrales netos de impuesto</b>	<b>23.662</b>	<b>15.552</b>

#### e. Reservas

Este rubro se compone por Otras Reservas no proveniente de utilidades<sup>16</sup> por MM\$843.097 y Reservas provenientes de utilidades por MM\$451.011.

#### 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

<sup>16</sup> Los valores presentados en este rubro corresponden a los ajustes realizados producto de la combinación de negocios entre Banco Itaú Chile y CorpBanca.

del resultado del ejercicio. La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de la filial se muestran a continuación:

Al 31 de marzo de 2017

Sociedad Filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros Resultados Integrales							Total otros resultados integrales	Resultados Integrales		
				%	MMS	MMS	Obligaciones	Inst. de inv.	Efecto Var.	Efecto Var.			Efecto Var.	Impuesto diferido
							de Beneficios Definidos	Disponibile para la venta	Tipo Cambio	Cobert. Cont.			Cobert. Flujo	
SMU CORP S.A.	49,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Corredora de Seguros Helm	20,00	506	51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51	
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	34,00	235.117	(2.395)	(3.960)	13.312	2.850	(4.103)	-	(894)	7.205	4.810	-	3	
Itaú Chile C. de Seguros Ltda.	99,90	16	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Itaú Chile Adm. General de Fondos S.A.	99,99	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	99,98	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		235.644	(2.341)							7.205	4.864			

Al 31 de diciembre de 2016

Sociedad Filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros Resultados Integrales							Total otros resultados integrales	Resultados Integrales		
				%	MMS	MMS	Obligaciones	Inst. de inv.	Efecto Var.	Efecto Var.			Efecto Var.	Impuesto diferido
							de Beneficios Definidos	Disponibile para la venta	Tipo Cambio	Cobert. Cont.			Cobert. Flujo	
SMU CORP S.A.	49,00	437	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Corredora de Seguros Helm	20,00	601	78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78	
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,72	229.728	(5.056)	(1.322)	3.876	(9.481)	(1.459)	-	(133)	(8.519)	(13.575)	-	10	
Itaú Chile C. de Seguros Ltda.	99,90	13	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
Itaú Chile Adm. General de Fondos S.A.	99,99	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	99,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		230.780	(4.967)							(8.519)	(13.486)			

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

	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Saldo inicial	230.780	59
Integración Itaú Corpbanca	-	244.207
Resultado integral del ejercicio	4.864	(13.486)
Saldo Final	235.644	230.780

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

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

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

Resumen de Estado de Situación Financiero	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Activos corrientes	5.475.492	5.475.492
Pasivos corrientes	4.813.426	4.813.426
<b>Activos corrientes netos</b>	<b>662.066</b>	<b>662.066</b>
Activos no corrientes	1.798.771	1.798.771
Pasivos no corrientes	1.778.623	1.778.623
<b>Activos no corrientes netos</b>	<b>20.148</b>	<b>20.148</b>
<b>Activos netos</b>	<b>682.214</b>	<b>682.214</b>
<b>INC Acumulado</b>	<b>229.728</b>	<b>229.728</b>

Resumen de Estado de Resultados	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	146.887	482.806
Resultado del periodo	(7.102)	(14.994)
<b>Resultado de INC</b>	<b>(2.395)</b>	<b>(5.056)</b>

Resumen de Estado de Flujos de efectivo	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	11.686	(35.057)
Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión	31.006	93.018
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	1.467	(4.400)
<b>Neto aumento (disminución) de flujo de efectivo</b>	<b>44.159</b>	<b>53.561</b>

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

Este rubro comprende los intereses devengados en el período por todos los activos financieros cuyo rendimiento implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables, lo anterior forma parte de los ingresos y gastos por concepto de intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultado del Período. Asimismo, se informa sobre intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada, como también el monto de estos que no fueron reconocidos en el Estado de Resultado del Período por encontrarse suspendido ese reconocimiento sobre la base devengada.

a. Al cierre de los Estados Financieros al 31 de marzo 2017 y 2016 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de							
	2017				2016			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Cartera Normal</b>								
Contratos de retrocompra	2.715	-	-	2.715	194	-	-	194
Créditos otorgados a Bancos	2.114	-	-	2.114	262	-	-	262
Colocaciones comerciales	226.013	18.787	384	245.184	52.302	12.413	73	64.788
Colocaciones para vivienda	46.508	15.704	3	62.215	15.154	10.669	2	25.825
Colocaciones para consumo	88.751	-	352	89.103	23.785	14	275	24.074
Instrumentos de Inversión	14.150	1.281	-	15.431	3.139	2.598	-	5.737
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.161	16	-	2.177	1.879	9	-	1.888
Resultado de coberturas contables	(431)	-	-	(431)	(990)	-	-	(990)
<b>Total</b>	<b>381.981</b>	<b>35.788</b>	<b>739</b>	<b>418.508</b>	<b>95.725</b>	<b>25.703</b>	<b>350</b>	<b>121.778</b>

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

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de					
	2017			2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(19.639)	(38)	(19.677)	-	-	-
Contratos de retrocompra	(8.368)	-	(8.368)	(235)	-	(235)
Depósitos y captaciones a plazo	(118.432)	(4.562)	(122.994)	(30.095)	(7.498)	(37.593)
Obligaciones con bancos	(10.578)	-	(10.578)	(6.586)	-	(6.586)
Instrumentos de deuda emitidos	(52.333)	(20.148)	(72.481)	(13.139)	(10.419)	(23.558)
Otras obligaciones financieras	(47)	-	(47)	(63)	(47)	(110)
Otros gastos por intereses y reajustes	(182)	(304)	(486)	-	(347)	(347)
Resultado de cobertura contables	(6.335)	-	(6.335)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(215.914)</b>	<b>(25.052)</b>	<b>(240.966)</b>	<b>(50.118)</b>	<b>(18.311)</b>	<b>(68.429)</b>

Para efectos del estado de flujo de efectivo, el monto neto de intereses y reajustes para marzo 2017 es MM\$177.542 (MM\$53.349, en marzo de 2016).



## Nota 23 - Ingresos y Gastos por Comisiones

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

### a) Ingresos por Comisiones:

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

	Por el trimestre terminado al	
	31 de marzo de	
	2017	2016
	MMS	MMS
<b>Ingresos por Comisiones</b>		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	949	350
Comisiones por avales y cartas de crédito	3.470	1.312
Comisiones por servicios de tarjetas	15.701	5.970
Comisiones por administración de cuentas	3.232	531
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7.071	654
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.116	1.463
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.673	2.607
Remuneraciones por intermediación de seguros	6.210	1.659
Asesorías financieras	1.912	699
Otras remuneraciones por servicios prestados	5.675	1.331
Otras comisiones ganadas	1.055	1.045
<b>Total</b>	<b>55.064</b>	<b>17.621</b>

### b) Gastos por Comisiones:

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

	Por el trimestre terminado al	
	31 de marzo de	
	2017	2016
	MMS	MMS
<b>Gastos por Comisiones</b>		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(8.910)	(1.999)
Comisiones por operación de valores	(1.077)	-
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(224)	-
Comisiones pagadas por Programa puntos	(727)	-
Comisiones bancarias	(667)	-
Comisiones convenio descuento planilla	(142)	-
Otras comisiones pagadas	(1.216)	(555)
<b>Total</b>	<b>(12.963)</b>	<b>(2.554)</b>

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

## Nota 24 - Utilidad Neta por Operaciones Financieras

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

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

	Por el trimestre terminado	
	al 31 de marzo de	
	2017	2016
	MMS	MMS
Instrumentos financieros de negociación	20.069	264
Contratos de instrumentos de negociación derivados	(12.488)	6.818
Venta de cartera de créditos	16	-
Instrumentos financieros disponibles para la venta	4.255	379
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	26	15
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(73)	(185)
Otros	1.052	170
<b>Total</b>	<b>12.857</b>	<b>7.461</b>

**Nota 25 - Resultado Neto de Cambio**

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

	Por el trimestre terminado al 31	
	de marzo de	
	2017	2016
	MMS	MMS
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>		
Resultado de cambio neto posición de cambios	18.687	(4.759)
Otros resultados de cambio	394	-
<b>Subtotal</b>	<b>19.081</b>	<b>(4.759)</b>
<b>Resultado neto por reajustes por tipo de cambio</b>		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(8)	-
Reajuste de instrumento de inversión	(74)	-
Reajustes de otros pasivos	213	-
Resultado neto de derivados en cobertura contable	(3.874)	-
<b>Subtotal</b>	<b>(3.743)</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>15.338</b>	<b>(4.759)</b>

