CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

Contenido **Página**

Estados de situación financiera consolidados	3
Estados de resultados consolidados del período	4
Estados de otros resultados integrales consolidados del período	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo consolidados	7
Notas a los estados financieros consolidados	9

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

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	31.03.2015	31.12.2014
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	869.925	1.169.178
Operaciones con liquidación en curso	5	419.550	212.842
Instrumentos para negociación	6	543.155	685.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	103.492	78.079
Contratos de derivados financieros		876.133	766.799
Adeudado por bancos	8	466.511	814.209
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	14.084.760	13.891.904
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.214.300	1.156.896
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	203.357	190.677
Inversiones en sociedades	11	15.364	15.842
Intangibles	12	716.449	757.777
Activo fijo	13	90.304	92.642
Impuestos corrientes		2.700	1.608
Impuestos diferidos		115.264	113.501
Otros activos	14	329.518	411.974
TOTAL ACTIVOS		**20.050.782**	**20.359.826**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	3.863.103	3.954.948
Operaciones con liquidación en curso	5	350.929	145.771
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	429.097	661.663
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	8.142.065	8.076.966
Contratos de derivados financieros		661.858	607.683
Obligaciones con bancos	16	1.354.153	1.431.923
Instrumentos de deuda emitidos	17	3.012.483	3.079.050
Otras obligaciones financieras	17	14.479	15.422
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		176.654	180.934
Provisiones		113.598	227.010
Otros pasivos	18	209.600	210.716
TOTAL PASIVOS		**18.328.019**	**18.592.086**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco			
Capital	20	781.559	781.559
Reservas	20	515.618	515.618
Cuentas de valoración	20	(149.718)	(93.610)
Utilidades retenidas:		259.704	239.860
Utilidades retenidas de períodos anteriores	20	239.860	126.730
Utilidad del período	20	39.689	226.260
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(19.845)	(113.130)
		1.407.163	1.443.427
Interés no controlador	20	315.600	324.313
TOTAL PATRIMONIO		**1.722.763**	**1.767.740**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**20.050.782**	**20.359.826**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	31.03.2015	31.03.2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	268.976	311.800
Gastos por intereses y reajustes	21	(143.774)	(161.566)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**125.202**	**150.234**
Ingresos por comisiones	22	47.786	42.526
Gastos por comisiones	22	(11.207)	(10.256)
Ingreso neto por comisiones		**36.579**	**32.270**
Utilidad neta de operaciones financieras	23	67.528	47.997
Pérdida de cambio neta	24	(17.793)	(13.417)
Otros ingresos operacionales		15.807	8.428
Total ingresos operacionales		**227.323**	**225.512**
Provisiones por riesgo de crédito	25	(38.970)	(30.435)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**188.353**	**195.077**
Remuneraciones y gastos del personal	26	(50.202)	(52.375)
Gastos de administración	27	(51.561)	(46.677)
Depreciaciones y amortizaciones	28	(10.806)	(12.346)
Deterioros	28	(11)	-
Otros gastos operacionales		(7.248)	(7.436)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(119.828)**	**(118.834)**
RESULTADO OPERACIONAL		**68.525**	**76.243**
Resultado por inversiones en sociedades	11	907	523
Resultado antes de impuesto a la renta		**69.432**	**76.766**
Impuesto a la renta		(22.239)	(29.608)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**47.193**	**47.158**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		39.689	40.149
Interés no controlador	20	7.504	7.009
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	20	0,117	0,118
Utilidad diluida	20	0,117	0,118

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	Notas	31.03.2015	31.03.2014
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**47.193**	**47.158**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERIODOS POSTERIORES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(1.795)	2.797
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		(42.363)	23.815
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		(937)	(1.455)
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		(14.829)	(2.689)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(59.924)**	**22.468**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		3.423	906
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		**(56.501)**	**23.374**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**(56.501)**	**23.374**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		**(9.308)**	**70.532**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		(16.419)	62.605
Interés no controlador	20	7.111	7.927

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(Cifras en millones de pesos MM$, excepto para número de acciones)

				Cuentas de valoración						Utilidades retenidas					
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Derivado para cobertura contable de inversión en exterior	Derivado para cobertura de flujo de efectivo	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	Diferencia de conversión	Subtotal Cuentas de Valoración	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total de los propietarios del banco	Interés no Controlador	Total Patrimonio
	Millones	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Patrimonio al 1 de Enero de 2014	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(3.546)**	**(2.384)**	**(5.187)**	**1.952**	**(14.257)**	**(23.422)**	**60.040**	**155.093**	**(77.547)**	**1.411.341**	**305.698**	**1.717.039**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115	115
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.690	(155.093)	77.547	(10.856)	-	(10.856)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.075)	(20.075)	-	(20.075)
Otros resultados Integrales	-	-	-	1.409	(1.455)	(2.692)	1.379	23.815	22.456	-	40.149	-	62.605	7.927	70.532
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.417	9.417
Patrimonio al 31 de Marzo de 2014	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(2.137)**	**(3.839)**	**(7.879)**	**3.331**	**9.558**	**(966)**	**126.730**	**40.149**	**(20.075)**	**1.443.015**	**323.157**	**1.766.172**
Patrimonio al 1 de Enero de 2014	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(3.546)**	**(2.384)**	**(5.187)**	**1.952**	**(14.257)**	**(23.422)**	**60.040**	**155.093**	**(77.547)**	**1.411.341**	**305.698**	**1.717.039**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.045	1.045
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.690	(155.093)	77.547	(10.856)	-	(10.856)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113.130)	(113.130)	-	(113.130)
Otros resultados Integrales	-	-	-	(8.059)	(4.751)	6.145	4.270	(67.793)	(70.188)	-	226.260	-	156.072	40.960	197.032
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.390)	(23.390)
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2014	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(11.605)**	**(7.135)**	**958**	**6.222**	**(82.050)**	**(93.610)**	**126.730**	**226.260**	**(113.130)**	**1.443.427**	**324.313**	**1.767.740**
Patrimonio al 1 de Enero de 2015	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(11.605)**	**(7.135)**	**958**	**6.222**	**(82.050)**	**(93.610)**	**126.730**	**226.260**	**(113.130)**	**1.443.427**	**324.313**	**1.767.740**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113.130	(226.260)	113.130	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.845)	(19.845)	-	(19.845)
Resultado Integral del período	-	-	-	(992)	(937)	(15.014)	3.198	(42.363)	(56.108)	-	39.689	-	(16.419)	7.111	(9.308)
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.824)	(15.824)
Patrimonio al 31 de Marzo de 2015	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(12.597)**	**(8.072)**	**(14.056)**	**9.420**	**(124.413)**	**(149.718)**	**239.860**	**39.689**	**(19.845)**	**1.407.163**	**315.600**	**1.722.763**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos – MMS)

	Notas	31-03-2015	31-03-2014
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		69.432	76.766
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	28	10.806	12.346
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	25	43.652	34.533
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		226	241
Provisiones por contingencias		1.603	3.178
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(49.024)	34.001
Ingreso neto por intereses y reajustes	21	(125.202)	(150.234)
Ingreso neto por comisiones	22	(36.579)	(32.270)
Utilidad / (pérdida) cambio neta	24	17.793	13.417
Cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos		(6.043)	4.259
Variación Tipo de cambios Activo y Pasivos		77.530	65.875
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		(16.154)	(9.845)
Subtotales		**(11.960)**	**52.267**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		148.356	(480.724)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		2.552	(10.839)
Instrumentos para negociación		93.032	(284.604)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(134.429)	68.852
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(57.086)	(21.232)
Otros activos y pasivos		81.562	(85.685)
Depósitos y otras captaciones a plazo		73.763	333.053
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(91.831)	386.532
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		(232.566)	162.420
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		907	523
Préstamos obtenidos del exterior		627.614	942.799
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(703.055)	(849.626)
Intereses pagados		(126.703)	(161.918)
Intereses ganados		278.410	269.782
Impuesto a la Renta		(22.239)	(29.608)
Pago de otros préstamos obtenidos		(923)	(280)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**(74.596)**	**291.712**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos e intangibles		(11.825)	(6.113)
Venta de activos Fijos		558	1.206
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		993	549
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(10.274)**	**(4.358)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		48.766	178.640
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(158.844)	(95.366)
Dividendos pagados	20	(113.130)	(88.403)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**(223.208)**	**(5.129)**
Efecto de las variaciones del Tipo de Cambio		(222)	12.188
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**(308.300)**	**294.413**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.430.586	1.327.476
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.122.286	1.621.889
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**(308.300)**	**294.413**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

ÍNDICE

		Página N°
NOTA 1 -	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
NOTA 2 -	CAMBIOS CONTABLES	25
NOTA 3 -	HECHOS RELEVANTES	25
NOTA 4 -	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	29
NOTA 5 -	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	35
NOTA 6 -	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	37
NOTA 7 -	OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	38
NOTA 8 -	ADEUDADO POR BANCOS	40
NOTA 9 -	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	42
NOTA 10 -	INSTRUMENTOS DE INVERSION	45
NOTA 11 -	INVERSIONES EN SOCIEDADES	46
NOTA 12 -	INTANGIBLES	48
NOTA 13 -	ACTIVO FIJO	51
NOTA 14 -	OTROS ACTIVOS	54
NOTA 15 -	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	56
NOTA 16 -	OBLIGACIONES CON BANCOS	57
NOTA 17 -	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	58
NOTA 18 -	OTROS PASIVOS	62
NOTA 19 -	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	63
NOTA 20 -	PATRIMONIO	71
NOTA 21 -	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	77
NOTA 22 -	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	78
NOTA 23 -	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	79
NOTA 24 -	RESULTADO NETO DE CAMBIO	79
NOTA 25 -	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	80
NOTA 26 -	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	82
NOTA 27 -	GASTOS DE ADMINISTRACION	83
NOTA 28 -	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	84
NOTA 29 -	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	85
NOTA 30 -	ADMINISTRACION DE RIESGOS	89
NOTA 31 -	HECHOS POSTERIORES	134

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Información General – Antecedentes de CorpBanca y Subsidiarias

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). La institución tiene por objeto ejecutar y celebrar todos aquellos actos, contratos, operaciones o negocios que la Ley General de Bancos permite sin perjuicio de ampliar o restringir su esfera de acción en armonía con las disposiciones legales que en el futuro se dicten, sin que sea necesaria la modificación de sus estatutos. Dicha base abarca desde personas naturales hasta grandes corporaciones.

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

El domicilio legal de CorpBanca es Huérfanos N° 1072, Santiago de Chile y su página web es www.corpbanca.cl.

i) Historia

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

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

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

Desde 1998, ha ampliado en forma significativa sus operaciones, tanto a través de crecimiento orgánico como de adquisiciones, tales como la División de Créditos de Consumo Corfinsa de Banco Sud Americano (actualmente Scotiabank Chile), y Financiera Condell. En el año 2009, se da inicio a la expansión internacional con la apertura de la sucursal en Nueva York. Posteriormente, en el año 2011, se inaugura la Oficina de Representación de Madrid y durante el primer semestre de 2012 se adquiere Banco Santander España en Colombia, actualmente denominada Banco CorpBanca Colombia. A principios de agosto de 2013, CorpBanca también adquirió las operaciones de Helm Bank en Colombia, Panamá e Islas Caimán

En este contexto, y relacionado a su estrategia de crecimiento y expansión internacional CorpBanca Colombia suscribió un acuerdo, en el cual se estipuló la adquisición de hasta el 100% de las acciones de Helm Bank S.A. y todas sus controladas de la cual ha adquirido hoy un 99,78% del total de las acciones, tomando el control del Banco y sus subsidiarias; adicionalmente esta operación involucró la adquisición directa por parte de CorpBanca (Chile) del 80% de la propiedad de Helm Corredor de Seguros S.A., todas entidades que operan en la República de Colombia y Panamá. Con fecha 1 de junio de 2014, Banco CorpBanca Colombia y Helm Bank se fusionaron para operar como un solo Banco.

ii) CorpBanca en la actualidad

CorpBanca –controlado por el Grupo Saieh con un 49,8752% de la propiedad– es un Banco comercial con sede en Chile que también participa en los mercados de Colombia y Panamá. Además, cuenta con una sucursal en Nueva York y una oficina de representación en Madrid. A marzo de 2015 sus activos totales consolidados alcanzaron a MM$ 20.050.782 (MMUS$ 32.135) y su patrimonio a MM$ 1.722.763 (MMUS$ 2.761). Focalizado en grandes y medianas empresas y en personas, ofrece productos de Banco universal. Su negocio lo complementa con filiales corredoras de bolsa y seguros, fiduciarias, AGF y asesorías financieras. Su notable desempeño en los últimos 15 años, hoy lo convierten en el cuarto mayor Banco privado de Chile (a febrero de 2015 su participación en colocaciones en Chile alcanzaba a 7,53%). En doce meses a marzo de 2015 su retorno sobre patrimonio promedio (RoAE) alcanzó 15,6%–afectado por un incremento superior a US$1.300 millones de su base de capital en el período junio 2012-enero 2013– y su Índice de Basilea era de 11,83%. Esta solvencia le permitió adquirir Banco Santander Colombia (actualmente Banco CorpBanca Colombia) a mediados de 2012, en una operación en la que también participó el Grupo Santo Domingo, uno de los conglomerados económicos más importantes del continente.

A principios de agosto de 2013, CorpBanca también adquirió las operaciones de Helm Bank en Colombia, Panamá e Islas Caimán. Consistente con su proceso de regionalización, con fecha 29 de enero de 2014, CorpBanca y CorpGroup suscribieron un acuerdo con Itaú-Unibanco e Itaú Chile por el cual se acordó la fusión de las operaciones en Chile y Colombia, lo que implicará la fusión entre CorpBanca e Itaú Chile. Lo anterior, sujeto a las aprobaciones regulatorias en Chile, Brasil, Colombia, Panamá y Estados Unidos. El banco fusionado será el cuarto mayor banco privado de Chile con activos consolidados por más de US$46.000 millones, colocaciones superiores a US$35.000 millones y depósitos del orden de US$28.800 millones. Con una mayor escala, el banco podrá explotar diversas oportunidades de cross-selling y accederá a fondos con menor costo. La

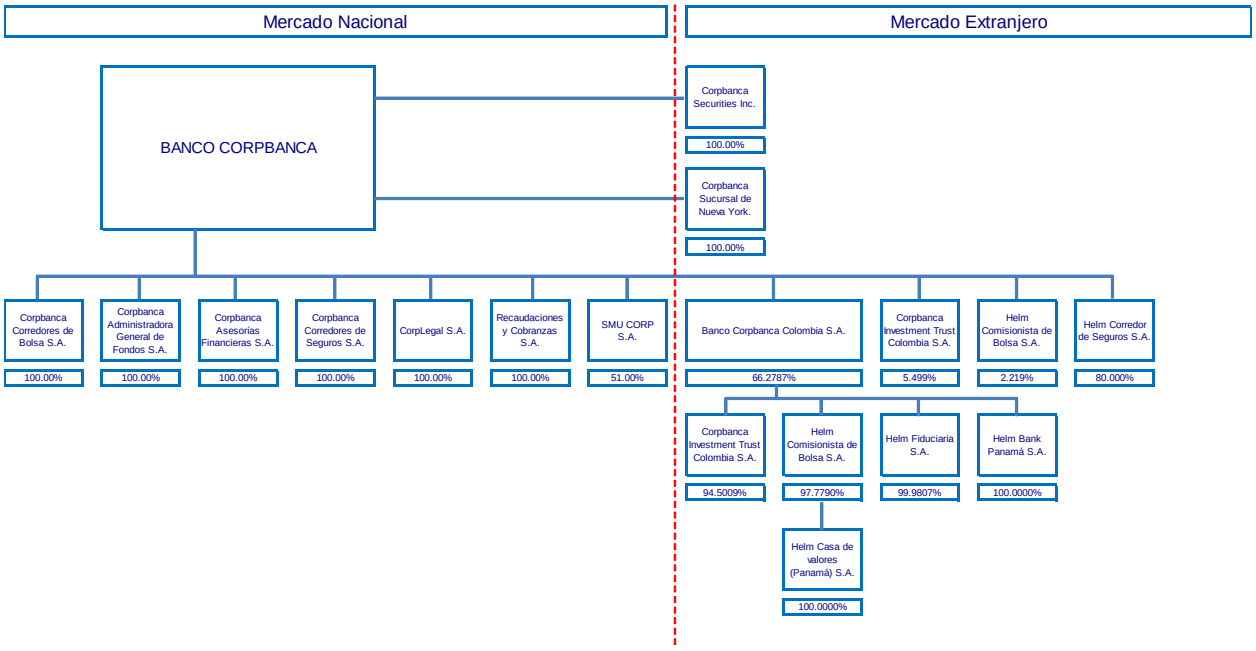
fortaleza patrimonial del nuevo banco será fortalecida con un aumento de capital por US$652 millones que Itaú Unibanco inyectará a Itaú Chile antes de la fusión.

Por su parte, Banco CorpBanca Colombia S.A. como estrategia ha priorizado: (i) el crecimiento selectivo; (ii) bajos niveles de riesgo y alta cobertura de provisiones; junto con (iii) una holgada posición de liquidez y adecuados niveles de capitalización. A marzo de 2015 sus activos consolidados alcanzaron a MM$ 7.457.536 (MMUS$ 11.952) y su cartera de colocaciones consolidada era de MM$ 5.196.669 (MMUS$ 8.863, con una proporción de 69% versus 31% entre créditos a empresas y personas, respectivamente). A marzo de 2015 Banco CorpBanca Colombia mostró una rentabilidad patrimonial anualizada del 11,0% –afectada por un incremento del orden de US$1.000 millones de su base de capital en agosto de 2013 en comparación a los niveles históricos de rentabilidad–, con un indicador de Basilea del 12,92% a marzo de 2015.

iii) CorpBanca y Subsidiarias.

CorpBanca y sus subsidiarias (conjuntamente referidos más adelante como "Banco" o "CorpBanca") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, corretaje de seguros y valores, fondos mutuos y administración de fondos de inversión y operaciones relacionadas a este tipo, además de una operación directa en Colombia.

CorpBanca debe elaborar estados financieros consolidados que integren a sus subsidiarias y sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro, entre otras. A continuación se presenta una descripción del mercado nacional y extranjero abarcado.



PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados cubren los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014, y 31 de diciembre de 2014, respectivamente.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se 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 primarán estos últimos.

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

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

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

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

c) Criterios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden la preparación de los Estados Financieros Separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades (Sucursal New York, entidades controladas como también subsidiarias) que participan en la consolidación al 31 de marzo de 2015 y 2014, y 31 de diciembre de 2014, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas estipuladas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

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

Las mismas políticas contables, presentación y métodos de cálculo se han seguido en estos estados financieros intermedios consolidados que se aplicaron a la preparación de los estados financieros del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2014, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra i) 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 $623,96 por US$1 al 31 de marzo de 2015 ($550,62 al 31 de marzo 2014 y $605,46 al 31 de diciembre de 2014), misma situación para subsidiarias colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2405 por COP$1 al 31 de marzo de 2015 ($0,2798 al 31 de marzo de 2014 y $0,2532 al 31 de diciembre de 2014), 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 subsidiarias netos de ajustes de consolidación, representan un 38,54%, 40,44%, 60,11% y un 59,43% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 31 de marzo de 2015 (38,28%, 40,18%, 58,00% y 53,35% en diciembre 2014) y (38,13%, 40,16%, 51,84% y 48,55% en marzo 2014, respectivamente). Los resultados no realizados provenientes de transacciones con sociedades cuyas inversiones se reconocen bajo el método de participación, son eliminadas de la inversión, esto de acuerdo al porcentaje de participación en el patrimonio de la entidad (al cierre de los Estados Financieros al 31 de marzo de 2015 y 2014, y 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con este tipo de transacciones).

d) Entidades Controladas

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

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

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

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

b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;

c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor;

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

• La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.

• Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.

• Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.

• Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

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

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

Adicionalmente, presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la

controladora. Los cambios en la participación de la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).

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

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

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

			Porcentaje de Participación								
			Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de marzo de 2014		
	País	Moneda Funcional	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.	Chile	$	99,996	0,004	100,000	99,996	0,004	100,000	99,996	0,004	100,000
CorpBanca Asesorías Financieras S.A. (1)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorpBanca Corredores de Seguros S.A.	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorpLegal S.A. (1)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Recaudaciones y Cobranzas S.A. (1) (2)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca Agencia de Valores S.A.	Chile	US$	-	-	-	-	-	-	99,990	0,010	100,000
SMU CORP S.A. (1)	Chile	US$	51,000	-	51,000	51,000	-	51,000	51,000	-	51,000
CorpBanca New York Branch (1)	EE.UU	COP$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Corpbanca Securities INC-NY (1)	EE.UU	COP$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Banco CorpBanca Colombia S.A. (3) (7)	Colombia	COP$	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,388	-	66,388
Helm Bank Colombia S.A (fusionado) (3) (4)	Colombia	COP$	-	-	-	-	-	-	-	66,243	66,243
Helm Corredor de Seguros S.A (3)	Colombia	COP$	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. (3)	Colombia	US$	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133	5,499	62,737	68,236
Helm Comisionista de Bolsa S.A. (Ex CIVAL) (3) (5)	Colombia	COP$	2,219	62,944	65,163	2,219	62,944	65,163	5,060	63,028	68,088
Helm Comisionista de Bolsa S.A. (fusionado) (3) (5)	Colombia	COP$	-	-	-	-	-	-	-	66,240	66,240
Helm Fiduciaria S.A (3)	Colombia	US$	-	62,944	62,944	-	62,944	62,944	-	66,230	66,230
Helm Bank (Panamá) S.A. (3)	Panamá	US$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,243	66,243
Helm Bank Caymán S.A. (3) (6)	Islas Caymán	US$	-	-	-	-	-	-	-	66,243	66,243
Helm Casa de Valores (Panama) S.A. (3)	Panamá	US$	-	66,276	66,276	-	66,276	66,276	-	66,240	66,240

Entidades asociadas y/o de apoyo al giro

(1) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Las demás sociedades en Chile son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

(2) Con fecha 25 de Febrero CorpBanca adquirió 73.609 acciones de la sociedad "Recaudaciones y Cobranzas S.A", y su filial CorpBanca Asesorías Financieras S.A. adquirió 1 acción de la misma sociedad, por tanto, el Banco pasa a ser titular, directa e indirectamente, del 100% de su capital accionario (ver Nota 3 *Hechos Relevantes)*.