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

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 y enero a diciembre 2016, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2017							
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Constitución de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	(77)	(98.574)	-	-	(4.331)	-	(102.982)
Provisiones grupales	-	(10.449)	(4.887)	(53.851)	(349)	-	(69.536)
<b>Resultados por constitución de provisiones</b>	<b>(77)</b>	<b>(109.023)</b>	<b>(4.887)</b>	<b>(53.851)</b>	<b>(4.680)</b>	-	<b>(172.518) (*)</b>
<b>Liberación de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	101	75.844	-	-	3.762	-	79.707
Provisiones grupales	-	2.774	2.225	16.383	201	-	21.583
<b>Resultados por liberación de provisiones</b>	<b>101</b>	<b>78.618</b>	<b>2.225</b>	<b>16.383</b>	<b>3.963</b>	-	<b>104.290 (*)</b>
Recuperación de activos castigados y otros	-	2.438	350	3.760	-	-	6.548
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado Neto</b>	<b>24</b>	<b>(27.967)</b>	<b>(2.312)</b>	<b>(33.708)</b>	<b>(717)</b>	-	<b>(64.680)</b>

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016							
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Constitución de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	(307)	(378.503)	-	-	(18.314)	-	(397.124)
Provisiones grupales	-	(48.046)	(34.633)	(196.051)	(6.852)	-	(285.582)
<b>Resultados por constitución de provisiones</b>	<b>(307)</b>	<b>(426.549)</b>	<b>(34.633)</b>	<b>(196.051)</b>	<b>(25.166)</b>	-	<b>(682.706) (*)</b>
<b>Liberación de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	286	244.250	-	-	20.858	392	265.786
Provisiones grupales	-	22.097	23.294	90.144	6.987	-	142.522
<b>Resultados por liberación de provisiones</b>	<b>286</b>	<b>266.347</b>	<b>23.294</b>	<b>90.144</b>	<b>27.845</b>	<b>392</b>	<b>408.308 (*)</b>
Recuperación de activos castigados y otros	-	8.897	1.285	13.088	-	-	23.270
Diferencia de Cambio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado Neto</b>	<b>(21)</b>	<b>(151.305)</b>	<b>(10.054)</b>	<b>(92.819)</b>	<b>2.679</b>	<b>392</b>	<b>(251.128)</b>

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

	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016
	MMS	MMS	MMS
Cargo por provisiones constituidas	172.518	682.706	39.878
Abono por provisiones utilizadas	(101.290)	(408.308)	(23.850)
	<b>71.228</b>	<b>274.398</b>	<b>16.028</b>

## Nota 27 - Remuneraciones y Gastos del Personal

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado	
	al 31 de marzo de	
	2017	2016
	MMS	MMS
Remuneración del personal	(41.935)	(11.511)
Bonos o gratificaciones	(16.608)	(7.651)
Indemnización por años de servicio	(2.748)	(1.025)
Gastos de capacitación	(254)	(73)
Seguro de Salud y vida	(556)	-
Otros gastos del personal	(4.793)	(1.908)
<b>Total</b>	<b>(66.894)</b>	<b>(22.168)</b>

**Nota 28 - Gastos de Administración**

a. Al 31 de marzo de 2017 y 2016, la composición del rubro es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al	
	31 de marzo de	
	2017	2016
	MMS	MMS
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(8.667)	(1.374)
Arriendos de oficina	(9.076)	(1.844)
Arriendo de equipos	(630)	(7)
Primas de seguro	(5.225)	(571)
Materiales de oficina	(256)	(100)
Gastos de informática y comunicaciones	(6.900)	(4.740)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.257)	(383)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(1.447)	(187)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(581)	(367)
Gastos judiciales y notariales	(2.381)	(544)
Honorarios por informes técnicos	(2.726)	-
Honorarios por servicios profesionales	(561)	(73)
Honorarios por clasificación de títulos	(209)	(157)
Multas aplicadas por otros organismos	(7)	(2)
Administración integral cajeros automáticos	(1.850)	-
Franqueos y gastos de correos	(330)	-
Eventos internos	(144)	-
Donaciones	(84)	-
Servicios contratados	(3.216)	-
Aportes varios	(16)	-
Administración Tarjetas de créditos	(1.726)	-
Otros gastos generales de administración	(2.557)	(6.451)
<b>Subtotal</b>	<b>(49.846)</b>	<b>(16.800)</b>
<b>Servicios subcontratados</b>	<b>(6.832)</b>	<b>(2.312)</b>
Procesamientos de datos	(4.261)	(853)
Venta de productos	(146)	-
Evaluación de créditos	(3)	-
Otros	(2.422)	(1.459)
<b>Gastos del directorio</b>	<b>(380)</b>	<b>(24)</b>
Remuneraciones del directorio	(380)	(24)
<b>Publicidad y propaganda</b>	<b>(2.940)</b>	<b>(841)</b>
<b>Impuestos, contribuciones, aportes</b>	<b>(11.761)</b>	<b>(1.962)</b>
Contribuciones de bienes raíces	(42)	-
Patentes	(687)	(446)
Otros impuestos (*)	(9.020)	(919)
Aporte a la SBIF	(2.012)	(597)
<b>Total</b>	<b>(71.759)</b>	<b>(21.939)</b>

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

## Nota 29 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 31 de marzo de 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	Nota	Por el trimestre terminado al	
		31 de marzo de	
		2017	2016
		MMS	MMS
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>			
Depreciación del activo fijo	13	(4.513)	(1.144)
Amortizaciones de intangibles	12	(15.685)	(1.699)
<b>Saldos</b>		<b>(20.198)</b>	<b>(2.843)</b>

b. Deterioro:

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Nota	Por el trimestre terminado	
		al 31 de marzo de	
		2017	2016
		MMS	MMS
Deterioro en inversiones disponibles para la venta		-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento		-	-
<b>Subtotal activos financieros</b>		-	-
Deterioro de activo fijo	13	-	-
Deterioro de intangible	12	-	-
<b>Subtotal activos no financieros</b>		-	-
<b>Total</b>		-	-

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

El Banco ha definido dos UGE's: UGE Chile<sup>17</sup> y UGE Colombia<sup>18</sup>, la definición de las UGE's mencionadas se realizó en función de sus principales áreas geográficas, cuya generación de flujos y gestión son analizados por la alta Administración de forma separada debido a que pueden ser identificados de forma independiente sus aportes a la entidad consolidada. Es importante mencionar que estas UGE's son consistentes con sus segmentos operativos (Ver Nota 4).

### a) Activos financieros

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

<sup>17</sup> UGE Chile está compuesta por Banco Itaú CorpBanca y sus filiales chilenas más la sucursal de New York.

<sup>18</sup> UGE Colombia se encuentra conformada por Banco CorpBanca Colombia y todas sus filiales colombianas más Helm Corredor de Seguros S.A.

reorganización financiera, o datos observables que indiquen la existencia de una posible disminución, medible, en los flujos de efectivo futuros estimados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que el



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

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

### Nota 30 - Operaciones con Partes Relacionadas

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

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

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

#### a. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

31 de Marzo 2017	Empresas	Sociedad de	Personas
	Productivas	Inversión	naturales
	MMS	MMS	MMS
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>			
Colocaciones comerciales	104.141	118.540	1.632
Colocaciones para vivienda			19.827
Colocaciones de consumo			3.577
<b>Colocaciones Brutas</b>	<b>104.141</b>	<b>118.540</b>	<b>25.036</b>
Provisión sobre colocaciones	(2.143)	(3.144)	(77)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>101.998</b>	<b>115.396</b>	<b>24.959</b>
Créditos contingentes	73.570	9.896	9.290
Provisiones sobre créditos contingentes	(39)	(76)	(84)
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>73.531</b>	<b>9.820</b>	<b>9.206</b>

31 de diciembre 2016	Empresas	Sociedad de	Personas
	Productivas	Inversión	Naturales
	MMS	MMS	MMS
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>			
Colocaciones comerciales	117.362	93.170	3.070
Colocaciones para vivienda	-	-	19.568
Colocaciones de consumo	-	-	3.493
<b>Colocaciones Brutas</b>	<b>117.362</b>	<b>93.170</b>	<b>26.131</b>
Provisión sobre colocaciones	(2.398)	(396)	(197)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>114.964</b>	<b>92.774</b>	<b>25.934</b>
Créditos contingentes	78.708	7.400	5.393
Provisiones sobre créditos contingentes	(71)	(31)	(41)
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>78.637</b>	<b>7.369</b>	<b>5.352</b>

## b. Otras operaciones con partes relacionadas

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

Al 31 de marzo de 2017

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar	Efecto en resultados
		(por pagar)	Gastos
		MMS	MMS
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	674
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	2.284
Itaú Chile Cía. de Seguros de Vida S.A.	Seguros de Vida	-	5.858
Corp Research S.A.	Asesorías administrativas	-	75
Recuperadora de Créditos S.A.	Servicio de Cobranza	-	387
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	114
Compañía de Seguros Confuturo S. A.	Seguros	-	586
VIP Asesorías y Servicios Integrales Ltda.	Asesorías	-	53
Compañía de Seguros Corp Seguros S.A	Seguros	-	995
Promoservice S.A.	Servicios de Promoción	-	171
Comder Contraparte Central S.A	Servicios bancarios	-	91
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	481
Bcycle Latam SPA	Otros servicios	-	552
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	713
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	53
MCC Corredores de Bolsa	Asesoría financiera	-	40
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	31
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	66
SMU S.A., Rendic Hnos. S.A.	Arriendo de espacios ATMs	9.626	555
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	601

Al 31 de diciembre de 2016

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar	Efecto en resultados
		(por pagar)	Gastos
		MMS	MMS
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	3.754
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	10.882
Combank S.A.	Servicios de transmisión de datos	-	291
Itaú Chile Cía. de Seguros de Vida S.A.	Seguros de Vida	-	21.775
Asesorías Cumelen S.A.	Servicios de asesorías	-	450
Corp Research S.A.	Asesorías administrativas	-	443
Recuperadora de Créditos S.A.	Servicio de Cobranza	-	540
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	-	422
Compañía de Seguros Confuturo S. A.	Seguros	-	1.418
Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux	Servicios de Educación	-	69
Opina S.A.	Servicios de Publicación	-	110
VIP Asesorías y Servicios Integrales Ltda.	Asesorías	-	185
Itaú Unibanco S.A.	Servicios de asesorías	-	-
CAI Gestion Inmobiliaria S.A.	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)	-	90
Compañía de Seguros Corp Seguros S.A	Seguros	-	3.263
Universidad Andres Bello	Servicios de Educación	-	32
Promoservice S.A.	Servicios de Promoción	-	1.431
Comder Contraparte Central S.A	Servicios bancarios	-	697
Sinacofi S.A	Servicios de transmisión de datos	-	918
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	1.896
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación	-	521
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	5.010
Grupo de Radios Dial S.A.	Publicidad	-	107
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos	-	64
Corp Imagen y diseños S.A.	Otros servicios	-	82
Asesorías e Inversiones Rapelco Limitada S.A.	Otros servicios	-	37
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías	-	394
SMU S.A., Rendic Hnos. S.A.	Arriendo de espacios ATMs	10.181	2.152
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas	-	2.172

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

### c. Donaciones

Al 31 de marzo 2017

Nombre o razón social	Descripción	Efecto en resultados
		Gastos
		MMS
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	327
Fundación Descúbreme	Donaciones	59
Fundación Itaú	Donaciones	84

Al 31 de diciembre 2016

Nombre o razón social	Descripción	Efecto en resultados
		Gastos
		MMS
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	1.373
Fundación Descúbreme	Donaciones	173
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	152
Fundación Itaú	Donaciones	5

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

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

La NIIF13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada (opción no tomada por el Grupo), y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada (para nuestros efectos periodo 2017). Los requerimientos de información a revelar no necesitan aplicarse a información comparativa proporcionada para períodos anteriores a la mencionada aplicación.

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

**Valor razonable.** Precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal<sup>19</sup> o más ventajoso<sup>20</sup> y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real

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

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

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

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

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

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

<sup>19</sup> Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

<sup>20</sup> Mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción y transporte.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Determinación del valor razonable

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al cierre de marzo de 2017 y diciembre de 2016, incluyendo aquellos que en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado del Grupo no se presentan a su valor razonable.

	Nota	31/03/2017		31/12/2016	
		Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado
		MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.454.151	1.454.151	1.487.137	1.487.137
Operaciones con liquidación en curso	5	296.780	296.780	145.769	145.769
Instrumentos para negociación	6	864.305	864.305	632.557	632.557
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	144.281	144.281	170.242	170.242
Contratos de derivados financieros		1.173.362	1.173.362	1.102.769	1.102.769
Adeudado por bancos	8	166.908	166.908	150.568	150.568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	20.478.968	20.922.931	20.427.214	20.480.706
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.442.226	1.442.226	2.054.110	2.054.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	253.434	234.604	226.433	200.615
<b>PASIVOS</b>					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.428.051	4.428.051	4.453.191	4.453.191
Operaciones con liquidación en curso	5	228.566	228.566	67.413	67.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	529.512	529.512	373.879	373.879
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	10.449.252	10.502.172	11.581.710	11.603.528
Contratos de derivados financieros		993.264	993.264	907.334	907.334
Obligaciones con bancos	17	2.035.044	2.044.166	2.179.870	2.190.715
Instrumentos de deuda emitidos	18	6.196.407	6.474.708	5.460.253	5.419.646
Otras obligaciones financieras	18	20.263	20.263	25.563	25.563

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor

de las ganancias del Grupo generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Grupo como empresa en marcha.

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

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

	Nota	Medición a valor razonable de partidas que no se valorizan en forma recurrente	
		31/03/2017	31/12/2016
		MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.454.151	1.487.137
Operaciones con liquidación en curso	5	296.780	145.769
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	144.281	170.242
Adeudado por bancos	8	166.908	150.568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20.922.931	20.480.706
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		234.604	200.615
		<b>23.219.655</b>	<b>22.635.037</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.428.051	4.453.191
Operaciones con liquidación en curso	5	228.566	67.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	529.512	373.879
Depósitos y otras captaciones a plazo		10.502.172	11.603.528
Obligaciones con bancos		2.044.166	2.190.715
Instrumentos de deuda emitidos		6.474.708	5.419.646
Otras obligaciones financieras	18	20.263	25.563
		<b>24.227.438</b>	<b>24.133.935</b>

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

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

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

**Colocaciones**

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

Esta metodología se aplicó a las siguientes partidas contables:

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



## Instrumentos financieros al vencimiento

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

## Pasivos de mediano y largo plazo

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

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

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

	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente	
	31/03/2017	31/12/2016
	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Instrumentos para negociación</b>	<b>864.305</b>	<b>632.557</b>
Del Estado y Banco Central de Chile	41.505	26.204
Otros instrumentos emitidos en el país	3.671	13.394
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	738.043	547.499
Otros instrumentos emitidos en el exterior	37.292	11.727
Inversiones en Fondos Mutuos	43.794	33.733
<b>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</b>	<b>1.442.226</b>	<b>2.054.110</b>
Del Estado y Banco Central de Chile	796.621	1.173.973
Otros instrumentos emitidos en el país	119.909	432.811
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	291.556	284.444
Otros instrumentos emitidos en el exterior	234.140	162.882
<b>Contratos de derivados financieros</b>	<b>1.173.362</b>	<b>1.102.769</b>
Forwards	171.798	177.590
Swaps	1.000.205	923.871
Opciones Call	767	977
Opciones Put	592	331
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>3.479.893</b>	<b>3.789.436</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Contratos de derivados financieros</b>	<b>993.264</b>	<b>907.334</b>
Forwards	162.947	147.783
Swaps	828.033	757.500
Opciones Call	1.466	941
Opciones Put	818	1.110
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>993.264</b>	<b>907.334</b>

## Instrumentos financieros

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

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

## Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares. La metodología por lo tanto reconoce el riesgo de crédito de cada contraparte. El ajuste se conoce internacionalmente como ajuste por riesgo de contraparte, el cual se compone del CVA (Credit Value Adjustment) y DVA (Debit Value Adjustment), siendo la suma de ambos efectos el riesgo de contraparte efectivo que debe tener el contrato derivado. Estos ajustes son reconocidos de forma periódica en los estados financieros y a diciembre del 2016, la cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM\$(64.470), el detalle se muestra a continuación:

	31/03/2017		31/12/2016	
	CVA	DVA	CVA	DVA
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Derivados mantenidos para cobertura contable</b>	<b>(39)</b>	<b>164</b>	<b>(36)</b>	<b>244</b>
<b>Valor razonable</b>	<b>(3)</b>	<b>184</b>	<b>(12)</b>	<b>274</b>
Forwards de monedas	-	-	-	-
Swaps de monedas	8	46	9	37
Swaps de tasas de interés	(11)	138	(21)	237
<b>Flujo de efectivo</b>	<b>(37)</b>	<b>(17)</b>	<b>(18)</b>	<b>(6)</b>
Forwards de monedas	(36)	1	(17)	-
Swaps de monedas	-	9	(1)	5
Swaps de tasas de interés	(1)	(27)	-	(11)
<b>Inversión en el exterior</b>	<b>1</b>	<b>(3)</b>	<b>(6)</b>	<b>(24)</b>
Forwards de monedas	1	(3)	(6)	(24)
Swaps de monedas	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-
<b>Derivados mantenidos para negociación</b>	<b>(65.626)</b>	<b>1.031</b>	<b>(51.961)</b>	<b>1.003</b>
Forwards de monedas	(693)	(19)	(1.161)	(72)
Swaps de tasas de interés	(39.480)	332	(28.951)	526
Swaps de monedas	(25.449)	702	(21.860)	549
Opciones call de monedas	(4)	16	(10)	-
Opciones put de monedas	-	-	21	-
<b>Total derivados financieros</b>	<b>(65.665)</b>	<b>1.195</b>	<b>(51.997)</b>	<b>1.247</b>

### c. Jerarquía de valor razonable.

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

- Nivel 1: los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios

para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa.

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

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

- Nivel 2: el instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares: destacamos por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y 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 desarrolló el forwards americanos, el cual no tiene mercado secundario y por lo tanto su valor se estima en base a una extensión del modelo de Hull-White, utilizado ampliamente en la comunidad financiera.