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

(4) Sociedad fusionada legalmente con CorpBanca Colombia (1 de junio de 2014).

(5) Sociedades fusionadas en septiembre de 2014. Se conserva la razón social de Helm Comisionista de Bolsa S.A. y el NIT de CIVAL.

(6) Sociedad liquidada en junio de 2014.

(7) En junio de 2014, la participación en CorpBanca Colombia disminuyó de 66,388% a 66,279% por la fusión con Helm Bank.

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.

Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales.

El Banco analizó el método de participación y concluyó, no mantener dicho método para las entidades de apoyo al giro, teniendo presente como criterio fundamental el grado de influencia significativa que se ejerce sobre estas sociedades y no su porcentaje de participación sobre el patrimonio.

Inversiones en otras sociedades

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Banco no posee control, ni influencia significativa. Dichas participaciones se registran al valor de adquisición (costo histórico).

Administración de Fondos, Negocios Fiduciarios y Otros Relacionados.

CorpBanca y sus subsidiarias gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. Los estados financieros de estas entidades no se encuentran incluidos en estos Estados Financieros Consolidados excepto cuando el Banco controle la entidad. Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario y otros relacionados con este tipo de negocios. Los patrimonios gestionados por CorpBanca Administradora General de Fondos S.A., CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. y Helm Fiduciaria que son propiedad de terceros, no se incluyen en los Estados Financieros Consolidados.

e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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 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 o más ventajoso y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real. 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 modelos 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 de resultado consolidado del período. 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, esto 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, 28)
- Valoración del goodwill (nota 12, 28)
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8, 9, 25)
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (nota 6, 7, 10, 30)
- Contingencias y compromisos (nota 19)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 8, 9, 10 y 28)
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (nota 1) letra c))

Durante el período de nueve meses, terminado el 31 de marzo de 2015, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del período 2014, distintas a las indicadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

f) 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.

g) **Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Transacciones del Período Intermedio**:

Las actividades que desarrolla el Banco y sus Subsidiarias, no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período terminado el 31 de marzo de 2015.

h) Uniformidad

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros son consistentes con aquellas utilizadas en los Estados Financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2014.

i) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de Participación en Estados Financieros Separados Separadas (Enmiendas a NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o Contribución de Activo entre un Inversionista y su Asociada o Negocio conjunto (Enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Presentación de Estados Financieros (Enmienda a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aplicación de las excepciones en la consolidación en entidades de inversión (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016

NIIF 9, Instrumentos Financieros

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

deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

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

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

La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y

La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

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

El 19 de noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados. La fecha de aplicación obligatoria de

NIIF 9(2013), NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2009) es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

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

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

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

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.
NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 11, Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido “Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)”, las enmiendas aclaran la contabilización de las

adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 Acuerdos conjuntos para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye una negocio (tal como se define en la NIIF 3 "Combinaciones de negocios") a:

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

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

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIC 16 y NIC 38, Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)". Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIC 16 y NIC 41, Agricultura: Plantas productivas.

El 30 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado "Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41). Las enmiendas aportan el concepto de plantas productivas, que se utilizan exclusivamente para cultivar productos, en el ámbito de aplicación de la NIC 16, de forma que se contabilizan de la misma forma que una propiedad, planta y equipo. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada.

Modifica la NIC 16 Propiedad, planta y equipo y la NIC 41 Agricultura a:

- Incluir "plantas productivas" en el ámbito de la aplicación de la NIC 16 en lugar de la NIC 41, lo que permite que este tipo de activos se contabilicen como propiedad, planta y equipo y que su medición posterior al reconocimiento inicial sea sobre la base del costo o revaluación de acuerdo con la NIC 16.
- Introducir una definición de "plantas productivas" como una planta viva que se utiliza en la producción o suministro de productos agrícolas, en donde se espera tener los productos

durante más de un periodo y tiene la probabilidad remota de que se vendan como productos agrícolas, excepto como una venta de chatarra.

- Aclarar que los productos que crecen en las plantas productivas permanecen dentro del alcance de la NIC 41.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIC 27, Método de Participación en Estados Financieros Separados Separadas.

El 18 de agosto de 2014, el IASB publicó "Método de Participación en Estados Financieros Separados Separadas**"** (enmienda a NIC 27). La enmienda permite a subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas considerar la opción de utilizar el método de participación en estados financieros separados. La enmienda es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 10 y NIC 28, Venta o Aporte de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio conjunto

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó "La venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio Conjunto" (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28).
Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* y NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos* (2011) tienen por objeto clarificar el tratamiento de la venta o la contribución del activo de un Inversionista a su Asociada o Negocio Conjunto, así:

- Se requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de los ingresos y pérdidas que surgen sobre la venta o el aporte de activos que constituyen un negocio (según la definición de NIIF 3 *Combinaciones de negocios*).

- Se requiere el reconocimiento parcial de ingresos y pérdidas, de acuerdo al método de participación, que surgen sobre la venta o el aporte de activos que no constituyen un negocio.

Estas exigencias se aplican independientemente de la forma legal de la transacción.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

En diciembre de 2014, el IASB ha modificado la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 relacionada con la aplicación de las excepciones en la consolidación en entidades de inversión. Las modificaciones

introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas.

La fecha de aplicación de estas modificaciones es obligatoria a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a la NIC 1 "Iniciativa de Revelaciones" emitió las modificaciones a la NIC 1, como parte de la iniciativa de mejoramiento de la presentación y revelación de información en los informes financieros.

Estas modificaciones son en respuesta a consultas sobre los requerimientos de presentación y revelación, y han sido diseñadas con el fin de permitir a las empresas a aplicar el juicio profesional para determinar qué información deben revelar en sus estados financieros.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del 1 de enero 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Mejoras anuales Ciclo 2012 – 2014

Norma	Tópico	Detalles
NIIF 5Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición.	Se modifica la NIIF 5 señalando que en circunstancias en las cuales una entidad: (a) reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) directamente desde mantenido para la distribución a mantenido para la venta; o (b) reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) directamente desde mantenido para la venta a mantenido para la distribución; dicha entidad no seguirá las guías de los párrafos 27 a 29 para contabilizar este cambio. Por otra parte, la NIIF 5 señala que en circunstancias en las cuales una entidad determina que el activo (o grupo de activos para su disposición) ya no está disponible para la distribución inmediata o que la distribución deja de ser altamente probable, debe cesar la contabilización de mantenido para la distribución y aplicar las guías de los párrafos 27 a 29 de la NIIF 5. La entidad aplicará dichas modificaciones prospectivamente de acuerdo con la NIC 8 *Políticas*

		contables, cambios en las estimaciones contables y errores en ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 Enero. Se permite la aplicación anticipada revelando este hecho.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Contratos de servicios de administración y revelaciones en estados financieros intermedios.	Se añade una guía que aclara la forma en que una entidad debería aplicar las guías del párrafo 42C de la NIIF 7 a un contrato de servicios de administración para decidir si éste es "implicación continuada" a efectos de aplicar los requerimientos de información a revelar de los párrafos 42E a 42H de la NIIF 7. La entidad aplicará dichas modificaciones en forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 *Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores* en los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, salvo que la entidad no necesite aplicar las modificaciones de los párrafos B30 y B30A para cualquier período que comience antes del período anual. La aplicación anticipada de las modificaciones de los párrafos 44R, B30 y B30A es permitida.
NIC 19 Beneficios a los Empleados.	Tasa de descuento: emisión en un mercado regional	El IASB aclara que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento para obligaciones post-empleo deben denominarse en la misma moneda que el pasivo. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda. La entidad aplicará esa enmienda en ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica la enmienda en un ejercicio anterior, revelará este hecho. La entidad aplicará estas modificaciones contenidas en el párrafo 176 desde el comienzo de los primeros periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros en que la entidad aplica la enmienda. Cualquier ajuste inicial resultante de la aplicación de la enmienda deberá ser reconocido en patrimonio al comienzo de ese período.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar “en alguna otra parte de la información financiera intermedia”	El IASB modifica la NIC 34 para aclarar el significado de revelar información "en alguna otra parte de la información financiera intermedia" y de requerir la introducción de referencias cruzadas de los estados financieros intermedios a la localización de esta información. La entidad aplicará dichas modificaciones prospectivamente de acuerdo con la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores en ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 Enero. Se permite la aplicación anticipada revelando este hecho.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2015, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus Subsidiarias o en los estados financieros consolidados:

CORPBANCA

a) Autorizaciones para la fusión Itaú-Corpbanca

Con fecha 6 de Enero de 2015, la Superintendencia de Bancos de Panamá aprobó la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca, anunciada el año 2013.

La Superintendencia del Mercado de valores de Panamá, mediante resolución SMV N°164-2015 del 25 de Marzo del 2015, autorizó el cambio de control accionario de Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.

La Bolsa de Valores de Colombia, mediante carta del 27 de febrero del 2015 autorizó el cambio de beneficiarios reales indirectos de Helm Comisionista de Bolsa S.A.

Mediante carta del 13 de Marzo del 2015, la Superintendencia Financiera de Colombia, autorizó el cambio de beneficiarios reales indirectos de Helm Corredores de Seguros S.A

La integración de ambos bancos sólo sigue sujeta al cumplimiento de la aprobación por parte de las juntas de accionistas de ambas entidades bancarias, así como las aprobaciones regulatorias por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

b) Sesión de de Directorio

Con fecha 20 de Febrero de 2015, se cita a junta Ordinaria de Accionistas para el día 12 de Marzo de 2015, a fin de tratar las materias que son de su competencia y, entre otras, de aprobarse en dicha Junta los Estados Financieros que se dan cuenta de una utilidad del ejercicio para el año 2014 de MM$ 226.260, pronunciarse sobre la proposición del directorio de distribuir el 50% de las referidas utilidades del ejercicio, porcentaje que asciende a MM$ 113.130, monto que se distribuiría como dividendo entre el total de las acciones válidamente emitidas del banco que son 340.358.194.234 acciones y que, por tanto, en caso de aprobarse en los términos indicados, correspondería distribuir un dividendo de $ 0,332384912 por acción.

La distribución de dichos dividendos fue aprobada en la junta, lo que significó que estos se pagaran una vez terminada la mencionada junta de accionistas.

c) Adquisición de acciones en la empresa Recaudaciones y Cobranzas S.A

Con fecha 25 de Febrero, Corpbanca adquirió 73.609 acciones de la sociedad "Recaudaciones y Cobranzas S.A", y su filial Corpbanca Asesorías Financieras S.A. adquirió 1 acción de la misma sociedad, por tanto, el Banco pasa a ser titular, directa e indirectamente, del 100% de su capital accionario.

La referida adquisición se efectuó a las sociedades CorpGroup Service S.A. e Iversiones CorpGroup Interhold limitada., e involucró un monto total a pagar de $ 488 millones.

En mérito de lo anterior y tal como fuera acordado en sesión de Directorio del Banco celebrado en el mes de Enero de 2012, la sociedad Recaudaciones y Cobranzas S.A., cuyo giro es la cobranza judicial y extrajudicial de créditos, se incorpora como filial del banco, en los términos establecidos en la letra b) del articulo 70 y 72, ambos de la ley General de Bancos.

d) Modificación de transacción entre Corpbanca y banco Itáu

Con fecha 03 de Marzo de 2015, por medio de la presente se rectifica el hecho esencial de la fecha 29 de Enero de 2014, en el que se dio a conocer al mercado la transacción entre Corpbanca y banco Itáu Chile.

En dicho hecho esencial se comunico que CorpGroup se obligó a vender el 1,53% del actual capital accionario de Corpbanca, lo que corresponde a 5.208.344.218 acciones del banco; informándose erróneamente que, una vez materializada la fusión, CorpGroup mantendría un 32,92% de participación de la entidad combinada.

La rectificación consiste en que; después de la enajenación de dichas acciones y una vez materializadas la transacción, CorpGroup quedaría con un 33,13% de participación.

En razón de lo anterior, las participaciones relativas en el banco fusionado serian las siguientes: (a) Itáu-Unibanco: 33,58%;(b) CorpGroup: 33,13%; y (c) mercado (float):33,29%.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

En Trigésima Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el 16 de febrero de 2015, se aprobaron los Estados Financieros y Memoria anual al 31 de Diciembre del 2014. Asimismo el Presidente propuso a la Junta destinar el total de las utilidades del ejercicio terminado el año 2014 que asciende a MM$4.083 para ser distribuidas como dividendos. La proposición, fue aprobada por la unanimidad de los accionistas presentes, acordándose facultar al Directorio de la sociedad para que fije la oportunidad en que se pagarán dichos dividendos durante el año 2015.

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

Con fecha 12 de marzo de 2015 se celebró la Vigésima Segunda Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se acordó proceder a la renovación total del Directorio de la Sociedad conforme al artículo 32 de la Ley de Sociedades Anónimas, eligiéndose a los siguientes Directores: don José Francisco Sánchez Figueroa, don José Manuel Garrido Bouzo, don Pablo De la Cerda Merino, don Américo Becerra Morales y don Felipe Hurtado Arnolds.

CORPLEGAL S.A.

En el directorio de la sociedad de fecha 30 de enero de 2015, se informó la renuncia a este directorio del Sr. Andres Covacevich Cornejo; en su reemplazo se incorporó el Sr. Jorge Max Palazuelos

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.

a) Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo de 2015 se realizaron las Asambleas de accionistas del Banco CorpBanca Colombia y de las sociedades del Grupo CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

BANCO CORPBANCA COLOMBIA

	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	189.788	45.644
Liberación de Reserva Fislca	-	-
Total a disposición de la Asamblea	**189.788**	**45.644**
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**189.788**	**45.644**

En los términos del artículo 451 del Código de Comercio, se deja constancia que la utilidad del ejercicio 2014 no incluye partidas para reservas estatuarias, reservas ocasionales o apropiaciones para pagos de impuestos, razón por la cual el 100% de la utilidad del ejercicio mencionado se destinará a reserva legal tal como en el mismo se indica.

CORPBANCA INVESTMENT TRUST COLOMBIA

CorpBanca Investment Trust Colombia	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	14.736	3544
Liberación de Reserva Fislca	-	0
Total a disposición de la Asamblea	**14.736**	**3.544**
Pago de dividendos	13.263	3.190
Para incrementar la reserva legal	**1.473**	**412**

Pago de dividendos sobre 7.510.522 acciones ordinarias en circulación a razón de COP$ 1.765,88 por cada acción, pagaderos en efectivo y en un solo contado a favor de todos los accionistas registrados, a partir del 1 de abril de 2015, de los cuales el Banco CorpBanca recibió MMCOP$ 12.533, (MM$3.014) y CorpBanca Chile recibió MMCOP$729 (MM$175).

HELM COMISIONISTA

HELM COMISIONISTA	MM$COP	MM$
Utilidades año 2014	4.411	1.061
Utilidades retendias años anteriores	1.737	418
Total a disposición de la Asamblea	**6.148**	**1.479**
Para mantener en utilidades retenidas	2.055	494
Pago de dividendos	3.500	842
Para incrementar la reserva legal	**593**	**166**

Con destino a distribuir dividendos en efectivo en proporción 0.39603662388283, por cada acción poseída sobre 10.100.076 acciones que serán cancelados a partir del 01 de abril de 2015, de los cuales el Banco CorpBanca recibió MMCOP$ 3.324, (MM$799) y CorpBanca Chile recibió MMCOP$78 (MM$19).

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

Los segmentos reportables y el criterio utilizado para informar a la máxima autoridad del Banco en la toma de decisiones de la operación, están de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8 "Segmentos de Operación". La Administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y utiliza saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos.

Las actividades comerciales del Banco se encuentran principalmente situadas en el mercado doméstico y ha alineado estratégicamente sus operaciones en cuatro divisiones compuestas de cuatro segmentos comerciales sobre la base de sus segmentos de mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales. Los siete segmentos comerciales son Banca Comercial (la cual incluye Grandes Empresas, Banca Inmobiliaria, Banca Mayorista Internacional y Empresas), Banca Minorista (la cual incluye la Banca Tradicional y Privada y la División Consumo), Tesorería e Internacional, Otros Servicios Financieros y Colombia. El Banco administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por el Banco en Colombia y New York esto a través de la adquisición de Banco CorpBanca Colombia y Subsidiarias (Desde agosto de 2014 incluyen además, las operaciones efectuadas por Helm Bank y Subsidiarias y Helm Corredores de Seguros), situación descrita y detallada anteriormente.

Las descripciones de cada segmento comercial son las siguientes:

Segmentos determinados para Chile y Estados Unidos

Banca Comercial

- Grandes Empresas, Banca Inmobiliaria y Banca Mayorista Internacional están comprendido por sociedades que pertenecen a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas sobre US$60 millones. También lo integran empresas del sector inmobiliario e instituciones financieras.

- Empresas, incluye una completa gama de productos y servicios financieros a sociedades que tienen ventas anuales menor a US$60 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de actividades comerciales.

Banca Minorista

- La Banca Tradicional y Privada ofrece, entre otros, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos de ingresos medios y altos. La Banca Minorista incluye préstamos de consumo, préstamos personales, financiamiento de automóviles y tarjetas de crédito.

- La División Consumo Banco Condell ofrece préstamos de consumo a los segmentos de personas naturales con ingresos hasta M$600.

Tesorería e Internacional

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

Servicios Financieros

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

Colombia

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

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

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

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

1. Información geográfica

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

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

Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado.

De acuerdo a lo anterior, el Grupo opera en tres áreas geográficas principales: Chile, Colombia[8] y Estados Unidos.

	Ingreso neto por intereses y reajustes	
	Al 31 de marzo	Al 31 de marzo
	2015	2014
	MM$	MM$
Chile	61.425	80.217
Colombia	59.742	68.498
New York	4.035	1.519
	125.202	**150.234**

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

Activos no segmentados	**Notas**	Chile	Colombia	New York	**Al 31 de marzo 2015**	Chile	Colombia	New York	**Al 31 de diciembre 2014**
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	216.442	526.930	126.553	**869.925**	304.495	623.501	241.182	**1.169.178**
Operaciones con liquidación en curso	5	415.777	3.773	-	**419.550**	205.409	7.433	-	**212.842**
Inversiones en sociedades	11	10.139	5.225	-	**15.364**	10.322	5.520	-	**15.842**
Intangibles*	12	413.004	303.361	84	**716.449**	436.645	321.039	93	**757.777**
Activo fijo	13	39.030	50.361	913	**90.304**	38.795	52.944	903	**92.642**
Impuestos corrientes		(24.897)	26.525	1.072	**2.700**	(19.903)	20.834	677	**1.608**
Impuestos diferidos		51.080	61.090	3.094	**115.264**	46.274	64.525	2.702	**113.501**
Otros activos	14	228.471	100.626	421	**329.518**	329.657	81.912	405	**411.974**
		1.349.046	**1.077.891**	**132.137**	**2.559.074**	**1.351.694**	**1.177.708**	**245.962**	**2.775.364**

*Incluye Goodwill generado en combinación de negocios por operaciones en Colombia (Segmentos Colombia) por un valor de MM$366.805 al 31 de marzo de 2015 (MM$386.180 en diciembre 2014).

[8] Este segmento incluye las operaciones efectuadas por Helm Bank Caymán S.A, Helm Bank (Panamá) S.A, Helm Casa de Valores (Panamá).