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

A continuación una tabla que resume los impactos que sufre la cartera por una recalibración de los modelos en base a un escenario de estrés, recalibrando parámetros con el shock incorporado:

31/03/2017						
Impacto Calibracion en MM\$	Total	Volatilidad Tipo de Cambio USD-CLP	TAB 30	TAB 90	TAB 180	TAB 360
Forward Americano USD-CLP	-	-	-	-	-	-
Basis TAB CLP	370	-	195	64	102	9
Basis TAB CLF	61	-	-	-	44	17
<b>Total</b>	<b>431</b>	<b>-</b>	<b>195</b>	<b>64</b>	<b>146</b>	<b>26</b>

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

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

Nivel	Instrumento	Emisor	Fuente de Precios	Modelo
I	Divisas	N/A	OTC, Bloomberg	Precio observable directamente.
	Acciones	Varios	Bolsa de Comercio	Precio observable directamente.
	Fondos Mutuos	Administradoras de Fondos	SVS	Precio observable directamente.
	Bonos	BCCH y TGR	Bolsa de Comercio	Tasa de retorno interna (TIR) a partir de precios.
II	Derivados	N/A	OTC (brokers), Bloomberg	Curva de tasas de interés a partir de precios forward y tasas cupón.
	IIF	BCCH y TGR	Bolsa de Comercio	Curva de tasas de interés a partir de precios.
	IIF	Bancos	Bolsa de Comercio	Curva de tasas de interés a partir de precios.
	Bonos	Empresas, Bancos	Proveedor de Precios	Curva de tasas de interés a partir de correlaciones, spreads,

				extrapolaciones, etc.
III	Derivados TAB	N/A	OTC (brokers)	Curva de tasas a partir de modelación spread TAB-Cámara.
	Derivados Forwards Americanos	N/A	Bloomberg	Black and Scholes con inputs de opciones Europeas.

La siguiente tabla presenta la clasificación de los activos y pasivos, que se miden a valor razonable en una base recurrente, de acuerdo a la jerarquía de valor razonable que establece NIIF 13, para los cierres de marzo de 2017 y diciembre de 2016.

31/03/2017	Nota	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando			
		Valor razonable	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)
		MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Instrumentos para negociación</b>	<b>6</b>	<b>864.305</b>	<b>857.232</b>	<b>7.073</b>	-
Del Estado y Banco Central de Chile		41.505	41.505	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		3.671	-	3.671	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		738.043	738.043	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		37.292	33.890	3.402	-
Inversiones en Fondos Mutuos		43.794	43.794	-	-
<b>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</b>	<b>10</b>	<b>1.442.226</b>	<b>1.088.177</b>	<b>354.049</b>	-
Del Estado y Banco Central de Chile		796.621	796.621	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		119.909	-	119.909	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		291.556	291.556	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		234.140	-	234.140	-
<b>Contratos de derivados financieros</b>		<b>1.173.362</b>	-	<b>1.131.130</b>	<b>42.232</b>
Forwards		171.798	-	171.798	-
Swaps		1.000.205	-	957.973	42.232
Opciones Call		767	-	767	-
Opciones Put		592	-	592	-
Otros		-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>3.479.893</b>	<b>1.945.409</b>	<b>1.492.252</b>	<b>42.232</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Contratos de derivados financieros</b>		<b>993.264</b>	-	<b>992.407</b>	<b>857</b>
Forwards		162.947	-	162.889	58
Swaps		828.033	-	827.234	799
Opciones Call		1.466	-	1.466	-
Opciones Put		818	-	818	-
Otros		-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>993.264</b>	-	<b>992.407</b>	<b>857</b>

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

#### d. Traspasos entre Nivel 1 y Nivel 2

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

31/03/2017	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente		
	Valor razonable	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1
	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>			
Instrumentos para negociación	864.305	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.442.226	-	-
Contratos de derivados financieros	1.173.362	-	-
<b>Total</b>	<b>3.479.893</b>	-	-
<b>PASIVOS</b>			
Contratos de derivados financieros	993.264	-	-
<b>Total</b>	<b>993.264</b>	-	-

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

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

**e. Revelaciones respecto de activos y pasivos Nivel 3**

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

En esta categoría observamos:

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

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

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

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

Conciliación Nivel 3						
31/03/2017	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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
	<b>ACTIVOS</b>					
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	41.124	1.887	-	(779)	-	42.232
Forwards	-	66	-	(66)	-	-
Swaps	41.124	1.821	-	(713)	-	42.232
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>41.124</b>	<b>1.887</b>	<b>-</b>	<b>(779)</b>	<b>-</b>	<b>42.232</b>
<b>PASIVOS</b>						
Contratos de derivados financieros	1.340	(265)	-	(218)	-	857
Forwards	609	(455)	-	(96)	-	58
Swaps	731	190	-	(122)	-	799
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.340</b>	<b>(265)</b>	<b>-</b>	<b>(218)</b>	<b>-</b>	<b>857</b>

Conciliación Nivel 3						
31/12/2016	Saldo Inicial	Utilidad (Pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (Pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo Final
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
	<b>ACTIVOS</b>					
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	754	646	-	39.724	-	41.124
Forwards	-	221	-	(221)	-	-
Swaps	754	425	-	39.945	-	41.124
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>754</b>	<b>646</b>	<b>-</b>	<b>39.724</b>	<b>-</b>	<b>41.124</b>
<b>PASIVOS</b>						
Contratos de derivados financieros	-	2.715	-	(1.375)	-	1.340
Forwards	-	738	-	(129)	-	609
Swaps	-	1.977	-	(1.246)	-	731
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.715</b>	<b>-</b>	<b>(1.375)</b>	<b>-</b>	<b>1.340</b>



f. Jerarquía restantes activos y pasivos

La tabla siguiente revela la clasificación según la jerarquía de valor razonable para activos y pasivos que no se miden a valor razonable en una base recurrente, para el cierre de marzo de 2017 y diciembre de 2016.

31/03/2017	Nota	Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
		Valor razonable estimado	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)
		MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.454.151	1.454.151	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	296.780	296.780	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	144.281	144.281	-	-
Adeudado por bancos	8	166.908	166.908	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20.922.931	-	-	20.922.931
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		234.604	234.604	-	-
		<b>23.219.655</b>	<b>2.296.724</b>	-	<b>20.922.931</b>
<b>PASIVOS</b>					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.428.051	4.428.051	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	228.566	228.566	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	529.512	529.512	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		10.502.172	-	10.502.172	-
Obligaciones con bancos		2.044.166	2.044.166	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		6.474.708	-	6.474.708	-
Otras obligaciones financieras	18	20.263	20.263	-	-
		<b>24.227.438</b>	<b>7.250.558</b>	<b>16.976.880</b>	-

31/12/2016	Nota	Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
		Valor razonable estimado	Valor de mercado del activo para activos identificados (Nivel 1)	Otras variables significativas observables (Nivel 2)	Variables significativas no observables (Nivel 3)
		MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.487.137	1.487.137	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	145.769	145.769	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	170.242	170.242	-	-
Adeudado por bancos	8	150.568	150.568	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20.480.706	-	-	20.480.706
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		200.615	-	200.615	-
		<b>22.635.037</b>	<b>1.953.716</b>	<b>200.615</b>	<b>20.480.706</b>
<b>PASIVOS</b>					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	4.453.191	4.453.191	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	67.413	67.413	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	373.879	373.879	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		11.603.528	-	11.603.528	-
Obligaciones con bancos		2.190.715	2.190.715	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		5.419.646	-	5.419.646	-
Otras obligaciones financieras	18	25.563	25.563	-	-
		<b>24.133.935</b>	<b>7.110.761</b>	<b>17.023.174</b>	-

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

### **a. Introducción:**

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

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

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

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

#### **Directorio**

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

#### **Comité de Auditoría**

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

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

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

#### **Comité de Directores**

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

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

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

### **Comité de Gobierno Corporativo**

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

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

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

### **Comités Superior de Créditos**

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

### **Comité de Activos y Pasivos**

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

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

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

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

El Comité tiene por finalidad principal la de planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho, tomar conocimiento de la labor desarrollada por el Gerente División Cumplimiento, quien además ha sido

designado como encargado de prevención en conformidad a la Ley 20.393, así como también adoptar los acuerdos tendientes a obtener mejoras a las medidas de prevención y control que éste proponga.

### **Comité de Riesgo Operacional**

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

### **Comité de Cumplimiento**

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

### **Contraloría**

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

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

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

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

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

#### **b.1 Riesgo de Crédito**

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

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

- Información Cuantitativa y Cualitativa acerca del Riesgo de Crédito

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

La filosofía de riesgo del Banco establece que las áreas de riesgo de créditos son la segunda línea de defensa que tiene el Banco en el desarrollo de su actividad, siendo la primera línea de defensa las áreas de

negocio y la tercera el área de Auditoría Interna.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Cartera Subestándar.**

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

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

### **Cartera en Incumplimiento.**

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

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

### **Compromisos contingentes**

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

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

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

### **Instrumentos financieros**

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

### **Máxima exposición al riesgo de crédito**

A continuación se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco, al 31 de marzo de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Nota	Máxima exposición	
		31/03/2017	31/12/2016
		MMS	MMS
Adeudado por bancos	8	166.908	150.568
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	20.478.970	20.427.214
Contratos de derivados financieros		1.173.362	1.102.769
Contratos de retro compra y préstamos de valores	7	144.281	170.242
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.442.226	2.054.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	253.434	226.433
Otros activos	15	360.076	461.299
Créditos contingentes	20	5.332.935	5.310.136
<b>Total</b>		<b>29.352.192</b>	<b>29.902.771</b>

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

## **Garantías**

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

Para préstamos a empresas las principales garantías son:

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

Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:

- Casas
- Departamentos

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





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

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

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.

#### **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:

- **Riesgo Cambiario**

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

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

- **Riesgo de Reajustabilidad**

El riesgo de reajustabilidad es la exposición por cambios en las unidades o índices de reajustabilidad (tales como 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.

- **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.

- **Riesgo de Volatilidad**

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

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

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

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

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

## **b. 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:

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Métricas y límites de Riesgo Mercado**

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

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

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

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

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

A continuación se presenta el consumo de límite normativo de riesgo de mercado, específicamente para el Libro de Negociación al 31 de marzo de 2017 y 2016 se presenta a continuación.

### Libro Negociación

Consumo Límite	Al 31 de Marzo	
	2017	2016
Exposición al Riesgo de Mercado (ERM)	60,1%	50,2%

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.

A continuación se presenta el consumo de límite normativo de riesgo de mercado, específicamente para el Libro de Banca al 31 de marzo de 2017 y 2016<sup>21</sup>:

### Libro Banca

Consumo Límite	Al 31 de Marzo	
	2017	2016
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ECP)	33,2%	63,5%
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ELP)	57,8%	15,2%

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

<sup>21</sup> Para 2016 el límite de C40 de corto plazo es de 30% del ingreso operacional anual.

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

El Directorio define límites sobre el valor en riesgo (al cierre del primer semestre del 2016 utilizando el método VaR Histórico ajustado por volatilidad) que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria. A su vez la medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, más de una vez cada 100 días. El resultado es monitoreado diariamente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR. El Banco a su vez, calcula el VaR para subcarteras y factores de riesgo, lo que permite una rápida detección de bolsones de riesgo. El VaR no considera escenarios de stress, por lo que se complementa con pruebas de tensión, que en el caso del banco se utilizan métricas que contemplan escenarios prospectivos, históricos y estandarizados.

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

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

## Medidas de Sensibilidad

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

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

Las posiciones del Libro de Negociación al 31 de marzo de 2017 y 2016 se presentan a continuación:

Factor de Riesgo / Productos	Posición	
	2016	2015
	MMS	MMS
<b>Tasas CLP</b>		
Derivados	(697.251)	167.871
Inversiones	14.274	43.461
<b>Tasas CLF</b>		
Derivados	420.026	87.895
Inversiones	72	263
<b>Tasas COP</b>		
Derivados	4.424	-
Inversiones	395.109	-
<b>Tasas UVR</b>		
Derivados	-	-
Inversiones	170.553	-
<b>Tasas USD</b>	<b>(378.411)</b>	<b>(174.464)</b>
<b>Tasas OM</b>	<b>(3.250)</b>	<b>(7.622)</b>
<b>MX (Tipo Cambio)</b>	<b>4.164</b>	<b>13.609</b>
<b>Inflación (CLF)</b>	-	-
<b>Opcionalidad (Gamma, Vega)</b>	<b>6</b>	-

La posición por factor de riesgo del Libro de Negociación corresponde al valor justo y nominal equivalente (tipo de cambio o MX, inflación y opcionalidad) de los portafolios que componen el Libro de Negociación. El libro de negociación está compuesto por los activos financieros presentados en notas 6 y 8, y pasivos financieros presentados en las nota 8. La posición en moneda incorpora las posiciones 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 MX e inflación del Libro de Banca:**

Las posiciones en moneda extranjera e inflación del libro Banca (en MM CLP) al 31 de marzo de 2017 y 2016 se presentan a continuación:

	Marzo 2017	Marzo 2016
Posición CLF	(54.917)	718.964
Posición MX	(1.136.693)	12.747

La Posición de Monedas diferentes al CLP (MX) y exposición de reajustabilidad es clasificada por libro y su efecto en los estados financieros del banco reflejando la exposición spot que se tiene a cada factor de riesgo. En esta línea es importante destacar el impacto del riesgo estructural de tipo de cambio que emana de posiciones del Banco en monedas distintas al peso chileno, relacionadas principalmente con la consolidación de inversiones permanentes y los resultados y las coberturas de dichas inversiones. La gestión del riesgo estructural de tipo de cambio es dinámica, y trata de limitar el impacto de las depreciaciones de las monedas, optimizando el costo financiero de las coberturas. En relación a la gestión del riesgo estructural de cambio, la política general es financiarlas en la moneda de la inversión siempre que la profundidad del mercado lo permita y que el costo se justifique con la depreciación esperada. También se realizan coberturas puntuales cuando se considera que aquella divisa puede debilitarse respecto al peso chileno más allá de lo que indican las expectativas de mercado. Al cierre del ejercicio de marzo 2017 las mayores exposiciones de carácter permanente se concentraban en pesos colombianos por un monto de aproximadamente 1.045 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 repricing 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 precio / vencimiento. Para el caso de aquellas cuentas que no tienen un vencimiento contractual, se utiliza un modelo interno de análisis y estimación de las duraciones y sensibilidades de las mismas.

A continuación se muestran las posiciones del Libro de Banca (productos valorizados a costo amortizado e Instrumentos Disponibles para la Venta y derivados valorizados a valor razonable) para las monedas más relevantes en las que el banco negocia al cierre de marzo 2017 y marzo 2016.

Las exposiciones presentadas corresponden a los valores presentes resultantes de:

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

Posición CLP	Cierre Marzo 2017				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>3.680.413</b>	<b>1.021.517</b>	<b>1.499.977</b>	<b>1.414.268</b>	<b>516.760</b>
Disponible	659.155	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	98.156	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	2.173.099	1.001.445	1.433.029	1.074.283	441.599
Inversiones Disponibles para la Venta	113.482	20.072	66.948	339.985	75.161
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	157.417	-	-	-	-
Otros Activos	479.104	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(7.741.322)</b>	<b>(1.142.252)</b>	<b>(1.806.752)</b>	<b>(444.471)</b>	<b>(172.450)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(1.134.747)	(125.548)	(404.182)	(288.022)	(27.047)
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(2.987.170)	(1.014.622)	(1.370.150)	(85.861)	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	-	(1.569)	(32.220)	(70.588)	(145.403)
Otros Pasivos	(283.955)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(3.251.647)	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	(83.803)	(513)	(200)	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>(286.034)</b>	<b>191.288</b>	<b>1.553.250</b>	<b>(128.991)</b>	<b>51.573</b>
Contratos Derivados Financieros	(286.034)	191.288	1.553.250	(128.991)	51.573

Posición CLF	Cierre Marzo 2017				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>267.080</b>	<b>663.766</b>	<b>1.901.349</b>	<b>1.881.190</b>	<b>3.970.543</b>
Disponible	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	318.104	627.738	1.744.561	1.805.893	3.964.950
Inversiones Disponibles para la Venta	889	36.028	156.788	75.297	5.593
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	(51.913)	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(130.722)</b>	<b>(485.964)</b>	<b>(844.171)</b>	<b>(944.534)</b>	<b>(3.830.258)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(19.636)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(80.891)	(85.908)	(559.727)	(99.848)	(435.734)
Instrumentos de Deuda Emitidos	(16.818)	(382.418)	(247.338)	(780.209)	(3.376.458)
Otros Pasivos	(13.377)	(17.638)	(37.106)	(64.477)	(18.066)
Capital y Reservas	-	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>(430.528)</b>	<b>(282.222)</b>	<b>(1.852.010)</b>	<b>(257.685)</b>	<b>319.249</b>
Contratos Derivados Financieros	(430.528)	(282.222)	(1.852.010)	(257.685)	319.249

Posición COP y UVR	Cierre Marzo 2017				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>Activos</b>	<b>2.348.965</b>	<b>530.907</b>	<b>810.640</b>	<b>845.637</b>	<b>879.505</b>
Disponible	185.957	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	64.455	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	1.627.644	521.017	761.818	779.474	591.148
Inversiones Disponibles para la Venta	21.084	3.076	48.822	66.163	288.357
Inversiones Hasta el Vencimiento	92.847	6.814	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	356.978	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>	<b>(3.843.146)</b>	<b>(555.539)</b>	<b>(981.474)</b>	<b>(607.620)</b>	<b>(403.259)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(1.697.868)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(652.622)	(548.007)	(848.155)	(487.804)	(165.959)
Instrumentos de Deuda Emitidos	(19.693)	(7.532)	(133.319)	(119.816)	(237.300)
Otros Pasivos	(684.458)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(788.505)	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>489.200</b>	<b>(456.118)</b>	<b>(178.620)</b>	<b>152.412</b>	<b>(103.634)</b>
Contratos Derivados Financieros	489.200	(456.118)	(178.620)	152.412	(103.634)