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

a) Resultados:

	Al 31 de marzo 2015							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	13.804	19.669	17.937	6.599	589	6.862	59.742	125.202
Comisiones e ingresos por servicios, neto	8.270	3.319	7.142	1.296	(155)	(3.990)	20.697	36.579
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(656)	-	174	-	21.049	25.117	21.844	67.528
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	4.137	2.131	17	-	7.680	(38.240)	6.482	(17.793)
Otros ingresos de explotación	-	245	-	-	-	1.474	14.088	15.807
Provisión para pérdidas en préstamos	(3.092)	(3.473)	(1.752)	(1.417)	-	(1.824)	(27.412)	(38.970)
Margen Operativo Bruto	**22.463**	**21.891**	**23.518**	**6.478**	**29.163**	**(10.601)**	**95.441**	**188.353**
Otros ingresos y gastos	528			-	-	(527)	906	907
Gastos de operación	(5.067)	(8.665)	(15.454)	(4.100)	(3.271)	(21.709)	(61.562)	(119.828)
Utilidad antes de impuesto	**17.924**	**13.226**	**8.064**	**2.378**	**25.892**	**(32.837)**	**34.785**	**69.432**
Promedios de los préstamos	3.947.817	2.091.706	2.994.560	178.114	69.493	13.192	4.849.155	14.144.037
Inversiones en promedio	-	-	-	-	723.937	-	985.253	1.709.190

	Al 31 de marzo 2014							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	12.281	18.270	17.937	6.022	22.558	4.668	68.498	150.234
Comisiones e ingresos por servicios, neto	3.780	3.421	6.160	1.940	(48)	(461)	17.478	32.270
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(3.939)	-	490	-	7.913	23.307	20.226	47.997
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	3.533	1.331	122	-	4.464	- 29.335	6.468	(13.417)
Otros ingresos de explotación	-	667	1	-	-	1.240	6.520	8.428
Provisión para pérdidas en préstamos	(5.484)	(4.523)	(1.588)	(1.592)	-	(533)	(16.715)	(30.435)
Margen Operativo Bruto	**10.171**	**19.166**	**23.122**	**6.370**	**34.887**	**(1.114)**	**102.475**	**195.077**
Otros ingresos y gastos	1.217	-	-	-	-	- 1.204	510	523
Gastos de operación	(4.492)	(8.373)	(15.613)	(4.120)	(3.394)	(18.190)	(64.652)	(118.834)
Utilidad antes de impuesto	**6.896**	**10.793**	**7.509**	**2.250**	**31.493**	**(20.508)**	**38.333**	**76.766**
Promedios de los préstamos	3.476.768	1.953.134	2.699.669	173.384	63.864	168	2.532.983	10.899.971
Inversiones en promedio	-	-	-	-	665.623	-	895.878	1.561.501

b) Activos y Pasivos

	Al 31 de marzo 2015							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones:								
Vivienda	-	30.340	1.705.658	3.918	31	-	490.525	**2.230.472**
Consumo	18	3.669	412.985	172.450	-	-	1.129.776	**1.718.898**
Comercial	4.164.726	1.886.654	931.815	17	341.206	45	3.593.878	**10.918.341**
Colocaciones antes de provisiones	**4.164.744**	**1.920.663**	**3.050.458**	**176.385**	**341.237**	**45**	**5.214.179**	**14.867.711**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(39.477)	(42.275)	(29.714)	(12.571)	-	4.832	(197.235)	**(316.440)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**4.125.267**	**1.878.388**	**3.020.744**	**163.814**	**341.237**	**4.877**	**5.016.944**	**14.551.271**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	80.754	-	462.401	**543.155**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	17.407	-	86.085	**103.492**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	749.260	-	126.873	**876.133**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	679.574	-	534.726	**1.214.300**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	47.019	-	156.338	**203.357**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**2.559.074**
Total activos	**4.125.267**	**1.878.388**	**3.020.744**	**163.814**	**1.915.251**	**4.877**	**6.383.367**	**20.050.782**
Cuentas corrientes	253.930	308.959	239.616	2	389	25.049	805.893	**1.633.838**
Otros saldos vistas	98.351	43.823	36.719	7.187	-	56.801	1.986.384	**2.229.265**
Depositos y captaciones	1.083.686	792.346	1.129.856	12.796	2.816.823	-	2.306.558	**8.142.065**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	4.100	13.258	411.739	**429.097**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	574.358	-	87.500	**661.858**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	916.326	-	437.827	**1.354.153**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.649.809	-	362.674	**3.012.483**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**865.260**
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	**1.722.763**
Total pasivos y patrimonio	**1.435.967**	**1.145.128**	**1.406.191**	**19.985**	**6.961.805**	**95.108**	**6.398.575**	**20.050.782**

	Al 31 de diciembre 2014							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones:								
Vivienda	-	29.233	1.708.700	4.097	31	-	502.824	**2.244.885**
Consumo	26	3.763	408.866	176.518	-	-	1.177.160	**1.766.333**
Comercial	3.884.110	1.915.805	929.480	18	621.274	135	3.663.789	**11.014.611**
Colocaciones antes de provisiones	**3.884.136**	**1.948.801**	**3.047.046**	**180.633**	**621.305**	**135**	**5.343.773**	**15.025.829**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(40.394)	(42.598)	(29.891)	(13.013)	-	3.919	(197.739)	**(319.716)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**3.843.742**	**1.906.203**	**3.017.155**	**167.620**	**621.305**	**4.054**	**5.146.034**	**14.706.113**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	114.809	-	571.089	**685.898**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	27.106	-	50.973	**78.079**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	651.284	-	115.515	**766.799**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	677.793	-	479.103	**1.156.896**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	31.450	-	159.227	**190.677**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**2.775.364**
Total activos	**3.843.742**	**1.906.203**	**3.017.155**	**167.620**	**2.123.747**	**4.054**	**6.521.941**	**20.359.826**
Cuentas corrientes	330.711	307.644	235.215	3	1.029	(4.531)	801.149	**1.671.220**
Otros saldos vistas	79.032	50.895	37.901	7.718	-	46.308	2.061.874	**2.283.728**
Depositos y captaciones	967.530	866.950	1.141.464	13.212	2.850.439	-	2.237.371	**8.076.966**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	720	8.139	652.804	**661.663**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	526.806	-	80.877	**607.683**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	1.028.953	-	402.970	**1.431.923**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.705.331	-	373.719	**3.079.050**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**779.853**
Patrimonio	-	-	-	-		-	-	**1.767.740**
Total pasivos y patrimonio	**1.377.273**	**1.225.489**	**1.414.580**	**20.933**	**7.113.278**	**49.916**	**6.610.764**	**20.359.826**

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por bancos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

(**) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

ACTIVOS	**Nota**	**Al 31 de marzo 2015** MM$	**Al 31 de diciembre 2014** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	869.925	1.169.178
Operaciones con liquidación en curso	5	419.550	212.842
Inversiones en sociedades	11	15.364	15.842
Intangibles	12	716.449	757.777
Activo fijo	13	90.304	92.642
Impuestos corrientes		2.700	1.608,00
Impuestos diferidos		115.264	113.501
Otros activos	14	329.518	411.974
		2.559.074	**2.775.364**

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	**Nota**	**Al 31 de marzo 2015** MM$	**Al 31 de diciembre 2014** MM$
Operaciones con liquidación en curso	5	350.929	145.771
Otras obligaciones financieras	17	14.479	15.422
Impuestos corrientes		-	0
Impuestos diferidos		176.654	180.934
Provisiones		113.598	227.010
Otros pasivos	18	209.600	210.716
		865.260	**779.853**

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 12,7% y 4,3% respectivamente al 31 de marzo de 2015 (13,6% y 3,8% al 31 de diciembre de 2014).

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 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	171.784	175.886	161.866
Depósitos en el Banco Central de Chile	38.513	39.885	26.315
Depósitos bancos nacionales	847	795	526
Depósitos en el exterior	658.781	952.612	958.403
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	**869.925**	**1.169.178**	**1.147.110**
Operaciones con liquidación en curso netas	68.621	67.071	52.544
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	80.335	118.897	339.448
Contratos de retrocompra (2)	103.405	75.440	82.787
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.122.286**	**1.430.586**	**1.621.889**

(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 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 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de marzo 2014
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)		MM$	MM$	MM$
Instrumentos para negociación	6	52.271	101.983	216.206
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	28.064	16.914	123.242
Total		**80.335**	**118.897**	**339.448**
Contratos de retrocompra (2)	7	**103.405**	**75.440**	**82.787**

b. Operaciones con liquidación en curso

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

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$	MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	42.072	55.775	54.011
Fondos por recibir	377.478	157.067	448.654
Subtotal activos	**419.550**	**212.842**	**502.665**
Pasivos			
Fondos por entregar	350.929	145.771	450.121
Subtotal pasivos	**350.929**	**145.771**	**450.121**
Operaciones con liquidación en curso netas	**68.621**	**67.071**	**52.544**

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de marzo 2015		Al 31 de diciembre 2014	
	MM$		MM$	
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Bonos del Banco Central de Chile	-		-	
Pagarés del Banco Central de Chile	-		-	
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	4.021		4.822	
Instrumentos de otras instituciones nacionales:				
Bonos	250		2.548	
Pagarés	-		13.320	
Otros instrumentos	12.772		15	
Instrumentos de instituciones extranjeras:				
Bonos	393.589		542.791	
Pagarés	-		-	
Otros instrumentos	96.102		110.615	
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	30.921		11.787	
Fondos administrados por terceros	5.500		-	
Totales	**543.155**	**(*)**	**685.898**	**(*)**

(*) Al 31 de marzo de 2015 el total de instrumentos para negociación incluye MM$52.271 (MM$216.206 al 31 de marzo de 2014), 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 PRÉSTAMOS DE VALORES

a) El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa son:

	Al 31 de marzo 2015			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	6.158	-	-	**6.158**
Bonos y efectos de comercio de empresas	275	-	-	**275**
Otros instrumentos emitidos en el país	10.887	87	-	**10.974**
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	86.085	-	-	**86.085**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**103.405**	**87**	**-**	**103.492**

	Al 31 de diciembre 2014			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	339	-	-	339
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	13.148	-	-	13.148
Bonos y efectos de comercio de empresas	272	-	-	272
Otros instrumentos emitidos en el país	10.708	-	-	10.708
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	50.973	2.639	-	53.612
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**75.440**	**2.639**	**-**	**78.079**

(*) Al 31 de marzo de 2015 el total de las compras con pacto incluyen MM$103.405 (MM$82.787 al 31 de marzo de 2014), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5)

b) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 31 de marzo 2015			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	4.100	-	-	**4.100**
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	13.258	-	-	**13.258**
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	411.739	-	-	**411.739**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**429.097**	**-**	**-**	**429.097**

	Al 31 de diciembre 2014			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un Año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:				
Instrumentos del Banco Central	720	-	-	**720**
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	8.138	-	-	**8.138**
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	652.805	-	-	**652.805**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**661.663**	**-**	**-**	**661.663**

NOTA 8 - ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos" son los siguientes:

	Al 31 de marzo 2015		
	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$
Bancos del País			
Préstamos a bancos del país	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**
Bancos del Exterior			
Préstamos a bancos del exterior	126.881	-	126.881
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(370)	-	(370)
Subtotal	**126.511**	**-**	**126.511**
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	340.000	-	340.000
Subtotal	**340.000**	**-**	**340.000**
Totales	**466.511**	**-**	**466.511**

	Al 31 de diciembre 2014		
	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$
Bancos del País			
Préstamos a bancos del país	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**
			-
Bancos del Exterior			-
Préstamos a bancos del exterior	194.433	-	194.433
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(271)	-	(271)
Subtotal	**194.162**	**-**	**194.162**
Banco Central de Chile	**-**	**-**	**-**
Depósitos en el Banco Central no disponibles	620.047	-	620.047
Subtotal	**620.047**	**-**	**620.047**
Totales	**814.209**	**-**	**814.209**

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 2015 y 2014, y por todo el año 2014, se resumen como sigue:

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2015	**-**	**(271)**	**(271)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(132)	**(132)**
Provisiones liberadas	-	34	**34**
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(1)	**(1)**
Saldos al 31 de marzo de 2015	**-**	**(370)**	**(370)**

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2014	**-**	**(137)**	**(137)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(269)	**(269)**
Provisiones liberadas	-	117	**117**
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversiòn	-	18	**18**
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**-**	**(271)**	**(271)**

	Bancos en país	Bancos en Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2014	**-**	**(137)**	**(137)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(258)	**(258)**
Provisiones liberadas	-	256	**256**
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversiòn	-	6	**6**
Saldos al 31 de marzo de 2014	**-**	**(133)**	**(133)**

NOTA 9 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de marzo 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones			
	Cartera sin deterioro MM$	Cartera Deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo Neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	8.306.605	261.728	8.568.333	147.753	19.942	167.695	8.400.638
Créditos de comercio exterior	574.451	13.915	588.366	15.589	300	15.889	572.477
Deudores en cuentas corrientes	66.095	3.105	69.200	1.147	1.252	2.399	66.801
Operaciones de factoring	52.327	208	52.535	1.423	240	1.663	50.872
Operaciones de leasing	810.337	50.407	860.744	12.636	3.368	16.004	844.740
Otros créditos y cuentas por cobrar	310.560	1.722	312.282	1.202	5.307	6.509	305.773
Subtotales	**10.120.375**	**331.085**	**10.451.460**	**179.750**	**30.409**	**210.159**	**10.241.301**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	59.047	2.282	61.329	-	170	170	61.159
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	170.191	5.271	175.462	-	985	985	174.477
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.656.405	22.649	1.679.054	-	9.764	9.764	1.669.290
Operaciones de leasing	275.631	4.508	280.139	-	7.175	7.175	272.964
Otros créditos y cuentas por cobrar	33.334	1.154	34.488	-	221	221	34.267
Subtotales	**2.194.608**	**35.864**	**2.230.472**	**-**	**18.315**	**18.315**	**2.212.157**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.255.186	37.316	1.292.502	-	65.698	65.698	1.226.804
Deudores en cuentas corrientes	48.338	1.377	49.715	-	2.011	2.011	47.704
Deudores por tarjetas de crédito	237.685	5.236	242.921	-	12.244	12.244	230.677
Operaciones de leasing de consumo	19.675	519	20.194	-	686	686	19.508
Otros créditos y cuentas por cobrar	110.941	2.625	113.566	-	6.957	6.957	106.609
Subtotales	**1.671.825**	**47.073**	**1.718.898**	**-**	**87.596**	**87.596**	**1.631.302**
Totales	**13.986.808**	**414.022**	**14.400.830**	**179.750**	**136.320**	**316.070**	**14.084.760**

Cartera sin Deterioro:

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

Cartera Deteriorada:

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

Al 31 de diciembre 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera sin deterioro MM$	Cartera Deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Globales MM$	Total MM$	Activo Neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	8.145.577	251.337	8.396.914	140.794	19.735	160.529	8.236.385
Créditos de comercio exterior	481.183	24.368	505.551	20.703	272	20.975	484.576
Deudores en cuentas corrientes	32.316	2.727	35.043	704	1.004	1.708	33.335
Operaciones de factoring	69.771	143	69.914	1.733	143	1.876	68.038
Operaciones de leasing	841.694	39.099	880.793	10.616	3.997	14.613	866.180
Otros créditos y cuentas por cobrar	309.761	2.155	311.916	1.146	5.184	6.330	305.586
Subtotales	**9.880.302**	**319.829**	**10.200.131**	**175.696**	**30.335**	**206.031**	**9.994.100**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	62.262	2.360	64.622	-	192	192	64.430
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	176.912	5.402	182.314	-	1.045	1.045	181.269
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.648.376	22.915	1.671.291	-	10.026	10.026	1.661.265
Operaciones de leasing	285.366	5.554	290.920	-	11.594	11.594	279.326
Otros créditos y cuentas por cobrar	34.588	1.150	35.738	-	232	232	35.506
Subtotales	**2.207.504**	**37.381**	**2.244.885**	**-**	**23.089**	**23.089**	**2.221.796**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.134.927	37.104	1.172.031	-	61.188	61.188	1.110.843
Deudores en cuentas corrientes	46.403	1.325	47.728	-	1.877	1.877	45.851
Deudores por tarjetas de crédito	244.966	5.003	249.969	-	12.364	12.364	237.605
Operaciones de leasing de consumo	19.932	452	20.384	-	682	682	19.702
Otros créditos y cuentas por cobrar	271.116	5.105	276.221	-	14.214	14.214	262.007
Subtotales	**1.717.344**	**48.989**	**1.766.333**	**-**	**90.325**	**90.325**	**1.676.008**
Totales	**13.805.150**	**406.199**	**14.211.349**	**175.696**	**143.749**	**319.445**	**13.891.904**

b) Provisiones

El detalle de los movimientos de las provisiones durante los períodos Enero a Marzo del año 2015 y 2014, y por todo el año 2014, se resumen como sigue:

	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2015	**175.696**	**143.749**	**319.445**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(6.648)	(3.642)	**(10.290)**
Colocaciones para vivienda	-	(746)	**(746)**
Colocaciones de consumo	-	(17.375)	**(17.375)**
Total de castigos	**(6.648)**	**(21.763)**	**(28.411)**
Provisiones constituidas	39.901	51.099	**91.000**
Provisiones liberadas	(17.888)	(29.902)	**(47.790)**
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(6.620)	-	**(6.620)**
Diferencias de conversión	(4.691)	(6.863)	**(11.554)**
Saldos al 31 de marzo 2015	**179.750**	**136.320**	**316.070**

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2014	**173.470**	**134.409**	**307.879**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(20.964)	(16.133)	**(37.097)**
Colocaciones para vivienda	-	(2.506)	**(2.506)**
Colocaciones de consumo	-	(62.032)	**(62.032)**
Total de castigos	**(20.964)**	**(80.671)**	**(101.635)**
Provisiones constituidas	133.767	194.498	**328.265**
Provisiones liberadas	(91.686)	(84.490)	**(176.176)**
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(9.239)	-	**(9.239)**
Diferencias de conversión	(9.652)	(19.997)	**(29.649)**
Saldos al 31 de diciembre 2014	**175.696**	**143.749**	**319.445**

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2014	**173.470**	**134.409**	**307.879**
Castigos de cartera			**-**
Colocaciones comerciales	(2.222)	(3.633)	**(5.855)**
Colocaciones para vivienda	-	(603)	**(603)**
Colocaciones de consumo	-	(17.079)	**(17.079)**
Total de castigos	**(2.222)**	**(21.315)**	**(23.537)**
Provisiones constituidas	56.162	70.941	**127.103**
Provisiones liberadas	(44.240)	(49.896)	**(94.136)**
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(12.476)		**(12.476)**
Diferencias de conversión	1.906	1.753	**3.659**
Saldos al 31 de marzo 2014	**172.600**	**135.892**	**308.492**

c) Venta de Cartera

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco y sus subsidiarias efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de estas transacciones no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos. Dicho resultado se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el estado de resultado consolidados del periodo, revelado en nota n°23, línea “otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados”.

NOTA 10 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2015			Al 31 de diciembre 2014		
	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:						
Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central de Chile	281.141	-	**281.141**	276.487	-	**276.487**
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	238.666	-	**238.666**	253.999	-	**253.999**
Otros instrumentos fiscales	2.959	-	**2.959**	6.442	-	**6.442**
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	37.809	-	**37.809**	54.162	-	**54.162**
Letras hipotecarias bancarias	108	-	**108**	203	-	**203**
Bonos bancarios	15.539	-	**15.539**	-	-	**-**
Otros instrumentos	51.945	6.380	**58.325**	51.526	7.175	**58.701**
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	455.083	-	455.083	434.392	-	434.392
Otros instrumentos emitidos en el exterior	131.050	196.977	**328.027**	79.685	183.502	**263.187**
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Totales	**1.214.300**	**203.357**	**1.417.657**	**1.156.896**	**190.677**	**1.347.573**

(*) Al 31 de marzo de 2015 el total de los instrumentos disponibles para la venta incluyen MM$28.064 (MM$123.242 al 31 de marzo de 2014), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5)

Deterioro de instrumentos de inversión

La cartera de instrumentos de inversión del Banco, no presenta índices de deterioro al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

Dentro de este contexto, todas las inversiones cotizadas en mercados no activos clasificadas como disponibles para la venta han sido registradas a su valor razonable.

CorpBanca revisó los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, concluyendo que no eran deterioros más que temporales. Por lo tanto, no implican ajustes a resultados del ejercicio.

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones en Sociedades

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo 2015			Al 31 de diciembre 2014		
	% Participación	MM$		% Participación	MM$	
Sociedad						
Nexus S.A.	12,90	1.057		12,90	1.057	
Transbank S.A.	8,72	3.145		8,72	3.145	
Combanc S.A.	5,29	159		5,29	159	
Redbanc S.A.	2,50	110		2,50	110	
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	75		3,91	75	
Imerc OTC S.A.	6,67	864	(i)	6,67	864	(i)
Deceval S.A.	10,76	5.600	(i)	10,76	5.915	(i)
A.C.H Colombia	4,22	425	(i)	4,22	447	(i)
Redeban Multicolor S.A	1,60	250	(i)	1,60	263	(i)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	6,38	65	(i)	6,38	68	(i)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,42	182	(i)	2,42	192	(i)
Cifin	9,00	280	(i)	9,00	295	(i)
Servibanca - Tecnibanca	4,54	1.073	(i)	4,54	1.130	(i)
Derechos o acciones en otras sociedades						
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	1.056		2,08	1.056	
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,44	211		2,44	211	
Bolsa de Valores de Colombia	0,97	739	(i)	0,97	778	(i)
Fogacol	150.000 Unidades	73	(i)	150.000 Unidades	77	(i)
Totales		**15.364**			**15.842**	

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

Durante los períodos Enero a Marzo de 2015 y 2014, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Dividendos Percibidos	907	523
Totales	**907**	**523**

El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	**Al 31 de marzo 2014**
	MM$	MM$
Valor libro inicial al 1° Enero	15.842	15.465
Adquisición de inversiones	-	2.664
Venta de inversiones	-	(16)
Valorización PPA	-	(1.543)
Diferencias de conversión	(478)	(728)
Totales	**15.364**	**15.842**

NOTA 12 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

al 31 de marzo 2015	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2014	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			MCh$	MCh$	MCh$	MCh$
Sistema bancario integrado (1)	**15**	**2**	**3.073**	**9.165**	**(6.380)**	**2.785**
Sistema o software de equipos computacionales	**5**	**3**	**11.982**	**35.378**	**(23.277)**	**12.101**
Proyectos informáticos y Licencias	**7**	**7**	**23.610**	**35.825**	**(12.664)**	**23.161**
Generados en Combinación de Negocios			**718.452**	**718.405**	**(40.628)**	**677.777**
-Goodwill			386.180	366.805	-	366.805
-Licencias			46.797	44.449	-	44.449
-Marcas	4	3	5.763	7.611	(2.561)	5.050
-Relación con Clientes	21	19	277.850	296.760	(36.955)	259.805
-Otros intangibles	6	4	1.862	2.780	(1.112)	1.668
Otros proyectos	**6**	**2**	**660**	**1.521**	**(896)**	**625**
Total			**757.777**	**800.294**	**(83.845)**	**716.449**

al 31 de diciembre 2014	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2014	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			MCh$	MCh$	MCh$	MCh$
Sistema bancario integrado (1)	**15**	**2**	**4.217**	**9.147**	**(6.074)**	**3.073**
Sistema o software de equipos computacionales	**5**	**3**	**15.443**	**34.225**	**(22.243)**	**11.982**
Proyectos informáticos y Licencias	**7**	**7**	**23.332**	**35.186**	**(11.576)**	**23.610**
Generados en Combinación de Negocios			**792.807**	**751.045**	**(32.593)**	**718.452**
-Goodwill			411.992	386.180	-	386.180
-Licencias			50.567	46.797	-	46.797
-Marcas	4	3	11.603	7.466	(1.703)	5.763
-Relación con Clientes	21	19	311.578	307.721	(29.871)	277.850
-Otros intangibles	6	4	7.067	2.881	(1.019)	1.862
Otros proyectos	**6**	**2**	**1.123**	**1.383**	**(723)**	**660**
Total			**836.922**	**830.986**	**(73.209)**	**757.777**

(1) Sistema Bancario Integrado (IBS) corresponde al sistema operativo central del Banco el cual reemplaza los distintos sistemas operativos utilizados, proporcionando un único sistema central, el cual provee información actualizada de los clientes para cada una de las líneas de negocios, calculando los ingresos netos, rentabilidad de cada producto y segmento de cliente.