Posición MX	Cierre Marzo 2017				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>637.306</b>	<b>245.916</b>	<b>718.899</b>	<b>26.733</b>	<b>25.746</b>
Disponible	465.354	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	58.574	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	278.572	245.916	685.845	17.138	19.949
Inversiones Disponibles para la Venta	-	-	33.054	9.595	5.797
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	(165.194)	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(1.031.766)</b>	<b>(327.445)</b>	<b>(1.011.892)</b>	<b>(543.539)</b>	<b>(10.005)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(255.945)	(20.944)	(67.630)	(48.292)	(10.005)
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(646.318)	(302.673)	(324.720)	-	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	-	(3.828)	(619.542)	(495.247)	-
Otros Pasivos	(100.265)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(28.982)	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	(256)	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>406.384</b>	<b>105.406</b>	<b>271.403</b>	<b>428.723</b>	<b>(6.420)</b>
Contratos Derivados Financieros	406.384	105.406	271.403	428.723	(6.420)



Posición CLP	Cierre Marzo 2016				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>2.179.070</b>	<b>492.518</b>	<b>496.108</b>	<b>416.265</b>	<b>130.988</b>
Disponible	675.783	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	53.416	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	819.534	479.709	481.295	396.777	130.988
Inversiones Disponibles para la Venta	138.418	12.809	14.813	19.488	-
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	148.201	-	-	-	-
Otros Activos	343.718	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(3.087.452)</b>	<b>(498.997)</b>	<b>(910.700)</b>	<b>(296.280)</b>	<b>(20.540)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(553.231)	(48.207)	(156.714)	(114.809)	(11.306)
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(857.240)	(449.767)	(752.396)	(151.734)	(9.234)
Instrumentos de Deuda Emitidos	-	(983)	(1.590)	(29.737)	-
Contratos de Retroventa	(205.089)	-	-	-	-
Otros Pasivos	(1.400.441)	-	-	-	-
Capital y Reservas	(71.451)	(40)	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>(9.612)</b>	<b>367.605</b>	<b>336.578</b>	<b>(64.903)</b>	<b>(72.981)</b>
Contratos Derivados Financieros	(9.612)	367.605	336.578	(64.903)	(72.981)

Posición CLF	Cierre Marzo 2016				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>293.740</b>	<b>445.688</b>	<b>693.906</b>	<b>741.446</b>	<b>2.245.644</b>
Disponible	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	262.990	436.866	632.579	614.120	2.245.644
Inversiones Disponibles para la Venta	15.501	8.822	61.327	127.326	-
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	15.249	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(83.821)</b>	<b>(131.634)</b>	<b>(642.238)</b>	<b>(558.398)</b>	<b>(1.789.872)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(1.270)	-	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(13.091)	(95.772)	(510.071)	(213.332)	(384.928)
Instrumentos de Deuda Emitidos	(12.127)	(17.533)	(85.190)	(261.754)	(1.366.151)
Contratos de Retroventa	(57.333)	(18.329)	(46.977)	(83.312)	(38.793)
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Capital y Reservas	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>93.312</b>	<b>(269.680)</b>	<b>(1.598)</b>	<b>3.019</b>	<b>(320.551)</b>
Contratos Derivados Financieros	93.312	(269.680)	(1.598)	3.019	(320.551)

Posición MX	Cierre Marzo 2016				
	1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
<b>ACTIVOS</b>	<b>772.412</b>	<b>(118.798)</b>	<b>83.882</b>	<b>16.892</b>	<b>18.903</b>
Disponible	245.007	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	495.792	(118.798)	83.882	16.892	18.903
Inversiones Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-
Inversiones Hasta el Vencimiento	-	-	-	-	-
Activo Fijo e Inversiones	-	-	-	-	-
Otros Activos	31.613	-	-	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>(344.410)</b>	<b>(123.324)</b>	<b>(182.434)</b>	<b>(20.685)</b>	<b>(4.525)</b>
Depósitos y Obligaciones a la Vista	(101.314)	(8.775)	(28.487)	(20.685)	(4.525)
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	(234.375)	(114.549)	(153.947)	-	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	-	-	-	-	-
Contratos de Retroventa	(8.721)	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Capital y Reservas	-	-	-	-	-
<b>DERIVADOS</b>	<b>(48.096)</b>	<b>(49.515)</b>	<b>11.321</b>	<b>282</b>	<b>841</b>
Contratos Derivados Financieros	(48.096)	(49.515)	11.321	282	841

A continuación se presenta un resumen de las exposiciones anteriores:

Moneda	Exposición 2017	Exposición 2016
	MMS	MMS
CLP	(1.793.228)	(542.332)
CLF	(54.917)	718.964
COP-UVR	(1.072.144)	-
MX	(64.549)	12.747

- Análisis de Sensibilidad para Riesgos Financiero

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

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

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

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

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

Escenarios para Impacto Pérdida y Ganancia (P&L)							Escenarios para Impacto Disponible para la Venta(AFS)							Escenarios para Impacto en Libro Accrual				
Tenor	Camara CLP	Gobierno CLP	Camara CLF	Gobierno CLF	Curva USD	Curvas MX	Tenor	Camara CLP	Gobierno CLP	Camara CLF	Gobierno CLF	Curva USD	Curvas MX	Tenor	Camara CLP	Camara CLF	Curva USD	Curvas MX
1D	-46	74	135	137	45	-45	1D	46	74	-135	137	45	45	1M	46	135	45	45
3M	-46	74	135	137	45	-45	3M	46	74	-135	137	45	45	3M	46	135	45	45
6M	-46	74	135	137	45	-45	6M	46	74	-135	137	45	45	6M	46	135	45	45
9M	-50	71	101	107	40	-40	9M	50	71	-101	107	40	40	9M	50	101	40	40
1Y	-55	69	66	75	36	-36	1Y	55	69	-66	75	36	36	1Y	55	66	36	36
2Y	-56	67	54	74	32	-32	2Y	56	67	-54	74	32	32					
3Y	-63	62	54	73	41	-41	3Y	63	62	-54	73	41	41					
4Y	-69	57	54	71	51	-51	4Y	69	57	-54	71	51	51					
5Y	-75	52	55	70	60	-60	5Y	75	52	-55	70	60	60					
7Y	-75	55	56	60	68	-68	7Y	75	55	-56	60	68	68					
10Y	-74	60	58	44	80	-80	10Y	74	60	-58	44	80	80					
20Y	-74	60	41	33	80	-80	20Y	74	60	-41	33	80	80					

### Escenarios Chile Tipo de Cambio

Paridad	Escenario Impacto P&L	Escenario Impacto AFS	Escenario Impacto Libro Costo Amortizado
USD-CLP	-3,8%	-3,8%	-3,8%
USD-COP	-7,7%	-7,7%	-7,7%

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

Escenarios para Impacto Pérdida y Ganancia (P&L)				Escenarios para Impacto Disponible para la Venta (AFS)				Escenarios para Impacto en Libro Accrual		
Tenor	Gobierno COP	Swap IBR	Curva USD	Tenor	Gobierno COP	Swap IBR	Curva USD	Tenor	Swap IBR	Curva USD
1D	43	-19	0	1D	43	-19	0	1D	29	0
3M	44	-28	83	3M	44	-28	7	1M	30	14
6M	45	-39	95	6M	45	-39	-2	3M	35	7
9M	46	-46	96	9M	46	-46	-13	6M	39	-2
1Y	47	-54	97	1Y	47	-54	-25	9M	52	-13
2Y	52	-76	107	2Y	52	-76	-16	1Y	65	-25
3Y	56	-80	106	3Y	56	-80	-21			
4Y	58	-78	103	4Y	58	-78	-25			
5Y	58	-76	99	5Y	58	-76	-29			
7Y	59	-77	98	7Y	59	-77	-32			
10Y	59	-80	96	10Y	59	-80	-37			
20Y	67	-87	96	20Y	67	-87	-37			

## Escenarios Colombia Tipo de Cambio

Paridad	Escenario Impacto P&L	Escenario Impacto AFS	Escenario Impacto Libro Costo Amortizado
USD-COP	-2,4%	-2,4%	-2,4%

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

Potencial Impacto en P&L	2017	2016
	MMS	MMS
Riesgo Tasa CLP	(4.102)	(2.250)
Derivados	(3.701)	(1.795)
Inversiones	(401)	(455)
Riesgo Tasa CLF	(3.276)	(8.724)
Derivados	(3.276)	(8.721)
Inversiones	-	(3)
Riesgo Tasa COP	(11.317)	-
Derivados	(1.091)	-
Inversiones	(10.226)	-
Riesgo Tasa UVR	(425)	-
Derivados	-	-
Inversiones	(425)	-
Riesgo Tasa USD	(1.119)	(377)
Riesgo Tasa Otras Monedas	(32)	(19)
Riesgo Tasa Total	(20.271)	(11.370)
Riesgo Tipo de Cambio	(1.413)	(1.458)
Riesgo Opción	(185)	-
Impacto Total	(21.869)	(12.828)

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

A continuación se presenta el impacto en el margen de los movimientos o escenarios razonablemente posibles sobre posiciones del libro banca contable Accrual al cierre de marzo de 2017 y 2016.

Potencial Impacto en Libro Banca Costo Amortizado	2017	2016
	MMS	MMS
Impacto debido a Riesgo Tasa Interbancaria	(15.726)	(4.234)

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

31 de marzo 2017:

Tasa de Interés	Potencial Impacto en Patrimonio		
	DV01 (+1 bps)	Impacto por Cambios en Tasas de Interés	
		USD	MM USD
CLP	(294.517)	(16,33)	(10.814)
CLF	218.286	(27,44)	(18.171)
COP	(212.837)	(22,00)	(14.607)
UVR	-	-	-
USD	(72.120)	(2,94)	(1.951)
Otras	-	-	-
<b>Impacto Total Tasa</b>	<b>(361.188)</b>	<b>(69)</b>	<b>(45.543)</b>

Tipo de Cambio	Impacto por Cambios en Precios	
	MM USD	MMS
USD	(9)	(5.789)
COP	(24)	(15.612)
<b>Impacto Total Tipo de Cambio</b>	<b>(33)</b>	<b>(21.401)</b>
<b>Impacto Total</b>	<b>(102)</b>	<b>(66.944)</b>

31 de marzo 2016:

Tasa de Interés	Potencial Impacto en Patrimonio		
	DV01 (+1 bps)	Impacto por Cambios en Tasas de Interés	
	USD	MM USD	MM\$
CLP	(9.194)	(0)	(315)
CLF	(40.657)	(4)	(2.453)
USD	-	-	-
Otras	-	-	-
<b>Impacto Total Tasa</b>	<b>(40.584)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1.967)</b>

Foreign Exchange	Impacto por Cambios en Precios	
	MM USD	MM\$
USD	-	-
Otras	-	-
<b>Impacto Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impacto Total</b>	<b>(4)</b>	<b>(2.768)</b>

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

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

#### • Métricas y límites de Riesgo Liquidez

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

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

#### Medición normativa del riesgo de liquidez

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

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

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

El uso del límite normativo de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

Indicador de Liquidez Normativo	Al 31 de Marzo de	
	2017	2016
A 30 días	-3%	-2%
A 30 días en moneda extranjera	-4%	27%
A 90 días	12%	17%

**Nota:** Porcentaje negativo (-2%) significa que a ese plazo entradas de caja superaban a salidas de caja.

### Medición normativa de descalce de liquidez contractual

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

A continuación se presentan los flujos de efectivo contractuales consolidados no descontados de activos y pasivos financieros del Banco al 31 de marzo de 2016 y 2017 en MM de CLP:

	31 de marzo 2016							Total
	hasta 1M	1M-3M	3M-6M	6M-1A	1A-3A	3A-5A	más de 5A	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>Activos</b>	<b>4.789.683</b>	<b>1.892.610</b>	<b>1.796.355</b>	<b>2.709.219</b>	<b>5.126.515</b>	<b>3.449.123</b>	<b>8.768.183</b>	<b>28.531.688</b>
Fondos Disponibles	1.454.151	-	-	-	-	-	-	1.454.151
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	1.043.723	24.563	46.930	142.772	395.817	289.361	13.791	1.956.957
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	166.908	-	-	-	-	-	-	166.908
Líneas de crédito otorgadas a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales sin líneas de crédito	2.014.640	1.627.647	1.434.263	1.576.797	2.804.228	1.913.454	4.546.735	15.917.764
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	(265.195)	4.244	562	48.950	38	-	-	(211.401)
Créditos de consumo sin líneas de crédito	70.068	136.209	192.313	348.207	1.068.944	500.669	203.905	2.520.315
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	98.405	5.895	1.529	333.672	3.352	-	-	442.853
Créditos hipotecarios de vivienda	39.596	66.414	96.073	191.332	752.734	698.484	3.882.634	5.727.267
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	43.618	47	13.203	44.289	-	-	-	101.157
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	367.546	5.050	6.409	10.204	26.576	4.138	470	420.393
Otras líneas de Crédito otorgadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de Derivados	(243.777)	22.541	5.073	12.996	74.826	43.017	120.648	35.324
<b>Pasivos</b>	<b>(8.922.490)</b>	<b>(2.585.141)</b>	<b>(2.276.679)</b>	<b>(2.656.695)</b>	<b>(2.929.892)</b>	<b>(1.419.559)</b>	<b>(5.151.407)</b>	<b>(25.941.863)</b>
Obligaciones a la Vista	(4.428.051)	-	-	-	-	-	-	(4.428.051)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	(3.281)	-	-	-	-	-	-	(3.281)
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	(28.954)	-	-	-	-	-	-	(28.954)
Obligaciones con el banco Central de Chile sin líneas de Crédito	(500.064)	-	-	-	-	-	-	(500.064)
Líneas de Crédito obtenidas del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con otros Bancos del País sin Líneas de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de crédito obtenidas de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Depositos y captaciones a plazo	(2.918.159)	(2.028.113)	(1.547.586)	(1.484.252)	(1.216.158)	(140.950)	(677.271)	(10.012.489)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(415.187)	(519.524)	(227.625)	(396.080)	(515.641)	(118.157)	(142.788)	(2.335.002)
Líneas de Crédito obtenidas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Letras de crédito	(3.834)	(387)	(3.943)	(7.704)	(25.156)	(18.401)	(31.530)	(90.955)
Obligaciones por Bonos	(120.409)	(26.860)	(474.379)	(738.967)	(1.109.559)	(1.116.960)	(4.297.709)	(7.884.843)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de Crédito	(504.551)	(10.257)	(23.146)	(29.692)	(63.378)	(25.091)	(2.109)	(658.224)
Otras Líneas de Crédito obtenidas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Neto Banda</b>	<b>(4.132.807)</b>	<b>(692.531)</b>	<b>(480.324)</b>	<b>52.524</b>	<b>2.196.623</b>	<b>2.029.564</b>	<b>3.616.776</b>	<b>2.589.825</b>

	31 de diciembre 2016							
	hasta 1M	1M-3M	3M-6M	6M-1A	1A-3A	3A-5A	más de 5A	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>	<b>1.969.638</b>	<b>928.821</b>	-	<b>1.704.748</b>	<b>1.448.422</b>	<b>885.428</b>	<b>2.910.991</b>	<b>9.848.048</b>
Fondos Disponibles	929.322	-	-	-	-	-	-	929.322
Inversiones financieras computables a su valor de mercado	385.425	-	-	-	-	-	-	385.425
Préstamos a otros bancos del país sin líneas de crédito	4.115	23.211	-	15.454	2.070	-	-	44.850
Líneas de crédito otorgadas a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales sin líneas de crédito	533.784	833.054	-	1.047.245	945.894	549.976	1.300.859	5.210.812
Líneas de crédito y sobregiros - comerciales	8.503	2.157	-	39.813	22	-	-	50.495
Créditos de consumo sin líneas de crédito	14.121	27.189	-	113.089	221.335	84.854	7.595	468.183
Líneas de crédito y sobregiros - consumo	(10.277)	8.353	-	300.642	3.037	-	-	301.755
Créditos hipotecarios de vivienda	11.051	21.714	-	99.341	260.536	241.628	1.575.124	2.209.394
Inversiones financieras computadas según flujo del emisor	30.655	19.544	-	3.238	7.065	-	-	60.502
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	66.275	-	-	100.419	-	-	-	166.694
Otras líneas de Crédito otorgadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de Derivados	(3.336)	(6.401)	-	(14.493)	8.463	8.970	27.413	20.616
<b>Pasivos</b>	<b>(2.188.483)</b>	<b>(1.011.453)</b>	-	<b>(1.940.409)</b>	<b>(1.298.485)</b>	<b>(438.095)</b>	<b>(1.921.531)</b>	<b>(8.798.456)</b>
Obligaciones a la Vista	(1.040.362)	-	-	-	-	-	-	(1.040.362)
Cuentas de ahorro a plazo giro incondicional	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas de ahorro a plazo giro diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el banco Central de Chile sin líneas de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito obtenidas del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con otros Bancos del País sin Líneas de Crédito	-	(5)	-	(52)	(575)	(1.681)	(5.588)	(7.901)
Líneas de crédito obtenidas de otros bancos del país	(24)	-	-	-	-	-	-	(24)
Depósitos y captaciones a plazo	(951.960)	(760.038)	-	(1.487.471)	(431.780)	(45.310)	(550.108)	(4.226.667)
Préstamos del exterior sin líneas de crédito	(7.970)	(206.573)	-	(349.635)	(162.444)	(67.500)	-	(794.122)
Líneas de Crédito obtenidas en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Letras de crédito	(1.647)	-	-	(4.820)	(8.116)	(5.491)	(6.081)	(26.155)
Obligaciones por Bonos	(7.259)	(16.385)	-	(33.202)	(291.433)	(275.059)	(1.349.474)	(1.972.812)
Otras obligaciones o compromisos de pago sin líneas de Crédito	(179.261)	(28.452)	-	(65.229)	(404.137)	(43.054)	(10.280)	(730.413)
Otras Líneas de Crédito obtenidas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Neto Banda</b>	<b>(218.845)</b>	<b>(82.632)</b>	-	<b>(235.661)</b>	<b>149.937</b>	<b>447.333</b>	<b>989.460</b>	<b>1.049.592</b>

**Nota:** base comparación 2016 corresponde solo a Itaú Chile

En las tablas anteriores se presentan los flujos de efectivo sin descontar de los activos (notas 5 a 11) y pasivos (notas 17 a 19) del Banco sobre la base de modelos de estimación de los vencimientos. Los flujos de caja esperados del Banco podrían variar en función de cambios en las variables que son utilizadas para estimar los vencimientos de activos y pasivos.