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2015	**9.147**	**34.225**	**35.186**	**751.045**	**1.383**	**830.986**
Adquisiciones	6	2.199	949	-	4	3.158
Retiros	-	-	-	-	(374)	(374)
Diferencia de conversión	12	(1.046)	(310)	(38.510)	508	(39.346)
Otros	-	-	-	5.870	-	5.870
Saldos al 31 de marzo de 2015	**9.165**	**35.378**	**35.825**	**718.405**	**1.521**	**800.294**

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2014	**9.086**	**27.948**	**30.527**	**811.364**	**1.703**	**880.628**
Adquisiciones	52	7.942	4.985	-	59	13.038
Retiros	(13)	(313)	(1)	-	(379)	(706)
Diferencia de conversión	22	(1.352)	(325)	(60.319)	-	(61.974)
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**9.147**	**34.225**	**35.186**	**751.045**	**1.383**	**830.986**

c) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

2015	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2015	**(6.074)**	**(22.243)**	**(11.576)**	**(32.593)**	**(723)**	**(73.209)**
Amortización del año	(296)	(1.930)	(1.088)	(4.485)	(173)	**(7.972)**
Diferencia de Conversión	(10)	896	-	2.320	-	**3.206**
Otros	-	-	-	(5.870)	-	**(5.870)**
Saldos al 31 de marzo de 2015	**(6.380)**	**(23.277)**	**(12.664)**	**(40.628)**	**(896)**	**(83.845)**

2014	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2014	**(4.869)**	**(12.505)**	**(7.195)**	**(18.557)**	**(580)**	**(43.706)**
Amortización del año	(1.203)	(10.427)	(4.381)	(21.628)	(147)	**(37.786)**
Diferencia de Conversión	(15)	681	-	7.592	-	**8.258**
Otros	13	8	-	-	4	**25**
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**(6.074)**	**(22.243)**	**(11.576)**	**(32.593)**	**(723)**	**(73.209)**

d) Deterioro

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

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

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

De acuerdo a NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” se permite que la prueba anual de deterioro del valor para una UGE donde el goodwill ha sido asignado, o bien para los activos intangibles con vidas útiles indefinidas intangibles se realice en cualquier momento del año, siempre y cuando se realice en la misma época del año cada vez. Diferentes unidades generadoras de efectivo y diferentes activos intangibles se puedan someter a pruebas de deterioro del valor en momentos diferentes del año.

CorpBanca y Subsidiarias realizaron evaluaciones a diciembre de 2014, para los activos no amortizables, incluyendo los intangibles que aún no se encuentran en uso, y se concluye inexistencia de deterioro.

NOTA 13 - ACTIVO FIJO

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

Item	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2015	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	MM$		MM$	MM$	MM$	MM$
Edificios y Terrenos	**21**	**17**	**67.395**	**80.670**	**(16.012)**	**64.658**
Equipos	**5**	**3**	**14.480**	**41.252**	**(26.957)**	**14.295**
Otros	**10**	**5**	**10.767**	**24.502**	**(13.151)**	**11.351**
- Muebles			7.094	18.124	(11.430)	6.694
- Activos en Leasing			1.188	1.542	(443)	1.099
- Otros			2.485	4.836	(1.278)	3.558
Totales			**92.642**	**146.424**	**(56.120)**	**90.304**

Item	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2014	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	MM$		MM$	MM$	MM$	MM$
Edificios y Terrenos	**21**	**17**	**74.406**	**83.239**	**(15.844)**	**67.395**
Equipos	**5**	**3**	**11.521**	**41.560**	**(27.080)**	**14.480**
Otros	**10**	**5**	**12.315**	**24.427**	**(13.660)**	**10.767**
- Muebles			5.007	18.372	(11.278)	7.094
- Activos en Leasing			1.542	1.542	(354)	1.188
- Otros			5.766	4.513	(2.028)	2.485
Totales			**98.242**	**149.226**	**(56.584)**	**92.642**

(1) La vida útil presentada en los siguientes recuadros, es la vida útil residual de los activos fijos del Banco, en concordancia a la vida útil fijada durante la transición a IFRS (1 de enero 2009). 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 2015 y al 31 de diciembre de 2014, respectivamente, es la siguiente:

Saldo Bruto

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2015	**83.239**	**41.560**	**24.427**	**149.226**
Adquisiciones	4.882	2.990	795	8.667
Retiros	(22)	(94)	(29)	(145)
Deterioro Activo Fijo	-	(11)	-	(11)
Diferencia de conversión	(7.429)	(3.193)	(691)	(11.313)
Saldos al 31 de Marzo de 2015	**80.670**	**41.252**	**24.502**	**146.424**

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2014	**86.452**	**38.018**	**22.854**	**147.324**
Adquisiciones	3.374	7.729	3.052	14.155
Retiros	(2.035)	(958)	(271)	(3.264)
Deterioro Activo Fijo	-	(1.308)	-	(1.308)
Diferencia de conversión	(4.552)	(1.921)	(1.208)	(7.681)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**83.239**	**41.560**	**24.427**	**149.226**

c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, respectivamente, es la siguiente:

Depreciación Acumulada

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2015	**(15.844)**	**(27.080)**	**(13.660)**	**(56.584)**
Depreciación del período	(1.022)	(1.111)	(701)	(2.834)
Ventas y/o retiros del período	1.557	2.568	1.129	5.254
Diferencia de Conversión	(703)	(1.334)	81	(1.956)
Saldos al 31 de Marzo de 2015	**(16.012)**	**(26.957)**	**(13.151)**	**(56.120)**

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2014	**(12.046)**	**(26.497)**	**(10.539)**	**(49.082)**
Depreciación del período	(5.775)	(4.138)	(3.914)	(13.827)
Ventas y/o retiros del período	873	1.078	(133)	1.818
Diferencia de Conversión	1.104	2.477	926	4.507
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**(15.844)**	**(27.080)**	**(13.660)**	**(56.584)**

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 diciembre 2014
	MM$	MM$
Activos para Leasing (5)	**39.490**	**57.022**
Bienes adjudicados y recuperados (6)	**1.397**	**1.962**
Bienes recibidos en pago	7.857	8.577
Provisiones por bienes recibidos en pago	(7.531)	(7.995)
Bienes adjudicados en remate judicial	1.071	1.380
Otros Activos	**288.631**	**352.990**
Arriendos pagados por anticipado (1)	17.652	18.157
Cuentas y documentos por cobrar (2)	68.805	118.959
Gastos pagados por anticipado (3)	35.274	34.397
Proyectos en desarrollo (4)	34.985	32.899
Documentos canje sin presencia	1.840	11.697
Garantías constituidas por efecto threshold (7)	109.969	115.949
Otros	20.106	20.932
Totales	**329.518**	**411.974**

(1) Arriendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs. (Ver nota 29 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 0,01% (0,01% al 31 de diciembre de 2014) 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.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos entre Enero y Marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	7.995
Liberación de provisiones	(416)
Constitución de provisiones	1
Diferencia conversión	(49)
Saldo al 31 de Marzo de 2015	**7.531**
Saldo al 1 de enero de 2014	63
Liberación de provisiones	(114)
Constitución de provisiones	630
Apertura monto Colombia	8.915
Diferencia conversión	(1.499)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**7.995**
Saldo al 1 de enero de 2014	**63**
Liberación de provisiones	(92)
Constitución de provisiones	225
Saldo al 31 de marzo de 2014	**196**

NOTA 15 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	1.633.838	1.671.220
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.995.328	2.067.625
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	111.176	86.029
Otras obligaciones a la vista	122.761	130.074
Totales	**3.863.103**	**3.954.948**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.991.680	7.950.992
Cuentas de ahorro a plazo	31.866	31.556
Otros saldos acreedores a plazo	118.519	94.418
Totales	**8.142.065**	**8.076.966**

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Standard Chartered Bank	99.138	107.236
Commerzbank AG	87.869	120.861
Wells Fargo Bank, N.A.	100.503	146.362
Citibank N.A.	100.508	137.745
Findeter S.A - Financiera del Desarrollo Territorial	29.783	69.322
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	77.650	84.907
Bancoldex S.A - Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A	40.053	41.209
ING Bank N.V Amsterdam	21.420	442
Bank of America, N.A.	54.849	60.779
Bladex Pamana	11.544	5.445
Bank of Montreal	69.274	84.693
Banco de la Producción S.A. Produbanco	2.507	2.427
Corporacion Andina de Fomento	-	30.333
Bank of New York	30.717	29.484
Bank of Nova Scotia	34.417	33.239
Royal Bank of Scotland	21.940	27.078
Mercantil Commercebank, N.A	28.633	23.965
Banco Crédito del Peru	24.967	21.201
HSBC England	18.806	27.078
HSBC USA	31.344	30.086
OCBC Bank	25.075	24.069
Bancolombia	31.351	8.512
Banco del Estado Chile New York	-	30.470
Banco de Bogota	-	6.058
Finagro	29.256	10.044
Taiwan Cooperative Bank	18.741	-
Banco Aliado S.A	6.244	6.060
Banco República	2.804	393
Helm Bank Panama New York	12.481	12.111
Banque Nationale Du Canada	31.344	30.086
Mizuho	31.344	30.086
Bank of Taiwan	22.694	21.938
Tokio Mitsubishi	31.344	30.086
BNP Paribas	31.344	30.086
Atlantic Security Bank (Cayman)	13.891	-
Banco de la produccion SA	66.523	-
Otros bancos	113.795	108.032
Total	**1.354.153**	**1.431.923**

NOTA 17 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	93.054	98.444
Bonos corrientes	2.029.977	2.078.358
Bonos subordinados	889.452	902.248
Subtotal	**3.012.483**	**3.079.050**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	5.253	5.378
Otras obligaciones en el país	8.063	8.673
Obligaciones con el exterior	1.163	1.371
Subtotal	**14.479**	**15.422**
Total	**3.026.962**	**3.094.472**

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:

Por vencimiento corto y largo plazo	**Al 31 de marzo 2015**		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	78.749	14.305	**93.054**
Bonos corrientes	1.666.474	363.504	**2.029.978**
Bonos subordinados	889.452	-	**889.452**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.634.675**	**377.809**	**3.012.484**
Otras obligaciones financieras	**5.140**	**9.339**	**14.479**

	Al 31 de diciembre 2014		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	81.330	17.114	**98.444**
Bonos corrientes	1.858.576	219.782	**1.521.952**
Bonos subordinados	902.248	-	**774.116**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.842.154**	**236.896**	**2.394.512**
Otras obligaciones financieras	**5.161**	**10.261**	**15.422**

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

a) Letras de Crédito

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	14.305	17.114
Vence entre 1 y 2 años	11.702	10.100
Vence entre 2 y 3 años	10.233	10.776
Vence entre 3 y 4 años	8.680	9.133
Vence entre 4 y 5 años	7.979	8.302
Vence posterior a los 5 años	40.155	43.019
Total Letras de crédito	**93.054**	**98.444**

b) Bonos Corrientes

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
BCORAD0710	49.732	50.209
BCORAE0710	249.019	250.420
BCORAF0710	152.028	153.013
BCORAG0710	75.135	74.969
BCORAI0710	176.442	118.391
BCOR-J0606	14.999	14.547
BCOR-L0707	99.124	99.961
BCOR-O0110	22.778	23.103
BCOR-P0110	23.439	23.875
BCOR-Q0110	-	119.998
BCOR-R0110	126.876	126.487
BCORUSD0118	451.446	439.350
BCORUSD0919	460.586	450.959
Bonos Financieros Tasa fija	2.750	-
Bonos Financieros UVR	12.983	13.456
Bonos Financieros DTF	-	2.898
Bonos Financieros IPC	112.640	116.722
Total Bonos Corrientes	**2.029.977**	**2.078.358**

Los vencimientos de los Bonos Corrientes es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	363.503	219.782
Vence entre 1 y 2 años	267.669	282.611
Vence entre 2 y 3 años	555.530	282.109
Vence entre 3 y 4 años	495.948	552.030
Vence entre 4 y 5 años	347.327	472.092
Vence posterior a los 5 años	-	269.734
Total Bonos Corrientes	**2.029.977**	**2.078.358**

c) Bonos Subordinados

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
UCOR-V0808	129.733	131.270
UCOR-Y1197	7.995	7.847
UCOR-Z1197	18.607	18.259
UCORAA0809	118.786	120.261
UCORBF0710	11.976	12.098
UCORBI0710	29.074	29.372
UCORBJ0710	128.712	130.053
UCORBL0710	101.027	102.059
UCORBN0710	74.306	75.078
UCORBP0710	34.939	35.311
Serie B en USD	106.440	104.318
Serie A (*)	1.564	1.782
Serie B (*)	65.449	70.522
Serie AS10 (*)	25.309	26.629
Serie AS15 (*)	35.535	37.389
Total Bonos Subordinados	**889.452**	**902.248**

(*) Corresponde a instrumentos de deuda emitidos por Banco CorpBanca Colombia.

Los vencimientos de los Bonos Subordinados es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	8.543	-
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	35.248	45.943
Vence entre 3 y 4 años	23.222	-
Vence entre 4 y 5 años	-	26.361
Vence posterior a los 5 años	822.439	829.944
Total Bonos Subordinados	**889.452**	**902.248**

d) Otras Obligaciones Financieras

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	1.277	1.588
Vence entre 1 y 2 años	247	-
Vence entre 2 y 3 años	97	268
Vence entre 3 y 4 años	622	709
Vence entre 4 y 5 años	1.128	-
Vence posterior a los 5 años	3.045	4.184
Total obligaciones financieras	**6.416**	**6.749**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	8.063	8.673
Otras	-	-
Total obligaciones financieras a corto plazo	**8.063**	**8.673**
Total otras obligaciones financieras	**14.479**	**15.422**

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos, respecto de sus instrumentos de deuda.

NOTA 18 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar (1)	127.462	160.050
Dividendos acordados por pagar	4.233	266
Ingresos percibidos por adelantado	4.729	6.993
Ajustes de valorización por coberturas (2)	3.321	-
Acreedores varios	17.954	15.544
Provisión por comisiones y asesorías	5.137	914
Garantías constituidas por efecto threshold (3)	33.003	204
Impuesto al patrimonio por pagar	8.687	-
Fondos por aplicar	-	23.829
Otros pasivos	5.074	2.916
Totales	**209.600**	**210.716**

(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) Corresponde a ajuste por valor razonable de mercado de objetos cubiertos por coberturas de valor razonable.

(3) Garantías por operaciones financieras.

NOTA 19 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco, sus Subsidiarias y sucursal en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**3.156.067**	**3.191.435**
Avales y fianzas	185.115	182.894
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	185.115	182.894
Cartas de crédito del exterior confirmadas	44	329
Cartas de créditos documentarias emitidas	60.245	58.695
Boletas de garantía	807.792	826.235
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.572.493	1.592.026
Otros compromisos de crédito	530.378	531.256
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**1.746.046**	**1.714.376**
Cobranzas	**11.542**	**10.811**
Cobranzas del exterior	4.788	5.184
Cobranzas del país	6.754	5.627
Colocación o venta de instrumentos financieros	-	-
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco	**369.573**	**370.791**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	34.597	35.469
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	334.976	335.322
Recursos de terceros gestionados	**1.364.931**	**1.332.774**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.364.931	1.332.774
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**509.205**	**493.698**
Valores custodiados en poder del banco	123.984	118.321
Valores custodiados depositados en otra entidad	293.715	284.594
Títulos emitidos por el propio banco	**91.506**	**90.783**
Pagarés de depósitos a plazo	91.506	90.783
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**5.411.318**	**5.399.509**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

b.1) CorpBanca

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco las que se mantiene pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Gerencia División Servicios Legales del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas. No obstante lo anterior, al 31 de marzo de 2015, se mantienen provisiones por MM$207 (MM$207 al 31 de diciembre de 2014).

b.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

A juicio de la División de Servicios Legales, al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Sociedad.

Al 31 de marzo de 2015 la sociedad mantiene deudores incobrables por MM$197 asociados a la gestión de clientes. A juicio de la Fiscalía, en el evento que no se logre recuperar las sumas debidas por este concepto, podría significar una pérdida para la Sociedad. Por ello la Sociedad ha procedido a efectuar íntegramente la provisión en sus estados financieros por MM$197.

Ante el Quinto Juzgado del Crimen de Santiago, en causa por delito de Estafa Rol Nº149913-7, en virtud de querella criminal en estado de sumario interpuesta, por el Banco del Estado de Chile, causa en la cual Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. no es parte, se incautó, en opinión de la Sociedad, indebidamente el Depósito a Plazo Nº00243145 por la suma de MM$43 (histórico), que Concepción S.A. Corredores de Bolsa, hoy Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., había adquirido de su primer beneficiario, por considerarse “cuerpo del delito”. Dicho depósito a plazo se encuentra íntegramente provisionado en los estados financieros de la Sociedad, neto de provisión en el rubro documentos y cuentas por cobrar.

b.3) CorpBanca Administradora General de Fondos

Con fecha 26 de Septiembre de 2013 la Sociedad fue notificada de la demanda presentada por José Hernán Romero Salinas en contra de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. ante el 9° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° C-9302-2013. La demanda solicita se declare la nulidad absoluta de cuatro contratos de suscripción de cuotas en aportes de fondos mutuos contratados. Con motivo de la declaración de nulidad, el demandante solicita que se condene a la Administradora a /i/ restituir todos los montos de dineros invertidos en los cuatros contratos de cuotas de fondos mutuos; /ii/ al pago de lucro cesante valorizado en la suma de MM$100, que correspondería a la cantidad de dinero que el demandante hubiere a la fecha de presentación de la demanda invertido en cuotas de fondos mutuos de renta fija; y /iii/ a pagar al demandante la suma de MM$50 por concepto de daño moral.

Con fecha 01 de diciembre de 2014 se dicta sentencia de primera instancia, la que acoge en parte la demanda, declarando nulos absolutamente los contratos de suscripciones de cuotas, ordenando a la Administradora a restituir la suma de MM$513, correspondiente a los dineros entregados para invertir.

Por otra parte, la sentencia rechaza la petición de lucro cesante y de daño moral solicitados por el demandante. Con fecha 6 de enero de 2015, la Sociedad interpuso un recurso de casación en la forma por la causal de falta de consideraciones de hecho y de derecho que fundamenten el fallo y Apelación. Con fecha 16 de enero de 2015, el demandante apelo a la sentencia, solicitando se modifique ésta en el sentido que se acoja su petición relativa a daño moral, lucro cesante y las costas judiciales. Ambas presentaciones están pendientes de tramitación.

b.4) Banco CorpBanca Colombia S.A.

El banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 142 procesos civiles y administrativos existentes 102 corresponden a operaciones bancarias y 40 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing, Las pretensiones ascienden a MM$32.824. De tal grupo de procesos se considera que en 119 de ellos la probabilidad de pérdida es remota, 9 procesos eventual y 14 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de MM $3.868.

Entre estos últimos existe una acción popular que afecta en común el sector financiero, durante el año 2015, no se presentaron procesos judiciales, fallos adversos o reclamaciones judiciales que, por su cuantía, puedan afectar materialmente la situación patrimonial del Banco. Los procesos o trámites legales, comunes a la mayoría del sector financiero, se resolverán no necesariamente en el período 2015, sino posiblemente en años posteriores. Particularmente por las ventas de cartera efectuadas por Banco Corpbanca Colombia (Ex Banco Santander), que lo diferencian en su situación particular frente a otros bancos demandados, es difícil de cuantificar el estado de estos procesos o actuaciones y no es posible dimensionar sus implicaciones financieras.

Existen 117 procesos laborales con un monto de pretensiones de MM$ 1.738, los cuales se encuentran provisionados por MM$1.212, equivalente al 70%. De éstos, 79 procesos tienen calificación probable y 38 con calificación remoto.

b.6) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2015, las otras sociedades no tienen juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdidas significativas.

c) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Avales y fianzas	185.115	200.759
Cartas de crédito documentarias	60.245	99.031
Cartas de crédito del exterior confirmadas	44	15.762
Boletas de Garantía	807.792	761.728
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	1.572.493	1.399.496
Créditos para Estudios Superiores Ley N°20.027	495.936	224.265
Otros	34.442	50.888
Subtotal (Nota 19 a)	**3.156.067**	**2.751.929**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(17.910)	(13.495)
Total	**3.138.157**	**2.738.434**

d) Responsabilidades

d.1) CorpBanca

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

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	11.542	22.602
Activos financieros transferidos administrados por el banco	369.573	230.511
Recurso de terceros gestionados por el banco	1.364.931	1.026.865
Custodia de valores	509.205	536.341
Total	**2.255.251**	**1.816.319**

d.2) CorpBanca Corredores de Bolsa

En forma particular la Filial CorpBanca Corredores de Bolsa S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Al 31de Marzo 2015

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	242.599	59.035	-	1	-	-	301.635
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**242.599**	**59.035**	**-**	**1**	**-**	**-**	**301.635**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**96,14%**	**99,83%**	**-**	**100,00%**	**-**	**-**	**96,86%**

Al 31 de Diciembre de 2013

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	246.706	48.020	-	1	-	-	294.727
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**246.706**	**48.020**	**-**	**1**	**-**	**-**	**294.727**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**95,66%**	**99,34%**	**-**	**1**	**-**	**-**	**96,26%**

Al 31de Marzo 2015

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	1.548	-	-	-	-	-	1.548
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.548**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.548**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

Al 31 de Diciembre de 2013

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	886	-	-	-	-	-	886
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**886**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**886**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

d.3) CorpBanca Corredora de Seguros

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 58º letra d) del DFL 251 de 1930 el que señala que "los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio", es que la Sociedad renovó las siguientes pólizas con Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuyo inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2014 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2015:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10026223	Responsabilidad Civil	60.000
10026220	Garantía	500

e) Garantías otorgadas

e.1) CorpBanca

Activos entregados en garantía

	Al 31 de marzo 2015 MM$	Al 31 de diciembre 2014 MM$
Activos entregados en garantía	13.767	12.938
Total	**13.767**	**12.938**

e.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Compromisos directos.
Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros.
Con excepción de aquellas garantías que se deben constituir de acuerdo a la legislación y normativa bursátil vigente para el curso normal de sus negocios, al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

Garantías personales.
Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantía por operaciones.

En cumplimiento a los artículos 30 y 31 de la Ley Nº18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2016, designándose como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Con fecha 29 de noviembre de 2014 se contrató Póliza de Seguros con ORION SEGUROS GENERALES, cuyo vencimiento es el 28 de noviembre de 2015, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a MMUS$10.

La Sociedad mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM$10.974 (MM$13.347 en diciembre 2014).

Existen garantías constituidas por MUS$100 equivalente a MM$62 y MUS$30,1 equivalentes a MM$19, (MUS$100 equivalentes a MM$61 y MUS$30,1 equivalentes a MM$18 en diciembre 2014), para garantizar las operaciones con traders extranjeros, Pershing y Corp FX respectivamente,

este último es una sociedad chilena, dedicada fundamentalmente a la compra y venta, por si o por cuenta de terceros, de activos financieros, y en general, la realización de todo tipo de operaciones de compras y ventas, arbitrajes y/o cualquier transacción u operación sobre cualesquiera activos monetarios y/o financieros, incluyendo expresamente los contratos derivados, ya sea de swaps, forwards, opciones y/o de arbitraje, todos ellos respecto de cualquier activo subyacente, además recibir las garantías otorgadas respecto de los contratos y operaciones mencionadas anteriormente, y aceptar todo tipo de mandatos respecto a éstas, cualquiera sea el bien sobre el cual estas garantías recaigan .

La Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, títulos de renta fija y efectivo para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores por MM$2.782 y MM$0 respectivamente (MM$3.878 y MM$795 en diciembre 2014 respectivamente).

e.3) CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

Con fecha 29 de noviembre de 2014, se contrato Póliza de Seguros con Compañía de Seguros Orion S.A., cuyo vencimiento es el 28 de noviembre de 2015, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a MMUS5 toda y cada pérdida por evento individual y MMUS10 en el agregado anual.

e.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2015 las otras sociedades no cuentan con garantías otorgadas que deban ser reveladas en los presentes estados financieros.

f) Otras obligaciones

f.1) CorpBanca

- El Banco está facultado para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 31 de marzo de 2015, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

g) Sanciones

g.1) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2015, la Sociedad y/o su Gerente General recibieron las siguientes sanciones:

Mediante Resolución Exenta D.J. N°109-021-2015, en causa Rol N°131-2014, de fecha 21 de enero del 2015 de la Unidad de Análisis Financiero declaró que Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. incurrió en un incumplimiento del Artículo 5° de la Ley N°19.913 en relación con lo dispuesto en el numeral 1) del párrafp II de la Circular UAF N°49 del 2012, relativo a la

obligación de contar con el Registro Especial de Operaciones en Efectivo superiores a UF 450 por el plazo mínimo de cinco años. En la misma Resolución se sancionó a la sociedad con una amonestación escrita y una multa ascendente a UF 300. La sociedad decidió no interponer ante la Corte de Apelaciones respectiva el recurso de ilegalidad en contra de la mencionada resolución, así como tampoco el recurso de reposición a que tenía derecho, procediéndose en consecuencia a pagar la multa dentro del plazo otorgado para tal efecto.

Sanciones CCLV al 31 de marzo de 2015:

Con fecha 7 de febrero de 2015 la Sociedad fue multada con 50 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de verificación.

NOTA 20 - PATRIMONIO

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

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el capital pagado del Banco está representando por acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias 2015	Acciones Ordinarias 2014
	(número)	(número)
Emitidas al 01 de enero	340.358.194.234	340.358.194.234
Emisión de acciones pagadas	-	-
Total en Circulación	**340.358.194.234**	**340.358.194.234**

i. Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el capital pagado del Banco está representado por 340.358 millones de acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM$781.559.

ii. Distribución de utilidades

Año 2015

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2014, la junta ordinaria de accionistas celebrada el 12 de Marzo de 2015, acordó distribuir utilidades por MM$ 113.129 correspondiente al 50% de la utilidad, el otro 50% se dejó como utilidades acumuladas.

Año 2014

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2013, la junta ordinaria de accionistas celebrada el 13 de Marzo de 2014, acordó distribuir utilidades por MM$ 88.403 correspondiente al 57% de la utilidad, el otro 43% se dejó como utilidades acumuladas.

La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Año 2015		
	N° Acciones	% participación	
CORP GROUP BANKING SA	148.835.852.909	43,72918%	(*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	29.581.794.499	8,69137%	
BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	22.625.183.861	6,64746%	
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	21.896.042.625	6,43324%	
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.589.773	6,14605%	(1) (*)
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	13.821.575.000	4,06089%	
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	2,88434%	
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	8.620.286.000	2,53271%	
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA POR CUENTA DE TERCEROS	4.297.448.107	1,26263%	
INV LAS NIEVES S A	3.790.725.224	1,11375%	
SANTANDER S A C DE B	3.707.234.241	1,08922%	
COMPANIA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	3.563.148.560	1,04688%	
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	3.478.899.680	1,02213%	
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	3.316.120.234	0,97430%	
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	3.098.456.024	0,91035%	
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.353.758.526	0,69155%	
VALORES SECURITY S A C DE B	2.334.949.021	0,68603%	
MBI CORREDORES DE BOLSA S A	1.975.224.177	0,58034%	
CONSORCIO C DE B S A	1.916.958.794	0,56322%	
BANCHILE C DE B S A	1.627.752.315	0,47825%	
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	1.565.942.612	0,46009%	
CRN INMOBILIARIA LIMITADA	1.535.239.055	0,45107%	
BCI C DE B S A	1.445.389.265	0,42467%	
EL MADERAL INVERSIONES LTDA	1.244.312.335	0,36559%	
INVERSIONES TAURO LIMITADA	1.085.181.332	0,31884%	
OTROS ACCIONISTAS	21.905.037.885	6,43588%	
TOTAL	**340.358.194.234**	**100,00000%**	

(1) En este grupo se incluye Deutsche Securities Corredores de Bolsa Ltda., la cual incluye 926.513.842 acciones en custodia, cuyo propietario es Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada.

(*) En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del grupo controlador en CorpBanca y Subsidiarias, alcanza al 49,8752%

	Acciones Ordinarias Año 2014		
	N° Acciones	% participación	
CORP GROUP BANKING S.A.	148.835.852.909	43,72918%	(*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	28.294.988.762	8,31330%	
BANCO ITAÚ POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	23.733.292.313	6,97303%	
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV. EXTRANJEROS	23.071.014.201	6,77845%	
COMPAÑÍA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.589.773	6,14605%	(1) (*)
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	14.042.402.000	4,12577%	
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA.	9.817.092.180	2,88434%	
MONEDA S.A. AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	8.949.961.000	2,62957%	
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A. POR CUENTA DE TERCEROS	4.238.106.664	1,24519%	
INV. LAS NIEVES S.A.	3.790.725.224	1,11375%	
CÍA. DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	3.563.148.560	1,04688%	
SANTANDER S.A. C DE B	3.528.163.068	1,03660%	
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	3.316.120.234	0,97430%	
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	2.569.145.250	0,75484%	
INMOB. E INVERSIONES BOQUIÑENI LTDA.	2.353.758.526	0,69155%	
INVERSIONES TAURO LIMTADA	2.290.479.818	0,67296%	
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	2.053.973.966	0,60347%	
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	1.969.927.336	0,57878%	
CONSORCIO C DE B S A	1.918.739.065	0,56374%	
VALORES SECURITY S A C DE B	1.872.636.183	0,55020%	(*)
OTROS ACCIONISTAS	29.230.077.202	8,58803%	
Total	**340.358.194.234**	**100,00000%**	

(1) En este grupo se incluye Deutsche Securities Corredores de Bolsa Ltda., la cual incluye 926.513.842 acciones en custodia, cuyo propietario es Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada.

(*) En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del grupo controlador en CorpBanca y Subsidiarias, alcanza al 49,8752%

b. Dividendos

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

Periodo	Resultados atribuibles a Propietarios del Banco	Destinados a reservas o utilidades retenidas	Destinados a Dividendos	Porcentaje Distribuido	N° de Acciones	Dividendo por acción (en pesos)
	MM$	MM$	MM$	%		
Año 2014 (Junta Accionistas Marzo 2015)	226.260	113.130	113.130	50,00%	340.358.194.234	0,332
Año 2013 (Junta Accionistas Marzo 2014)	155.093	66.690	88.403	57,00%	340.358.194.234	0,260

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

En el período Enero a Marzo de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015		Al 31 de diciembre 2014		Al 31 de marzo 2014	
	N° Acciones Ponderadas MM	Monto MM$	N° Acciones Ponderadas MM	Monto MM$	N° Acciones Ponderadas MM	Monto MM$
Utilidad diluida y utilidad básica						
Beneficio básico por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	39.689	-	226.260	-	40.149
Número medio ponderado de acciones en circulación	340.358	-	340.358	-	340.358	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	340.358	-	340.358	-	340.358	-
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)		**0,117**	-	**0,665**	-	**0,118**
Beneficio diluido por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	39.689	-	226.260	-	40.149
Número medio ponderado de acciones en circulación	340.358	-	340.358	-	340.358	-
Efecto diluido de:						
Conversión asumida de deuda convertible						
Conversión de acciones ordinarias						
Derechos de opciones						
Número ajustado de acciones	340.358	-	340.358	-	340.358	-
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	**0,117**	-	**0,665**	-	**0,118**

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 Subsidiarias colombianas, cuyas monedas funcionales son Dólar Estadounidense y Peso Colombiano, respectivamente, a la moneda de presentación de 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 períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

Resultados Integrales del Periodo	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	(11.605)	(3.546)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	(992)	(8.059)
Totales	**(12.597)**	**(11.605)**
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	(7.135)	(2.384)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(937)	(4.751)
Totales	**(8.072)**	**(7.135)**
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	958	(5.187)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(15.014)	6.145
Totales	**(14.056)**	**958**
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(82.050)	(14.257)
Cargo por diferencias de cambio netas	(42.363)	(67.793)
Totales	**(124.413)**	**(82.050)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(159.138)**	**(99.832)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	4.788	4.736
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	2.008	1.848
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	2.624	(362)
Totales	**9.420**	**6.222**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**(149.718)**	**(93.610)**

e. Interés No Controlador:

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

31 de marzo 2015

				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	**Participación de terceros**	**Patrimonio**	**Resultados**	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	**Total otros resultados integrales**	**Resultados Integrales**
	%	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
SMU CORP S.A.	49,00%	2.614	(129)	-	-	-	-	-	-	(129)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	1.687	34	-	-	-	-	-	-	34
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	311.299	7.599	(803)	-	185	-	225	(393)	7.206
		315.600	7.504						(393)	7.111

31 de diciembre 2014

				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	**Participación de terceros**	**Patrimonio**	**Resultados**	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	**Total otros resultados integrales**	**Resultados Integrales**
	%	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
SMU CORP S.A.	49,00%	2.743	(687)	-	-	-	-	-	-	(687)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	1.761	374	-	-	-	-	-	-	374
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	319.809	38.690	4.261	-	-	-	(1.678)	2.583	41.273
		324.313	38.377						2.583	40.960

31 de marzo 2014

				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	**Participación de terceros**	**Patrimonio**	**Resultados**	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	**Total otros resultados integrales**	**Resultados Integrales**
	%	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
SMU CORP S.A.	49,00%	2.401	(355)	-	-	-	-	-	-	(355)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	2.136	108	-	-	-	-	-	-	108
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	318.620	7.256	1.388	-	3	-	(473)	918	8.174
		323.157	7.009						918	7.927

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

	Al 31 de marzo 2015	**Al 31 de diciembre 2014**	**Al 31 de marzo 2014**
	MM$	MM$	MM$
Saldo inicial	324.313	305.698	305.698
Resultado integral del ejercicio	7.111	40.960	7.927
Variación interes no controlador	(15.824)	(22.345)	9.532
Saldo Final	**315.600**	**324.313**	**323.157**

NOTA 21 - 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 explicito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables, lo anterior forma parte de los ingresos y gastos por concepto de intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultado del Período. Asimismo se informa sobre intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada, como también el monto de estos que no fueron reconocidos en el Estado de Resultado del Período por encontrarse suspendido ese reconocimiento sobre la base devengada.

a. Entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2015 y 2014 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015				Al 31 de marzo 2014			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	6.809	-	-	**6.809**	473	10	-	**483**
Créditos otorgados a Bancos	3.173	-	-	**3.173**	1.730	-	-	**1.730**
Colocaciones comerciales	158.576	(350)	578	**158.804**	151.255	27.962	312	**179.529**
Colocaciones para vivienda	29.815	49	-	**29.864**	28.504	19.862	-	**48.366**
Colocaciones para consumo	64.986	(3)	167	**65.150**	64.944	127	164	**65.235**
Instrumentos de Inversión	6.334	66	-	**6.400**	10.488	2.864	-	**13.352**
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.724	-	-	**1.724**	2.006	-	-	**2.006**
Resultado de coberturas contables	(2.948)	-	-	**(2.948)**	1.099	-	-	**1.099**
Subtotales	**268.469**	**(238)**	**745**	**268.976**	**260.499**	**50.825**	**476**	**311.800**

b. Entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 marzo 2015			Al 31 marzo 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(19.370)	2	**(19.368)**	(15.068)	(144)	**(15.212)**
Contratos de retrocompra	(12.218)	(4)	**(12.222)**	(3.750)	(19)	**(3.769)**
Depósitos y captaciones a plazo	(74.424)	(485)	**(74.909)**	(85.938)	(4.732)	**(90.670)**
Obligaciones con bancos	(6.085)	-	**(6.085)**	(5.439)	-	**(5.439)**
Instrumentos de deuda emitidos	(32.719)	128	**(32.591)**	(26.275)	(20.505)	**(46.780)**
Otras obligaciones financieras	(47)	(26)	**(73)**	(73)	(178)	**(251)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(308)	(190)	**(498)**	(172)	(594)	**(766)**
Resultado de cobertura contables	1.972	-	**1.972**	1.321	-	**1.321**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(143.199)**	**(575)**	**(143.774)**	**(135.394)**	**(26.172)**	**(161.566)**

Para efectos del estado de flujo de efectivo, el monto neto de intereses y reajustes para marzo 2015 es de MM$125.202 (MM$150.234 en marzo 2014)

NOTA 22 - 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:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	1.918	2.824
Comisiones por avales y cartas de crédito	2.805	3.072
Comisiones por servicios de tarjetas	9.373	8.906
Comisiones por administración de cuentas	2.703	2.728
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7.892	7.813
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.336	2.106
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	5.584	4.984
Remuneraciones por intermediación de seguros	3.944	4.998
Asesorías financieras	6.811	862
Otras remuneraciones por servicios prestados	3.992	3.839
Otras comisiones ganadas	428	394
Totales de Ingresos por Comisiones	**47.786**	**42.526**

b) Gastos por Comisiones:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(5.163)	(4.266)
Comisiones por operación de valores	(933)	(1.124)
Comisiones pagadas por via CCA	(1.243)	(1.131)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(115)	(687)
Gastos por devolución comisiones	-	(1)
Comisiones pagadas por Corp puntos	(268)	(233)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	(301)	(190)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	(917)	(375)
Comisiones Convenio descuento Planilla	(1.402)	(167)
Otras comisiones pagadas	(865)	(2.082)
Totales de Gastos por Comisiones	**(11.207)**	**(10.256)**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

Para efectos del estado de flujo de efectivo, el monto neto por comisiones para marzo 2015 es de MM$36.579 (MM$32.270 en marzo 2014)

NOTA 23 - UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

El monto de la utilidad neta de operaciones financieras que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31de marzo 2014
	MM$	MM$
Instrumentos financieros de negociación	7.203	8.668
Contratos de instrumentos de negociación derivados	46.103	34.129
Otros intrumentos a valor razonable con efecto en resultados	218	(1.082)
Instrumentos financieros disponibles para la venta	14.042	6.142
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	5	17
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(131)	(131)
Otros	88	254
Totales	**67.528**	**47.997**

NOTA 24 - RESULTADO NETO DE CAMBIO

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

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	(21.256)	(14.131)
Resultado por compras y ventas de divisas	580	513
Otros resultados de cambio	79	88
Subtotales	**(20.597)**	**(13.530)**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	346	709
Reajuste de instrumento de inversión	317	420
Reajustes de depósitos y captaciones	-	-
Reajustes de otros pasivos	(6)	(31)
Resultado neto de derivados en cobertura contable	2.147	(985)
Subtotales	**2.804**	**113**
Totales	**(17.793)**	**(13.417)**

NOTA 25 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos enero a marzo de 2015 y 2014 y enero a diciembre 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Al 31 de marzo 2015								
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Provisión mínima cartera normal MM$	Total MM$	
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	(170)	(39.901)	-	-	(1.071)	-	-	**(41.142)**	
Provisiones grupales	-	(7.423)	(8.713)	(34.963)	(191)	-	-	**(51.290)**	
Resultados por constitución de provisiones	**(170)**	**(47.324)**	**(8.713)**	**(34.963)**	**(1.262)**	**-**	**-**	**(92.432)**	**(*)**
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	71	17.888	-		542			**18.501**	
Provisiones grupales	-	1.749	12.198	15.955	377	-	-	**30.279**	
Resultados por liberación de provisiones	**71**	**19.637**	**12.198**	**15.955**	**919**	**-**	**-**	**48.780**	**(*)**
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.899	419	2.364	-	-	-	**4.682**	
Resultado Neto	**(99)**	**(25.788)**	**3.904**	**(16.644)**	**(343)**	**-**	**-**	**(38.970)**	

	Al 31 de diciembre 2014							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Provisión mínima cartera normal MM$	Total MM$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(269)	(133.767)	-	-	(8.207)	-	-	**(142.243)**
Provisiones grupales	-	(45.398)	(10.198)	(138.902)	(2.197)	-	-	**(196.695)**
Resultados por constitución de provisiones	**(269)**	**(179.165)**	**(10.198)**	**(138.902)**	**(10.404)**	**-**	**-**	**(338.938)**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	141	91.686	-		4.129			**95.956**
Provisiones grupales	-	22.710	5.349	56.431	1.018	-	-	**85.508**
Resultados por liberación de provisiones	**141**	**114.396**	**5.349**	**56.431**	**5.147**	**-**	**-**	**181.464**
Recuperación de activos castigados y otros	-	9.321	1.277	14.347	-	-	-	**24.945**
Resultado Neto	**(128)**	**(55.448)**	**(3.572)**	**(68.124)**	**(5.257)**	**-**	**-**	**(132.529)**

	Al 31 de marzo 2014								
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Provisión mínima cartera normal MM$	Total MM$	
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	(243)	(56.162)	-	-	(2.399)	-	-	**(58.804)**	
Provisiones grupales	-	(19.568)	(13.189)	(38.184)	(353)	-	-	**(71.294)**	
Resultados por constitución de provisiones	**(243)**	**(75.730)**	**(13.189)**	**(38.184)**	**(2.752)**	**-**	**-**	**(130.098)**	**(*)**
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	256	44.240	-	-	715	-	-	**45.211**	
Provisiones grupales	-	16.408	12.437	21.051	458	-	-	**50.354**	
Resultados por liberación de provisiones	**256**	**60.648**	**12.437**	**21.051**	**1.173**	**-**	**-**	**95.565**	**(*)**
Recuperación de activos castigados y otros	-	752	290	3.056	-	-	-	**4.098**	
Resultado Neto	**13**	**(14.330)**	**(462)**	**(14.077)**	**(1.579)**	**-**	**-**	**(30.435)**	

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, marzo 2015 por MM$43.652 y marzo 2014 por MM$34.533.