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

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

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

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

	Mar 2017	Mar 2016
Cierre año	72,6%	71,0%
Mínimo	71,0%	71,0%
Máximo	81,5%	79,9%
Promedio	77,2%	75,8%

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

**Nota2:** base comparación 2016 corresponde solo a Itaú Chile

## Alertas de liquidez

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

## Análisis de los activos pignorados y no pignorados

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

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

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

Año	Notas	Monto	Entregados garantía	Recibidos garantía	Disponible
		MMS	MMS	MMS	MMS
		(i)	(ii)	(iii)	(i-ii+iii)
2017	7,15,19	3.321.876	-587.859	272.593	3.006.610
2016	7,15,19	760.857	-18.011	0	742.846

## • Riesgo de Contraparte

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

Nota	Cierre Marzo 2017			Cierre Marzo 2016		
	Activos Antes de Compensar	Pasivos Antes de Compensar	Activos Netos	Activos Antes de Compensar	Pasivos Antes de Compensar	Activos Netos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados Con Acuerdo de Compensación	1.443.211	(1.142.554)	300.657	50.171	(32.578)	583.802
Derivados Sin Acuerdo de Compensación	(269.849)	2.135.818	1.865.969	235.866	315.683	(14.660)
<b>Derivados Totales</b>	<b>1.173.362</b>	<b>993.264</b>	<b>2.166.626</b>	<b>286.037</b>	<b>283.105</b>	<b>569.142</b>
Garantías Netas Entregadas en Cámaras de Compensación (*)	38.154	-	38.154	39.817	-	39.817
Garantías Netas Entregadas Acuerdos Bilaterales (**)	15,19	58.347	160.698	-	-	-
<b>Garantías Netas Entregadas</b>	<b>140.505</b>	<b>58.347</b>	<b>198.852</b>	<b>39.817</b>	<b>-</b>	<b>39.817</b>
<b>Derivados Netos de Garantías</b>	<b>1.313.867</b>	<b>1.051.611</b>	<b>2.365.478</b>	<b>325.854</b>	<b>283.105</b>	<b>608.959</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Con respecto a los riesgos financieros a los que está expuesto el banco es La Gerencia 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.

### **Comités orientados a la gestión del Riesgo Financiero**

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

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

- Comité de Activos y Pasivos (ALCO): Comité mensual en el que se analiza la coyuntura económica y financiera y se informa a la alta dirección los niveles de riesgo de mercado y liquidez asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo de mercado y liquidez de fondeo, consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.
- Directorio: Trimestralmente se informa los niveles de riesgo de mercado y liquidez de fondeo asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo establecidos, el consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.

### **b.3 Requerimiento de capital**

Los objetivos primarios de la administración de capital de la entidad es asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y sanos índices de capital. Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2017 y al año 2016, el Banco ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

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

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. 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.

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

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

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

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

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

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

	Nota	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
		2017	2016	2017	2016
		MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos del balance (neto de provisiones)</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.454.151	1.487.137	-	-
Operaciones con liquidación en curso		296.780	137.190	85.385	41.425
Instrumentos para negociación	6	864.305	632.557	157.216	104.617
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		144.281	159.458	115.135	59.703
Contratos de derivados financieros		1.462.031	1.615.789	1.105.740	1.203.011
Adeudados por bancos	8	166.908	150.568	140.375	123.759
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20.501.320	20.449.754	18.734.911	18.713.221
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.442.226	2.054.110	324.061	326.964
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		253.434	226.422	253.434	226.422
Inversiones en sociedades	11	20.235	19.967	20.235	19.967
Intangibles	12	1.662.675	1.657.614	466.568	469.167
Activo fijo		123.471	119.970	123.471	119.970
Impuestos corrientes		220.388	162.410	22.039	16.241
Impuestos diferidos	14	316.595	287.051	31.660	28.705
Otros activos		360.076	486.047	332.756	388.304
<b>Activos fuera de balance</b>					
Créditos contingentes		2.233.839	2.255.880	1.340.303	1.353.528
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>31.522.715</b>	<b>31.901.924</b>	<b>23.253.289</b>	<b>23.195.004</b>

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

	Monto		Razón	
	2017	2016	2017	2016
	MMS	MMS	%	%
Capital Básico	3.199.126 (a)	3.173.516	10,15 (c)	9,95
Patrimonio Efectivo	3.269.922 (b)	3.252.175	14,06 (d)	14,02

- (a) Capital Básico Corresponderá al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Intermedios Consolidados como "Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales" según lo indicado en el Compendio de Normas Contables.
- (b) El patrimonio efectivo será igual al capital básico antes mencionado, se agrega Bonos subordinados, provisiones adicionales, Interés no controlador según lo indicado en el Compendio de Normas Contables;

no obstante, si dicho monto fuera superior al 20% del capital básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje; se deduce el monto de los activos correspondiente al goodwill y en caso de que la suma de los activos correspondientes a inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro sea superior al 5% del capital básico, se deducirá la cantidad en que aquella suma exceda ese porcentaje.

- (c) Ratio capital básico consolidado que corresponde al capital básico dividido por activos totales para efectos de capital (incluye partidas fuera del Estado de Situación Financiero Intermedios Consolidado)
- (d) Ratio de solvencia consolidado corresponde a la relación de patrimonio efectivo con activos ponderados.

Al cierre de los Estados Financieros Intermedios del 31 de marzo de 2017, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas y procesos de gestión, la siguiente información:

- De acuerdo a autorización efectuada por la SBIF para combinación de negocios, determinó que el banco resultante (desde el 01 de abril de 2016 en adelante) deberá mantener un % no inferior a un 10% entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo.
- El pacto de accionistas estableció un “Capital Regulatorio Optimo”, con respecto al Itaú CorpBanca (Banco Chileno) o a CorpBanca Colombia (Banco Colombiano), según el caso, (a) al que sea mayor entre (i) el 120% del Ratio de Capital regulatorio mínimo requerido por la Ley aplicable del país pertinente; y (ii) el promedio del Ratio de Capital regulatorio mínimo de los tres más grandes bancos privados (excluyendo al Banco Chileno y/o Banco de Colombia (medido en términos de activos del Banco Chileno y/o el Banco de Colombia (medido en términos de activos) en Chile o Colombia, según el caso, en cada caso, al último día del ejercicio económico más reciente multiplicado por (b) los activos ponderados por riesgo (que incluyen a los activos ponderados por riesgo de las Filiales que están consolidado a los efectos de calcular el Ratio de Capital regulatorio mínimo en dicho país) del Banco Chileno o el Banco Colombiano, según el caso, a la fecha que sea un año a partir del último día del ejercicio económico más reciente, suponiendo que los activos ponderados por su nivel de riesgo crecen durante ese año a una tasa igual a la Tasa de Crecimiento Mínima.
- El Banco, en términos consolidados (propietarios del Banco), mantiene un patrimonio total de MM\$3.199.126 (MM\$3.173.516 en diciembre de 2016).

En el ámbito normativo, el Banco cerró el periodo 2017 con un indicador de Capital básico a activos totales de 10,15% (9,95% en diciembre de 2016), mientras que la relación de Patrimonio efectivo a activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 14,06% (14,02% en diciembre de 2016).

## **b.4 Riesgo operacional**

### **a. Definición**

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

### **b. Estructura**

Banco Itaú Corpbanca ha definido en virtud de la estrategia de negocio, realizar la gestión riesgo operacional por medio de la Gerencia de Riesgo Operacional que actúa en función de un plan anual sustentado en el plan estratégico de las áreas de negocios, soporte y de Casa Matriz. Este plan considera la programación de

actividades propias de las funciones del área y actividades acordadas con Casa Matriz para cumplir con exigencias regulatorias, con una distribución de los tiempos y los recursos disponibles, alineados a los objetivos y tamaño de la organización, que en su conjunto dependen de la Gerencia Corporativa de Riesgos que reporta a la Gerencia General de Banco Itaú Corpbanca.

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

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

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

**Identificación de los riesgos:**

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

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

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

**Mitigación y control:**

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

**Reporte:**

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

- de crisis.
- Reportes de gestión a casa matriz.

### **c. Objetivos**

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

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

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

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



**Nota 33 - Hechos Posteriores**

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

Juan Vargas Matta  
Gerente de Contabilidad

Cristian Toro Cañas  
Gerente General (S)