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

NOTA 26 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Remuneración del personal	(30.316)	(31.167)
Bonos o gratificaciones	(13.602)	(14.020)
Indemnización por años de servicio	(995)	(2.523)
Gastos de capacitación	(205)	(364)
Seguro de Salud y vida	(438)	(304)
Otros gastos del personal	(4.646)	(3.997)
Totales	**(50.202)**	**(52.375)**

NOTA 27 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2015 MM$	Al 31 de marzo 2014 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(2.728)	(2.675)
Arriendos de oficina	(5.225)	(4.947)
Arriendo de equipos	(898)	(800)
Primas de seguro	(4.369)	(3.571)
Materiales de oficina	(359)	(375)
Gastos de informática y comunicaciones	(2.798)	(2.690)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.401)	(1.328)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(483)	(673)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(741)	(642)
Gastos judiciales y notariales	(357)	(115)
Honorarios por informes técnicos	(7.387)	(3.365)
Honorarios por servicios profesionales	(364)	(379)
Honorarios por clasificación de títulos	(15)	(68)
Multas aplicadas por otros organismos	(33)	(40)
Administración integral cajeros automáticos	(568)	(725)
Administracion servicios externos temporales	(213)	(223)
Franqueos y gastos de correos	(119)	(131)
Eventos internos	(176)	(275)
Donaciones	(548)	(473)
Servicios contratados	(101)	(355)
Aportes varios	(109)	(232)
Servicios transferencia CCA	(97)	(87)
Millas TC	(1.103)	(481)
Administración Tarjetas de créditos	(499)	(1.246)
Programa puntos corpbanca	(699)	-
Otros gastos generales de administración	(2.717)	(3.734)
Subtotal	**(34.107)**	**(29.630)**
Servicios subcontratados	**(5.253)**	**(7.028)**
Procesamientos de datos	(3.309)	(2.535)
Venta de productos	(187)	(55)
Evaluación de créditos	(109)	(1.107)
Otros	(1.648)	(3.331)
Gastos del directorio	**(236)**	**(369)**
Remuneraciones del directorio	(236)	(360)
Otros gastos del directorio	-	(9)
Publicidad y propaganda	**(1.401)**	**(1.694)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(10.564)**	**(7.956)**
Contribuciones de bienes raíces	(88)	(98)
Patentes	(217)	(228)
Otros impuestos (*)	(8.887)	(6.432)
Aporte a la SBIF	(1.372)	(1.198)
Totales	**(51.561)**	**(46.677)**

(*) Este importe corresponde principalmente a impuestos, distintos de impuesto a la renta, que afectan a CorpBanca Colombia y sus Subsidiarias (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 28 - 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 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	(2.834)	(13.827)
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	(7.972)	(37.786)
Saldos	**(10.806)**	**(51.613)**

b) Deterioro:

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Subtotal activos financieros	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	(11)	-
Deterioro de intangible	-	-
Subtotal activos no financieros	**(11)**	
Totales	**(11)**	**-**

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

NOTA 29 - 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 Subsidiarias, 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 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

31 de marzo 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	173.773	30.730	1.939
Colocaciones para vivienda	-	-	14.861
Colocaciones de consumo	-	-	2.830
Colocaciones Brutas	**173.773**	**30.730**	**19.630**
Provisión sobre colocaciones	(1.995)	(154)	(56)
Colocaciones netas	**171.778**	**30.576**	**19.574**
Créditos contingentes	82.879	1.717	3.883
Provisiones sobre créditos contingentes	(86)	(7)	(2)
Colocaciones contingentes netas	**82.793**	**1.710**	**3.881**

31 de diciembre 2014	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	181.576	31.351	1.741
Colocaciones para vivienda	-	-	14.580
Colocaciones de consumo	-	-	2.592
Colocaciones Brutas	**181.576**	**31.351**	**18.913**
Provisión sobre colocaciones	(2.650)	(154)	(47)
Colocaciones netas	**178.926**	**31.197**	**18.866**
Créditos contingentes	77.444	387	2.304
Provisiones sobre créditos contingentes	(1.048)	(75)	-
Colocaciones contingentes netas	**76.396**	**312**	**2.304**

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 y el 31 de diciembre de 2014, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 31 de marzo 2015

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
			MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	1.446
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	942
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas		-	-	560
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	731
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	227
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	168
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias		-	-	92
Corp Research S.A	Asesorias		-	-	105
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	60
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	475
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad		-	-	58
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	39
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos		-	-	27
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación		-	-	124
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios		-	-	28
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	17.652	-	501

Al 31 de diciembre 2014

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
			MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	3.617
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	3.067
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas		-	-	2.187
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	2.016
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	1.943
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	1.188
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	936
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias		-	-	618
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	282
Corp Research S.A	Asesorias		-	-	408
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	120
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones		-	-	5
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	1.505
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad		-	-	177
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	159
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos		-	-	132
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación		-	-	111
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios		-	-	76
CAI Gestion Inmobiliaria S.A	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)		-	-	219
Asesorias e Inversiones Rapelco Limitada S.A	Otros Servicios		-	-	49
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	18.157	-	2.092

Al 31 de Marzo 2014

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en Ingresos	Efecto en Gastos
			MM$	MM$	MM$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	700
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	709
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	535
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	442
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	251
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	409
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	164
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	38
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	112
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías		-	-	117
Corp Reserarch S.A.	Asesorias		-	-	100
Grupo de Radios Dial S.A.	Publicidad		-	-	61
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos		-	-	32
Pulso Editorial S.A.	Servicios de Publicacion		-	-	25
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Donaciones		-	-	374
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs		18.864	-	506

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 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	475
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	60

Al 30 de Diciembre 2014

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	1.505
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	78
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

Al 31 de Marzo 2014

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	374
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	60

NOTA 30 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

1. Introducción:

El Banco, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros. 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 CorpBanca, el Directorio juega un rol preponderante en el ámbito del Gobierno Corporativo, es responsable de establecer las políticas y de velar por el establecimiento y seguimiento de la estructura de manejo de riesgos del Banco y con este propósito cuenta con un sistema de gobierno corporativo en línea con las tendencias internacionales y las regulaciones chilenas, principalmente provenientes de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Una de las principales funciones del Directorio es velar que se arbitren las medidas para monitorear, evaluar y dirigir a la alta administración para asegurar que las actuaciones se ajusten a las mejores prácticas. Para esto, se han implementado diversos Comités, áreas de apoyo, códigos y manuales, que otorgan lineamientos de comportamiento a los colaboradores del Banco y que permiten asistirle en el desarrollo de sus funciones relacionadas con el control y manejo de riesgos del Banco.

Comité de Directores y Auditoría

El Comité de Directores tiene por finalidad fortalecer la autorregulación al interior del Banco, haciendo más eficiente el desempeño del Directorio, al desarrollar una labor de fiscalización de las actividades realizadas, adoptando los acuerdos necesarios en protección de los accionistas, especialmente los minoritarios. Al efecto, les corresponde, entre otras funciones, el examen de los informes contables y financieros, de las operaciones con partes relacionadas y de los sistemas de remuneraciones y planes de compensación a los Gerentes y Ejecutivos principales.

El Comité de Auditoría tiene por finalidad promover la eficiencia de los sistemas de control interno del Banco y el cumplimiento de sus reglamentos. Además, debe reforzar y respaldar tanto la función de la Gerencia de Contraloría del Banco, como su independencia de la Administración y servir, a la vez, de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los Auditores Externos y de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

Comité de Gobierno Corporativo

El Comité de Gobierno Corporativo es un órgano consultivo del Directorio y tiene por finalidad velar por la existencia y desarrollo en el Banco de las mejores prácticas de gobierno corporativo para entidades financieras. Con tal fin, le corresponde evaluar las prácticas y políticas en ejecución, proponiendo y haciendo recomendaciones al Directorio de mejoras, reformas o adecuaciones que estime convenientes, velando, asimismo, por la debida implementación y aplicación de dichas

prácticas y políticas de gobierno corporativo que defina el Directorio del Banco. El Comité ejerce sus funciones respecto del Banco, sus divisiones, sus Subsidiarias y entidades en el exterior.

Este Comité se rige por su Estatuto, y por las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Normas de Carácter General de la Superintendencia de Valores y Seguros, por la Ley General de Bancos, por la Ley de Sociedades Anónimas, en lo que fueren aplicables y por las demás leyes y reglamentos actualmente vigentes o que se dicten en un futuro sobre la materia. Asimismo, son especialmente inspiradores y guías de la función del Comité de Gobierno Corporativo, los principios que la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) ha establecido, como además aquellos principios establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, en lo referente a las materias del buen gobierno en las empresas financieras.

Comités de Créditos

Estos comités, conformados, según el nivel de atribuciones, por directores y/o ejecutivos pertenecientes a las gerencias comerciales, y de riesgo, tienen por finalidad resolver las distintas operaciones y sus condiciones que involucren para el Banco riesgos de crédito. Adicionalmente, la instancia máxima, correspondiente al Comité Ejecutivo, sanciona las eventuales incorporaciones, modificaciones y/o actualizaciones a las Políticas de Crédito que rigen al Banco.

Comité de Riesgo Banca Personas

Tiene por finalidad evaluar las políticas, mecanismos y procedimientos de riesgos implementados, así como recomendar las medidas o ajustes que contribuyan a optimizar la relación riesgo-retorno para todas los segmentos de banca de persona y masiva de CorpBanca, manteniendo una calidad de riesgo consistente con los niveles de rentabilidad buscados por el Banco, otorgando servicios compatibles en agilidad y especialización con las exigencias de sus clientes. Propone políticas y estrategias de mejoramiento sobre los diversos procesos de administración del riesgo de crédito, que permiten evaluar, calificar y controlar los procesos internos del Banco, con el fin de garantizar la efectividad de cumplimiento y el logro de los objetivos propuestos. Reporta directamente al Directorio del Banco, y su vinculación se dará a través de la participación en éste de los Directores que lo integran, siendo estos últimos distintos de los integrantes del Comité de Directores y Auditoría.

Comité de Activos y Pasivos (CAPA)

Tiene la responsabilidad de generar el marco de políticas que gobiernan la gestión de los riesgos financieros de acuerdo a los lineamientos definidos por el Directorio y las normas vigentes, como de revisar el entorno macroeconómico, financiero, los riesgos asumidos así como los resultados obtenidos. De acuerdo a lo anterior, su principal función se divide en comercial y financiero, relacionándose con la aprobación de las estrategias 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, para que al considerar las distintas alternativas disponibles tome las decisiones que permitan asegurar la más alta y sostenible rentabilidad compatible con un nivel de riesgo coherente a la naturaleza negocio financiero, las normas vigentes y los estándares institucionales.

Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Es el órgano de control interno designado para la prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo, teniendo por finalidad principal la de planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos de esta materia; tomar conocimiento de la labor desarrollada por el Oficial de Cumplimiento, como también decidir sobre mejoras a las medidas de control que éste proponga.

Comité de Cumplimiento

Tiene por objeto velar por el cumplimiento de las reglas de los Códigos de Conducta y demás normativa complementaria, el establecimiento y desarrollo de los procedimientos necesarios para el cumplimiento de estos códigos, así como la interpretación, gestión y supervisión de las normas de actuación contenidas en los mismos y la resolución de los conflictos que su aplicación pudiera plantear. El Comité de Cumplimiento está integrado por un Director, por el Gerente General, el Gerente División Servicios Legales, el Gerente División Desarrollo Organizacional y el Oficial de Cumplimiento.

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

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

2. Principales riesgos que afectan al Banco:

2.1 Información Cuantitativa y Cualitativa acerca del Riesgo de Crédito

Para 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 administración del Riesgo de Crédito en CorpBanca 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 y de Clasificación y Control de Activos.
- Diseminación de la cultura de riesgo al interior del Banco con programas de Capacitación interna y externa, para áreas Comerciales y de Riesgo.
- La Gerencia de Riesgo Empresas cumple la función de checks & balances respecto a las áreas comerciales.

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 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.

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

Cartera con riesgo Normal
Cartera en Vigilancia Especial
Cartera en Incumplimiento

Cartera con riesgo Normal

Se revisa el riesgo involucrado en las siguientes instancias:

- En cada propuesta de crédito, tanto para los otorgamientos y renovaciones de línea como para las operaciones especiales.
- Cuando lo determine la Gerencia de Clasificación y Control de Activos o la Gerencia División Riesgo Crédito Empresas.
- Cada vez que el ejecutivo de cuentas determine que se han producido cambios relevantes en algunos de los factores de riesgo del deudor que ameritarían reconocer un mayor riesgo.
- Mediante un muestreo mensual que arroja el sistema de señales de alerta.
- Mediante la revisión periódica de los distintos centros de responsabilidad.

Cartera en Vigilancia Especial (watch list)

Un activo clasificado en vigilancia especial tiene debilidades que pueden corregirse pero merecen una atención especial de cada ejecutivo de cuentas como de la Gerencia de Clasificación y Control de Activos. Las perspectivas de pago son satisfactorias pero pueden deteriorarse si no se corrigen esas debilidades. Es importante destacar que las operaciones en Vigilancia Especial, no necesariamente presentan pérdidas esperadas para el Banco.

En resguardo de la calidad de la cartera de colocaciones, el Banco ha establecido que los segmentos comerciales deben mantener como mínimo en el Sistema de Vigilancia Especial el 5% de la cartera comercial del banco

La cartera en VE es administrada por las Áreas Comerciales, quienes deben cumplir con los planes de acción establecidos por el Comité de Vigilancia Especial.

La cartera en VE, además es revisada por el Comité de Vigilancia Especial, integrado por el Gerente División Riesgo de Empresas y/o Gerentes de Riesgo de Crédito, Gerente de Clasificación y Control de Activos, y los Gerentes de Área Comercial que corresponda, de acuerdo al siguiente programa:

Cada 4 meses	Se revisan los deudores bajo las estrategias:	
	V1	Salir
	V2	Garantizar
	V3	Disminuir
Cada 6 meses	V4	Seguir
Cada dos meses	V5	Estructurado Salir En el caso de que el crédito quede impago.

El Comité revisa a todos los deudores en vigilancia especial clasificados individualmente lo cual se controla caso a caso el 93% de la cartera comercial del banco.

El Gerente de Riesgo de cada segmento comercial y el Gerente de Clasificación y Control de Activos son los responsables de hacer seguimiento al cumplimiento por parte del ejecutivo de cuentas de los planes de acción y acuerdo del Comité de Vigilancia Especial.

Los deudores en Watch List, deben encontrarse insertos, dependiendo del tipo de problemas que los afecta en los planes de acción que se indican a continuación:

Deudores con plan de salida. El Banco tomo la decisión de salir completamente de los riesgos. Para estos deudores debe existir un plan de pago definido.	V1
Deudores con plan de aumentar la cobertura de garantías.	V2
Deudores con plan de disminuir la exposición. Disminuir deuda hasta un monto en que el Banco se sienta cómodo.	V3
Deudores con plan de seguimiento. Grado de preocupación más leve, Ejemplo: seguimiento a la capitalización de una empresa comprometida y no concretada, atrasos puntuales en los pagos, pago de siniestros cuestionados por la Compañía de Seguros.	V4
Deudores con plan de pago estructurado. Plan de pago definido para toda la deuda, solo resta controlar que las cuotas se paguen en forma oportuna.	V5
Deudores declarados como activos satisfactorios. Salieron del sistema por haber cumplido satisfactoriamente los planes de acción acordados.	V0

Variables que determinan la clasificación de un activo en Vigilancia Especial

1. Mediante análisis de señales de alerta, que pueden ser:

- **Aspectos cualitativos del deudor (algunos ejemplos)**

Cambio de dueños, socios o garantes
Problemas entre los socios
Cambio del régimen matrimonial de los garantes
Cambio en la propiedad de los activos fijos
Problemas laborales
Calidad de la información financiera
Situación adversa de la industria o mercado en el cual se desenvuelve el deudor
Cambios regulatorios
Siniestros en las instalaciones

- **Aspectos Cuantitativos (algunos ejemplos)**

Disminución de ventas
Baja en los márgenes brutos y operacionales
Aumento del ciclo de caja (permanencia de inventarios, permanencia de cuenta por cobrar).
Incremento deudas bancarias
Altos retiros de los socios
Aumento de las inversiones y cuenta por cobrar a relacionadas
Proyectos de inversión relevantes

- **Comportamiento de pago**

Solicita continuas renovaciones
Continuos sobregiros internos
Impagos superiores a 30 días en el Sistema Financiero y/o Cartera Vencida
Documentos protestados
Escaso movimiento de la cuenta corriente
Infracciones laborales y otros sin aclarar
Número de veces morosos en el Banco y Sistema Financiero.

2. Calificación de riesgo del deudor

Cuando un cliente amerite ser clasificado en categoría A6 o peor.

3. Análisis del Deudor

Con motivo de renovaciones de línea o petición de créditos puntuales en esta instancia se revisa la situación comercial y la evolución de la situación financiera.

Quiénes envían a Vigilancia Especial

- Ejecutivos de Cuenta
- Gerentes de Riesgo
- Comités de aprobación que correspondan
- Comité de Cartera Impaga y Vencida
- Gerente de Clasificación y Control de Activos
- Gerentes Comerciales

A quién solicitan el ingreso

Al Gerente de Clasificación y Control de Activos

Quién ingresa, cambia de planes dentro de la Vigilancia Especial o excluye clientes de este segmento

La Gerencia de Clasificación y Control de Activos, es la única que puede cambiar, modificar o excluir un cliente de Vigilancia Especial.

Cómo se excluye un cliente de Vigilancia Especial

Se solicita al comité, quien estudia los antecedentes y aprueba o rechaza.

Como se da a conocer al Área Comercial los acuerdos del Comité

Mediante un acta que emite la Gerencia de Clasificación y Control de Activos.

Cartera en Incumplimiento

Incluye a toda la cartera manejada por la Gerencia de Normalización. Se deben traspasar a esta Gerencia todos los clientes con clasificación individual C1 o peor y todos los clientes que presenten alguna operación vencida originadas por problemas en su capacidad de pago, independiente de su rating.

Mensualmente la Gerencia de Clasificación y Control de Activos revisa que esta disposición se cumpla.

Esta cartera es revisada mensualmente por la Gerencia de Clasificación y Control de activos.

Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

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.

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.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

Instrumentos financieros

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

Garantías

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

- Para préstamos a empresas las principales garantías son:
  - Maquinaria y/o equipos,

- Proyectos en construcción edificios de destino específico y
- Sitios o terrenos urbanos.

- Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:
  - Casas,
  - Departamentos y
  - Automóviles.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

Al 31 de marzo 2015	Cartera Individual																				Cartera Grupal			
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento								Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento		
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total			Subtotal	Total General
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por Bancos	340.000	7.008	65.516	54.357	-	-	466.881	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	466.881	-	-	-	466.881
								-	-	-	-		-	-	-	-	-	-						
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos Comerciales	-	412.509	1.793.233	3.216.579	2.150.067	302.645	7.875.033	158.673	50.050	41.949	46.842	297.514	62.194	12.237	4.320	3.927	9.677	35.263	127.618	8.300.165	222.850	45.318	268.168	8.568.333
Creditos de Comercio Exterior	-	6.251	159.446	166.026	90.494	33.651	455.868	27.084	703	-	-	27.787	1.075	7.168	393	332	3.409	1.119	13.496	497.151	90.796	419	91.215	588.366
Deudores en Cuentas Corrientes	-	254	21.685	19.812	11.564	267	53.582	209	45	51	370	675	485	61	25	137	53	213	974	55.231	12.260	1.709	13.969	69.200
Operaciones de factoraje	-	-	1.142	24.825	22.344	169	48.480	203	88	-	-	291	- 1	-	-	41	30	16	86	48.857	3.558	120	3.678	52.535
Operaciones de leasing	-	6.814	57.044	303.695	278.847	48.676	695.076	37.672	6.854	7.970	15.986	68.482	8.191	3.548	3.955	2.978	3.312	72	22.056	785.614	70.734	4.396	75.130	860.744
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	243	1.435	5.503	3.960	113	11.254	95	67	40	31	233	21	10	100	27	159	839	1.156	12.643	299.144	495	299.639	312.282
Subtotal Colocaciones comerciales	-	426.071	2.033.985	3.736.440	2.557.276	385.521	9.139.293	223.936	57.807	50.010	63.229	394.982	71.965	23.024	8.793	7.442	16.640	37.522	165.386	9.699.661	699.342	52.457	751.799	10.451.460
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.671.825	47.073	1.718.898	1.718.898
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.194.608	35.864	2.230.472	2.230.472
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	426.071	2.033.985	3.736.440	2.557.276	385.521	9.139.293	223.936	57.807	50.010	63.229	394.982	71.965	23.024	8.793	7.442	16.640	37.522	165.386	9.699.661	4.565.775	135.394	4.701.169	14.400.830
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

Al 31 de diciembre 2014	Cartera Individual																				Cartera Grupal			
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento								Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento		
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total			Subtotal	Total General
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por Bancos	620.047	145.363	44.820	4.250	-	-	**814.480**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**814.480**	-	-	-	**814.480**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes																								
Colocaciones Comerciales:																								
Prestamos Comerciales	-	440.672	1.715.679	3.096.734	2.092.385	244.994	**7.590.464**	142.492	51.960	49.461	27.078	**270.991**	58.957	12.231	3.153	5.429	11.441	35.602	**126.813**	**7.988.268**	360.659	47.987	**408.646**	**8.396.914**
Creditos de Comercio Exterior	-	6.821	160.843	177.597	88.026	8.926	**442.213**	28.230	1.243	-	875	**30.348**	1.030	6.955	381	386	13.155	1.211	**23.118**	**495.679**	9.497	375	**9.872**	**505.551**
Deudores en Cuentas Corrientes	-	-	8.235	8.443	3.918	264	**20.860**	413	123	7	77	**620**	476	63	-	190	73	232	**1.034**	**22.514**	10.918	1.611	**12.529**	**35.043**
Operaciones de factoraje	-	-	4.574	30.570	28.474	481	**64.099**	29	-	-	11	**40**	- 1	-	-	-	30	25	**54**	**64.193**	5.643	78	**5.721**	**69.914**
Operaciones de leasing	-	6.762	69.110	324.541	285.389	31.491	**717.293**	33.432	12.244	10.089	5.083	**60.848**	8.359	3.122	1.396	2.902	3.028	91	**18.898**	**797.039**	78.724	5.030	**83.754**	**880.793**
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	168	1.686	4.566	2.924	141	**9.487**	86	54	30	26	**196**	350	103	7	27	157	860	**1.504**	**11.187**	300.136	593	**300.729**	**311.916**
Subtotal Colocaciones comerciales	**2**	**454.423**	**1.960.127**	**3.642.451**	**2.501.116**	**286.297**	**8.844.416**	**204.682**	**65.624**	**59.587**	**33.150**	**363.043**	**69.171**	**22.474**	**4.937**	**8.934**	**27.884**	**38.021**	**171.421**	**9.378.880**	**765.577**	**55.674**	**821.251**	**10.200.131**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.717.344	48.989	**1.766.333**	**1.766.333**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.207.504	37.381	**2.244.885**	**2.244.885**
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**2**	**454.423**	**1.960.127**	**3.642.451**	**2.501.116**	**286.297**	**8.844.416**	**204.682**	**65.624**	**59.587**	**33.150**	**363.043**	**69.171**	**22.474**	**4.937**	**8.934**	**27.884**	**38.021**	**171.421**	**9.378.880**	**4.690.425**	**142.044**	**4.832.469**	**14.211.349**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Definición y principios de la administración de riesgos financieros

Riesgo de Mercado

Definición

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Esta exposición se origina tanto en el libro de negociación, en el que las posiciones se valorizan a valor razonable ("fair value"), como en el libro de banca en el que se encuentran a costo amortizado. Las diferentes metodologías de valorización hacen necesario el empleo de distintas herramientas que permitan medir y controlar el impacto ya sea en el valor de las posiciones como en el margen financiero de la institución. .
Las decisiones de gestión de estos riesgos son revisadas en las estructuras de comités siendo el de mayor relevancia el CAPA.
Cada una de las actividades se miden, analizan y reportan de forma diaria en base a métricas distintas que sean capaces de capturar el perfil de riesgo de las mismas.
A continuación se muestran los principales factores de riesgos y luego las herramientas que nos permiten monitorear los impactos principales factores de riesgo de mercado a los que se encuentra expuesto el banco y sus filiales.

Factores de riesgo
Riesgo Cambiario

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance.
Las principales fuentes de riesgo de cambiario son:
- Posiciones en moneda extranjera (MX) dentro de las atribuciones del libro de negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del libro de banca.
- Descalces de flujo de caja en divisas
- Posiciones estructurales, generadas al consolidar nuestros estados financieros los activos y pasivos denominados en monedas distintas al peso chileno registrados en nuestras sucursales y filiales en el exterior. Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del banco. Este efecto se conoce como "translation risk".

Riesgo de Reajustabilidad

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

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 de negociación, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del libro de banca como tales como las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés pueden afectar el valor subyacente de los activos y pasivos del Banco, y de los instrumentos (derivados) que se registran fuera del balance a valor razonable.
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 y el patrimonio.
Los movimientos en las tasas de interés se pueden explicar por lo menos por los siguientes factores de riesgo:

- Riesgo sistémico
- Riesgo de liquidez de fondeo
- Riesgo de crédito
- Riesgo especifico

Riesgo de prepago o cancelación

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

Riesgo de underwriting o aseguramiento

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

Riesgo de Correlación

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

Riesgo de Liquidez de Mercado

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

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

Principios de Administración

Los principios que rigen la gestión de riesgo de mercado en Corpbanca y sus filiales son:

- Los negocios y transacciones de negociación se deben llevar a cabo de acuerdo con políticas establecidas, límites previamente aprobados, pautas, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento de las leyes y regulaciones relevantes.
- La estructura organizacional debe asegurar una efectiva separación de funciones, de modo que las actividades de trading, monitoreo, contabilidad, medición y administración del riesgo sean realizadas e informadas en forma independiente, y en base a un control por oposición.
- La negociación de nuevos productos y la participación en nuevos mercados se puede llevar a cabo sólo después que:
    - El producto sea aprobado en el Comité de Nuevos Productos del Banco.
    - Se realice una completa evaluación de la actividad para determinar si ésta se encuentra dentro de la tolerancia de riesgo en general y dentro del objetivo comercial especifico del Banco.
    - Se establezcan los debidos controles y límites sobre dicha actividad.
- Los límites, términos y condiciones estipuladas en las autorizaciones son monitoreados diariamente y los excesos se comunican a más tardar el día siguiente.
- Las posiciones de negociación se valorizan diariamente a su valor razonable, de acuerdo a lo establecido en la Política de Valorización.
- Todas las transacciones de negociación se deben ejecutar a las tasas de mercado vigentes

Riesgo de Liquidez de Fondeo

Definición

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.

Principios de Administración

Los principios sobre los cuales se realiza la administración del riesgo de liquidez de fondeo son:

- Equilibrar los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas, en relación a nuestros competidores relevantes
- Diseñar las políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de Corpbanca.
- Establecer un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice que la entidad mantiene liquidez suficiente, incluido un colchón de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, con la que pueda hacer frente a una serie de eventos generadores de tensiones, incluidos los que ocasionan la pérdida o el deterioro de fuentes de financiación, tanto garantizadas como no garantizadas.
- Establecer con claridad una tolerancia al riesgo de liquidez adecuada a su estrategia de negocio y a su tamaño en el sistema financiero.
- El Banco tiene una estrategia de financiación que fomenta una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento de la financiación. De la misma forma Corpbanca mantiene una presencia continua en el mercado de financiamiento con corresponsales y clientes seleccionados manteniendo estrechas relaciones promoviendo una eficaz diversificación de las fuentes de financiación. Al mismo tiempo mantiene abiertas una adecuada disponibilidad de líneas de financiamiento, verificando su capacidad para obtener recursos líquidos con rapidez. Además, se identifican los principales factores de vulnerabilidad que afectan su capacidad de captar fondos, monitoreando la validez de los supuestos en las estimaciones para obtener financiación.

a) Corpbanca gestiona de forma activa sus posiciones y riesgos de liquidez intradía a fin de cumplir puntualmente con sus obligaciones de pago y liquidación, tanto en circunstancias normales como en situaciones de tensión, contribuyendo así al fluido funcionamiento de los sistemas de pagos y liquidación.

Riesgo de Contraparte

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

El Banco diversifica este riesgo de crédito colocando límites a la concentración de este riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, productos, industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por los comités respectivos.
La exposición al riesgo de crédito es evaluada a través de análisis individual de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus compromisos en tiempo y forma.
A su vez , el Banco mantiene estrictos controles de posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada a través de límites por clientes de acuerdo a una metodología de riesgo equivalente a la exposición al riesgo de crédito. Por último el valor de los derivados es ajustado por la pérdida esperada de la contraparte.

Estructura de gobierno corporativo y comités

Corpbanca ha establecido una sólida estructura organizacional para monitorear, controlar y gestionar los riesgos de mercados, de acuerdo a los siguientes principios:

- 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.

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:

- Comité Diario: Reunión diaria de revisión de la coyuntura financiera y últimos movimientos de los mercados. Permite revisar diariamente la pertinencia de las posiciones, y detectar tempranamente la configuración de escenarios con impactos negativos en resultados y liquidez. Adicionalmente, se realiza un seguimiento del desempeño de las estrategias ejecutadas en cada uno de los portafolios.
- Comité de Mercado y Posiciones Propietarias: Comité semanal en el que se analiza exclusivamente la gestión de posiciones. Se revisan la coyuntura y las proyecciones de la economía local y global, a partir de lo que se analizan los potenciales beneficios y riesgos de las estrategias ejecutadas, y se evalúan la ejecución de nuevas estrategias.
- Comité de Gestión de Financiera: Comité bisemanal creado en el que se analiza exclusivamente la gestión de los riesgos estructurales de tasa de interés y reajustabilidad del libro bancario.
- Comité de Gestión de Liquidez: Comité bisemanal en el que se analiza exclusivamente la administración de la liquidez de fondeo.
- Comité de Activos y Pasivos (CAPA): Comité bisemanal en el que se analiza la coyuntura económica y financiera y se informa a la alta dirección los niveles de riesgo de mercado y liquidez asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo de mercado y liquidez de fondeo, consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.

- Directorio: Trimestralmente se informa los niveles de riesgo de mercado y liquidez de fondeo asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo establecidos, el consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.

Las Divisiones a cargo de gestionar el riesgo de mercado y de liquidez de fondeo del Banco son:

La División de Tesorería, encargada de gestionar el riesgo de mercado que tiene como objetivo generar o desarrollar la actividad con clientes y en segundo término y en menor medida, la toma de posiciones propietarias.
La División de Finanzas e Internacional, encargada de ejecutar a través de la Gerencia de Gestión Financiera y la Gerencia de Gestión de Liquidez, la gestión de todos los riesgos estructurales en los mercados en los que opera, a objeto de dar mayor estabilidad al margen financiero de la actividad comercial y mantener niveles adecuados de solvencia y liquidez.
Al igual que la estructura riesgos de financieros a nivel global, cada unidad de riesgos de financiero local dispone y ordena sus funciones, con las adaptaciones que procedan de acuerdo con las características específicas de negocio, operativas, de requerimientos legales, u otro aspecto relevante a incorporar.

Para el correcto funcionamiento de las políticas globales y la ejecución local, el área global de riesgos financieros y las unidades locales desempeñan roles y funciones que se detallan a continuación:

Área Global de Riesgos Financieros:

- Diseña, propone y documenta las políticas y criterios de riesgos, los límites globales y los procesos de decisión y control.
- Genera esquemas de gestión, sistemas y herramientas, impulsando y apoyando su implantación, con el objetivo de que éstas funcionen eficazmente.
- Conoce, asimila y adapta las mejores prácticas de dentro y fuera del Banco.
- Impulsa la actividad comercial para la obtención de resultados ponderando por el riesgo asumido.
- Consolida, analiza y controla el riesgo de financiero incurrido por todas las unidades del perímetro.

Unidades locales de riesgo de financiero:

- Miden, analizan y controlan y los riesgos en su ámbito de responsabilidad
- Adaptan e interiorizan las políticas y procedimientos globales mediante aprobación local.
- Definen y documentan políticas y lideran proyectos de ámbito local.
- Aplican las políticas y los sistemas de decisión a cada mercado.
- Adaptan la organización y los esquemas de gestión a los marcos y normas globales de actuación.

Estructura de Monitoreo y Control de Riesgo financiero

Riesgo de mercado

Herramientas de administración

Monitoreo interno

Limites y alertas

Libro de Negociación

El Libro de Negociación consta de instrumentos financieros que se encuentran asignados a diversos portafolios, según la estrategia que cada uno desarrolla. El riesgo de mercado de estos instrumentos radica principalmente en que se valorizan a valor razonable ("fair value"), por lo que cambios en las condiciones de mercado pueden impactar directamente en su valor. En las siguientes secciones se describe la estructura de monitoreo y control de riesgo de mercado del libro de negociación con el que se operó durante 2014.

Valor en Riesgo (VaR)

La metodología de Valor en Riesgo (VaR) es la principal herramienta de control de riesgo de mercado en el Libro de Negociación. Su atractivo radica en que permite obtener una medición estadística de máxima pérdida esperada con un cierto nivel de confianza definido, consolidando las exposiciones de riesgo con la distribución observada de los factores de mercado.

Corpbanca asigna límites globales de acuerdo a las actividades en los diferentes mercados. Adicionalmente, para complementar a estos límites globales, se definen sub límites de VaR, que son definidos en función de distintas variables como volatilidad del mercado, volúmenes, liquidez y rentabilidad sobre el capital.

En el siguiente cuadro se presenta el uso de VaR durante el 2014 para el banco y sus filiales tanto en Chile como en el exterior.

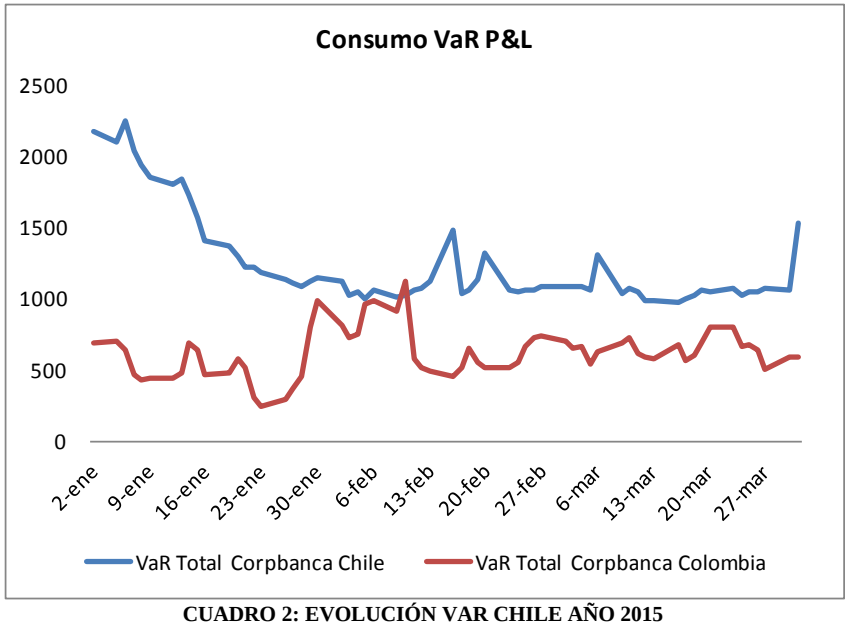
Estadísticas de Var para Banco y Filiales

Valores en Millones de Peso Chileno MM$

		2015		
		Enero	Febrero	Marzo
CORPBANCA CHILE	**Var P&L**	**1.150,89**	**1.085,59**	**1.536,22**
**VaR con intervalo de confianza de 95%, a un día.*				
CONSOLIDADO COLOMBIA (Corpbanca & Helm Bank)	**Var P&L** *Límite*	**985,04**	**743,39**	**593,09**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CORREDORA DE BOLSA	**VaR Total**	**42,62**	**53,32**	**44,39**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CORPBANCA NEW YORK	**VaR Total**	**9,14**	**8,96**	**9,06**
**VaR con intervalo de confianza de 95%, a un día.*				

CUADRO 1: CONSUMO DE VAR PARA EL BANCO Y SUS FILIALES

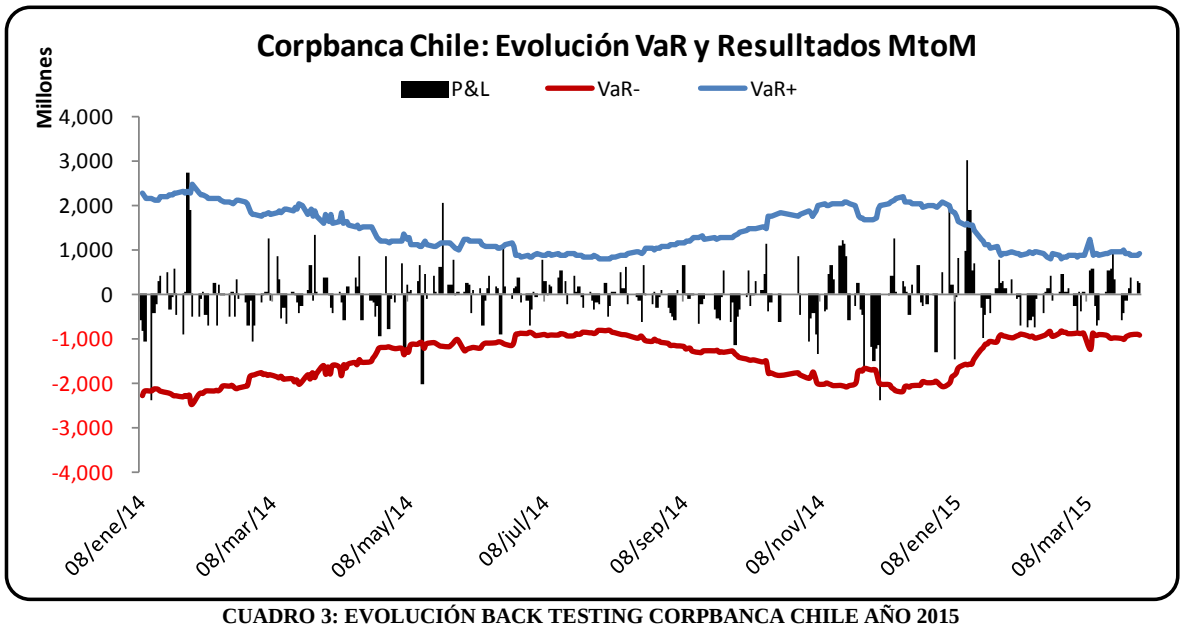
En los siguientes gráficos se muestran la evolución diaria del VaR durante el 2015, para el Banco y su filial en Colombia.



CUADRO 2: EVOLUCIÓN VAR CHILE AÑO 2015

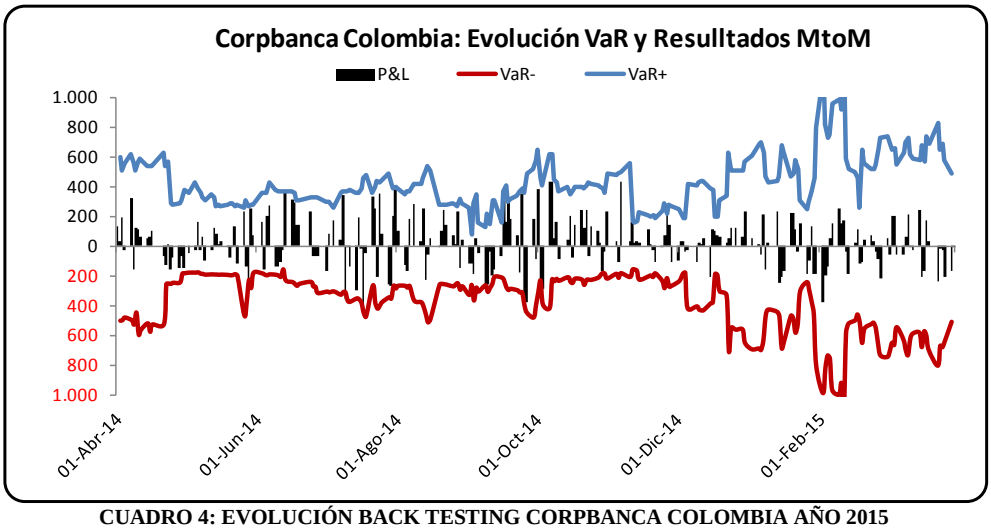
Pruebas Retrospectivas al VaR

Las pruebas retrospectivas al VaR o backtesting, son llevadas a cabo a nivel local y global por las correspondientes unidades de riesgos financieros. La metodología de backtesting se aplica de la misma forma a todas las carteras del Banco. Estos ejercicios consisten en comparar las mediciones de VaR estimado, dado un determinado nivel de confianza y horizonte temporal, con los resultados reales de pérdidas obtenidos durante un horizonte temporal igual al establecido. La metodología utilizada compara los resultados obtenidos sin tener en cuenta los resultados intradía ni los cambios en las posiciones de la cartera. Con este método se contrasta la bondad de los modelos individuales utilizados para valorar y medir los riesgos de las distintas posiciones.
A continuación se muestra una gráfico de la evolución del P&L y los VaR para Chile.



CUADRO 3: EVOLUCIÓN BACK TESTING CORPBANCA CHILE AÑO 2015

El gráfico presentado arriba muestra los movimientos del VaR dentro de una data de 300 días de historia y el resultado obtenido por el Banco en Chile. Es posible apreciar, durante la historia que se señala se produjeron 2 excepciones sobre el VaR diario. El Test de frecuencia o Test de Kupiec ubica al modelo dentro de la zona de permanencia verde, lo que nos indica que el modelo esta correcto y alineado a las hipótesis realizadas y acepta las excepciones que se generan con una frecuencia cercana a 1% y las cuales además son independiente unas de otras.



CUADRO 4: EVOLUCIÓN BACK TESTING CORPBANCA COLOMBIA AÑO 2015

El gráfico presentado arriba, se produjo una excepción sobre el VaR diario. El Test de frecuencia ubica al modelo dentro de la zona de permanencia verde, lo que nos indica que no hay evidencia para rechazar el modelo.

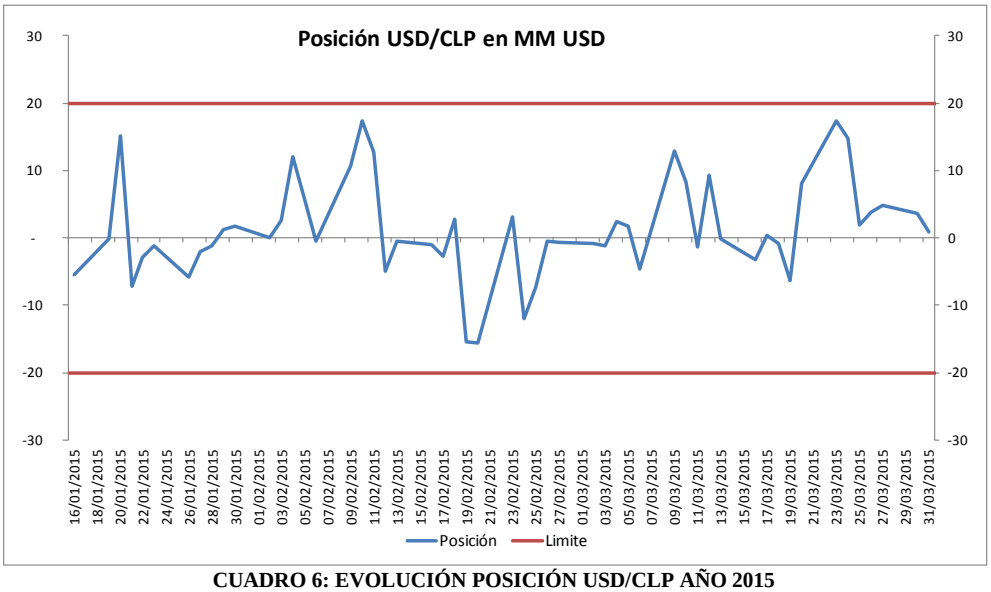
Sensibilidades de tasas y monedas

La medición de sensibilidades de tasa de interés y monedas es una de las principales herramientas de monitoreo de riesgo de mercado en el Libro de Negociación, permitiendo desglosar, entender e informar las posiciones direccionales a las que se expone el Banco.
Las sensibilidades a tasa de interés y de monedas se monitorean diariamente y están limitadas por los límites de VaR establecidos para cada portafolio.
Al mismo tiempo, el riesgo de paridades cambiarias es controlado a través de límites de nocionales, otorgando fluidez a los productos de moneda con clientes y al mismo tiempo acotando las posiciones de trading. A continuación se muestra una tabla con los limites vigentes de nocionales, posiciones al cierre de Marzo 2015, y estadísticos del 2015.

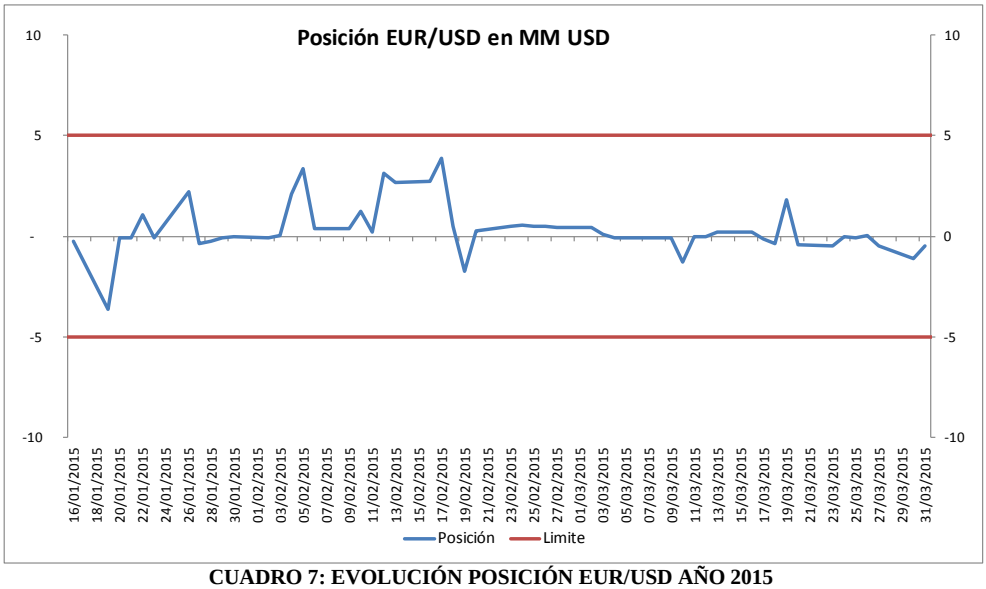
Paridad	Cierre Marzo 2015				Estadísticos Consumo 2015		
	Límite [USD]	Posición [USD]	VaR 99% [CLP]	VaR Inc 99% [CLP]	Mínimo [USD]	Promedio [USD]	Máximo [USD]
USD/CLP	20.000.000	(631.832)	9.942.095	400.218	(15.539.176)	1.303.736	17.349.861
EUR/USD	5.000.000	463.128	4.227.224	(532.168)	(3.648.645)	328.289	3.847.712
JPY/USD	1.000.000	(62.329)	730.502	(14.582)	(62.329)	65.358	871.709
GBP/USD	1.000.000	(94.222)	602.457	38.905	(250.428)	42.033	130.228
CAD/USD	1.000.000	8.015	58.930	(3.912)	(20.749)	11.386	75.587
AUD/USD	1.000.000	78.232	932.014	37.822	32.633	55.403	83.800
MXN/USD	1.000.000	2.741	25.407	(2.670)	(24.711)	11.867	21.938
PEN/USD	1.000.000	-	-	-	-	-	-
BRL/USD	1.000.000	(9.436)	132.304	4.741	(9.765)	(1.601)	9.148
COP/USD	1.000.000	3.724	41.499	3.038	(424.321)	(42.361)	134.671
NOK/USD	500.000	136.186	1.594.701	149.782	31.034	100.300	138.217
DKK/USD	500.000	17.882	164.910	(20.779)	(297.483)	13.764	25.697
SEK/USD	500.000	14.274	199.151	(13.638)	(8.226)	7.709	18.231
CHF/USD	500.000	63.264	608.423	(77.550)	(2.334)	55.389	67.587
WON/USD	500.000	-	-	-	-	-	-
CNY/USD	500.000	6.700	16.572	1.729	6.694	7.601	20.003

CUADRO 5: LÍMITES VIGENTES Y CONSUMO DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2015

Los siguientes cuadros presentan la evolución de las posiciones en moneda más importantes en la gestión de Chile, que son el dólar estadounidense (USD) y el euro (EUR).

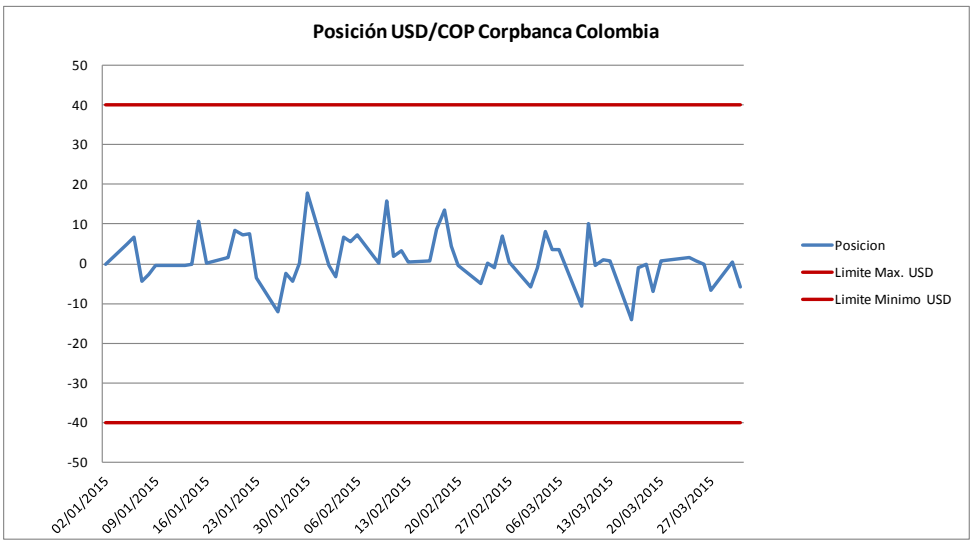


CUADRO 6: EVOLUCIÓN POSICIÓN USD/CLP AÑO 2015



CUADRO 7: EVOLUCIÓN POSICIÓN EUR/USD AÑO 2015

El límite para Colombia plantea una posición global para todas las monedas, la que no puede superar los 40 millones de dólares estadounidenses de nocional. La tabla de posición agregada de Colombia se muestra a continuación.



CUADRO 8: EVOLUCIÓN POSICIÓN USD/COP AÑO 2015 CORPBANCA COLOMBIA

Sensibilidades a la volatilidad

Si bien el portafolio de opciones se incluye en el cálculo de VaR descrito en la sección anterior, en el Banco controla adicionalmente los riesgos asociados al portafolio de opciones de monedas con límites adicionales, los cuales promueven el producto como una necesidad de nuestros clientes, más que a posiciones de trading.

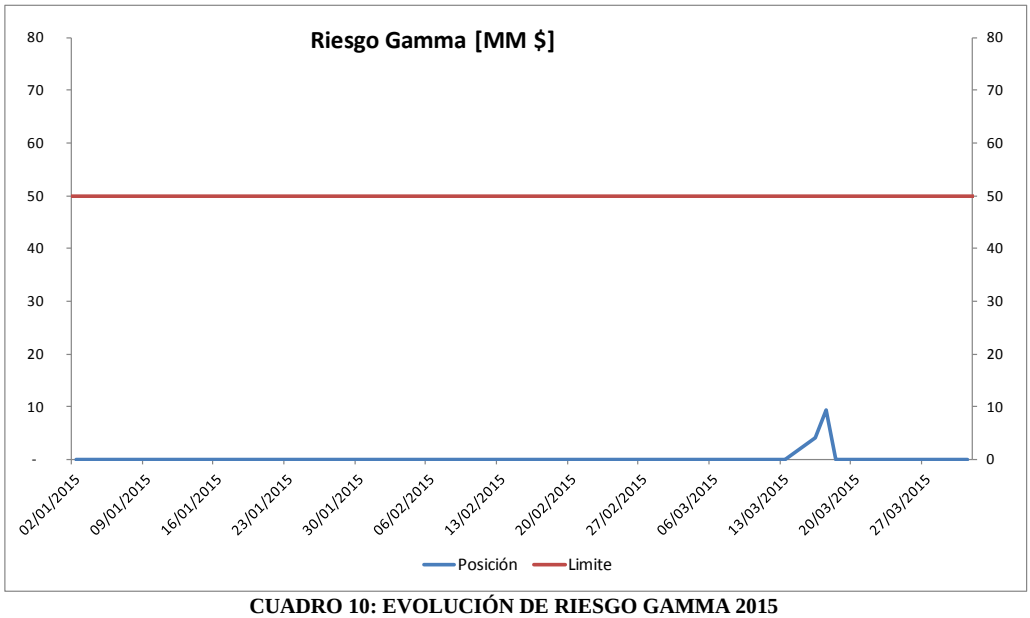
- Límite al riesgo gamma, o efectos por la convexidad de las opciones.

- Límite al riesgo vega, o por efectos de la variabilidad de la superficie de volatilidad implícita de mercado

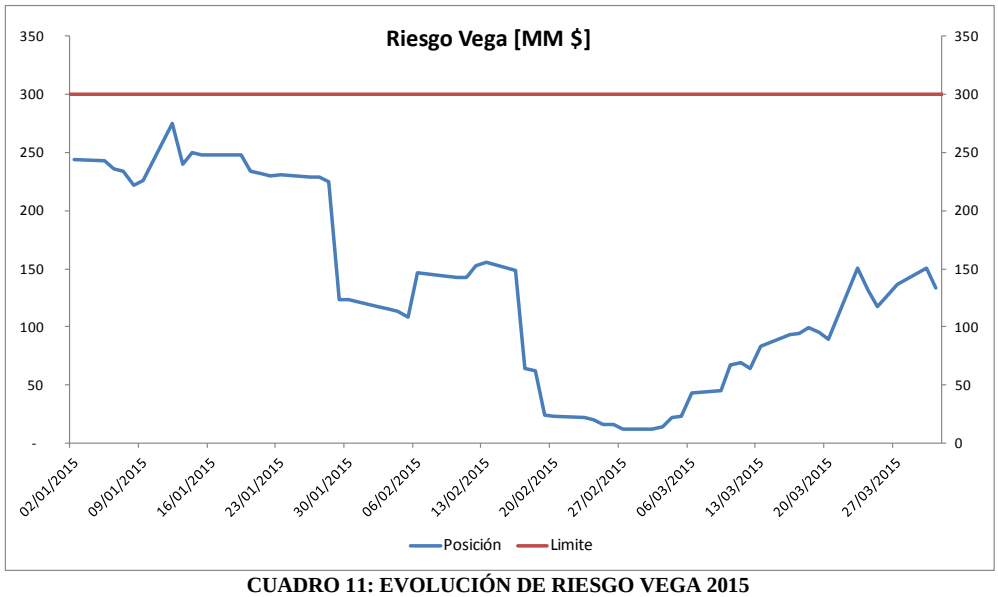
A continuación se muestra el uso de los límites al cierre de Marzo 2015 y más abajo, gráficos de la evolución de los usos en Chile y filial Colombia.

Índice	Marzo 2015	
	Límite [MM$]	Valor [MM$]
Riesgo Gamma	50	-
Riesgo Vega	300	134

CUADRO 9: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA CIERRE 2015



CUADRO 10: EVOLUCIÓN DE RIESGO GAMMA 2015

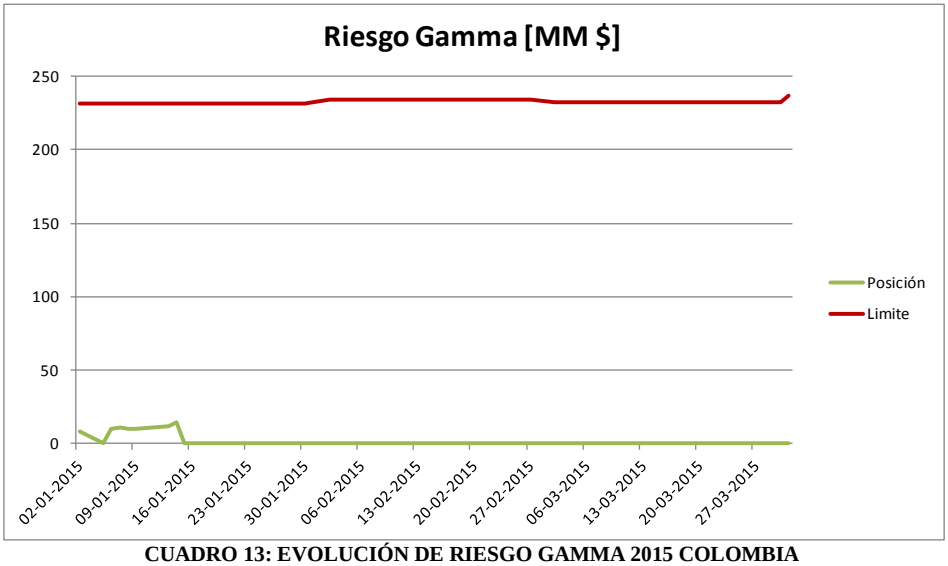


CUADRO 11: EVOLUCIÓN DE RIESGO VEGA 2015

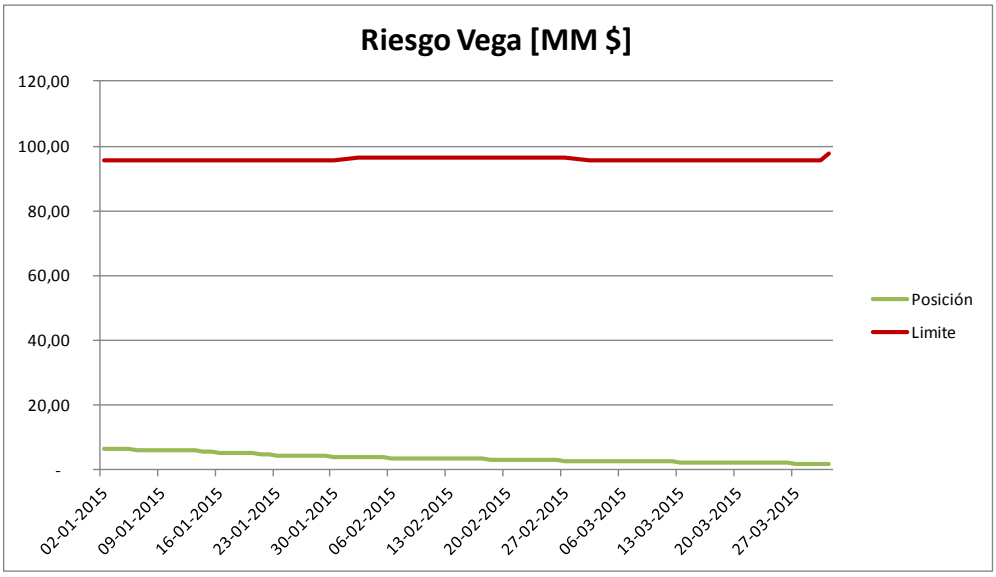
A continuación se muestra el uso de los límites gamma y vega para nuestra filial en Colombia al cierre de Marzo 2015.

Índice	Marzo 2015	
	Límite [MM$]	Valor [MM$]
Riesgo Gamma	98	2,01
Riesgo Vega	237	0,19

CUADRO 12: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA CIERRE MARZO 2015 CORPBANCA COLOMBIA



CUADRO 13: EVOLUCIÓN DE RIESGO GAMMA 2015 COLOMBIA



CUADRO 14: EVOLUCIÓN DE RIESGO VEGA 2015 COLOMBIA

Libro de Banca

El Libro de Banca consiste principalmente de:
Activos

- Caja
- Préstamos comerciales, hipotecarios y de consumo provenientes de las áreas comerciales.
- Instrumentos de renta fija, clasificados en los portafolios de disponible para la venta, o al vencimiento.

Pasivos

- Saldos Vistas
- Depósitos a plazo
- Bonos Corrientes y Subordinados
- Instrumentos derivados de coberturas contables: Derivados que, cumpliendo ciertos requisitos, reciben un tratamiento contable distinto a los derivados registrados en el libro de negociación, y que tienen como objetivo gestionar los riesgos del Libro de Banca.

A continuación se describen los principales riesgos del Libro de Banca y las herramientas utilizadas para su monitoreo, control y gestión.

Posición en inversiones financieras

El Libro de Banca incluye un portfolio de inversiones financieras clasificadas como instrumentos disponibles para la venta, utilizados para gestionar el riesgo de tasa estructural del Balance. La exposición a este tipo de inversiones se calcula a través de sensibilidades en el Valor de Mercado PV01 y VaR, con el fin de mantener continuo monitoreo sobre la volatilidad del patrimonio contable.

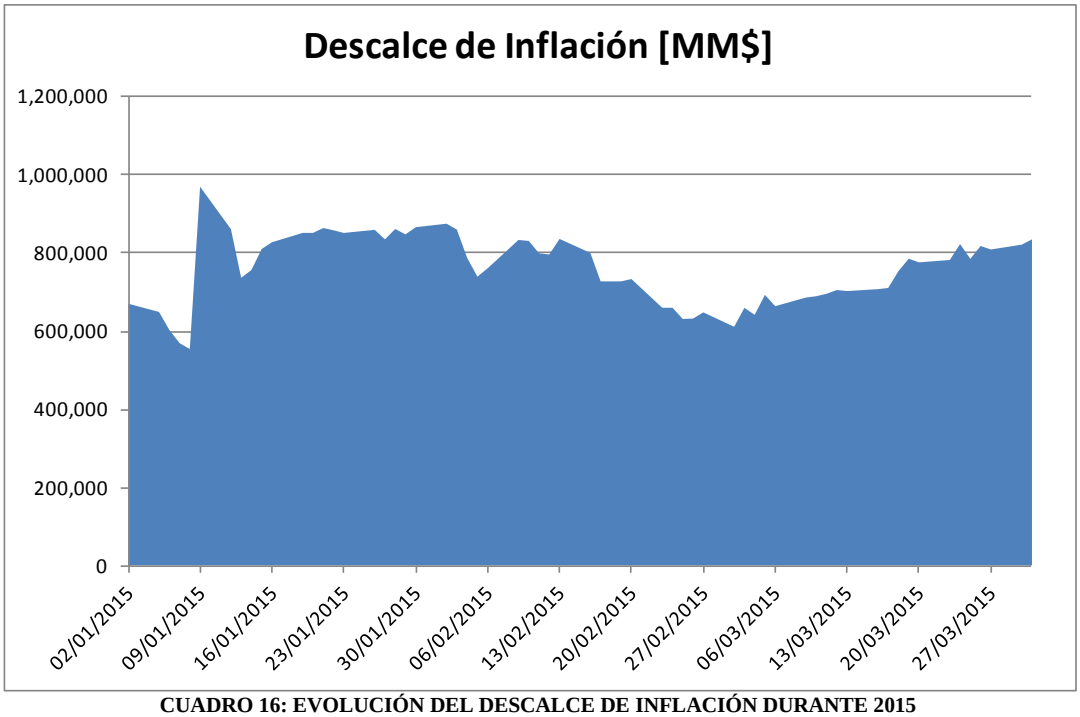
Sensibilidad del reajuste

El balance de Corpbanca presenta un descalce en el tamaño de los activos y pasivos reajustables por inflación. El mercado chileno presenta una abundancia mayor de activos sobre pasivos reajustables, lo que explica que el Banco posea un descalce de activos reajustables por inflación, explicado por la existencia de activos de mediano y largo plazo reajustables que se financian con pasivos en pesos.
La estrategia para gestionar este riesgo, incluye las coberturas contables como herramienta eficaz y de menor costo relativo.
En la siguiente tabla se puede observar el tamaño del descalce al cierre de 2014, y los estadísticos del descalce durante el año.

		Estadísticos Holgura 2015		
	Cierre Marzo 2015 [MM$]	Mínimo [MM$]	Promedio [MM$]	Máximo [MM$]
Descalce Total	836.010	554.709	767.809	1.389.079
Descalce Balance	1.498.494	1.558.585	1.573.886	2.234.983
Descalce Derivados	(669.053)	(1.011.179)	(812.691)	(852.365)
Descalce Inversiones	6.569	7.303	6.613	6.460

CUADRO 15: DESCALCE DE INFLACIÓN AL CIERRE DE MARZO 2015 Y ESTADISTICOS PARA EL AÑO

En la siguiente figura se puede observar la evolución de este descalce durante 2015, y la relativa facilidad que tiene el Banco para gestionar este riesgo. Durante el transcurso del 2015 la exposición se mantuvo en niveles moderados.



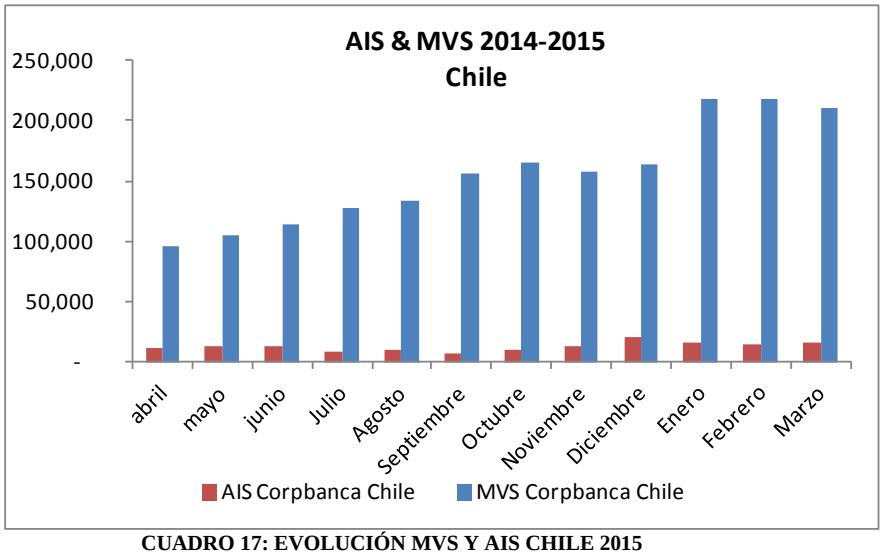
CUADRO 16: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE DE INFLACIÓN DURANTE 2015

Sensibilidad del margen financiero y valor económico del patrimonio

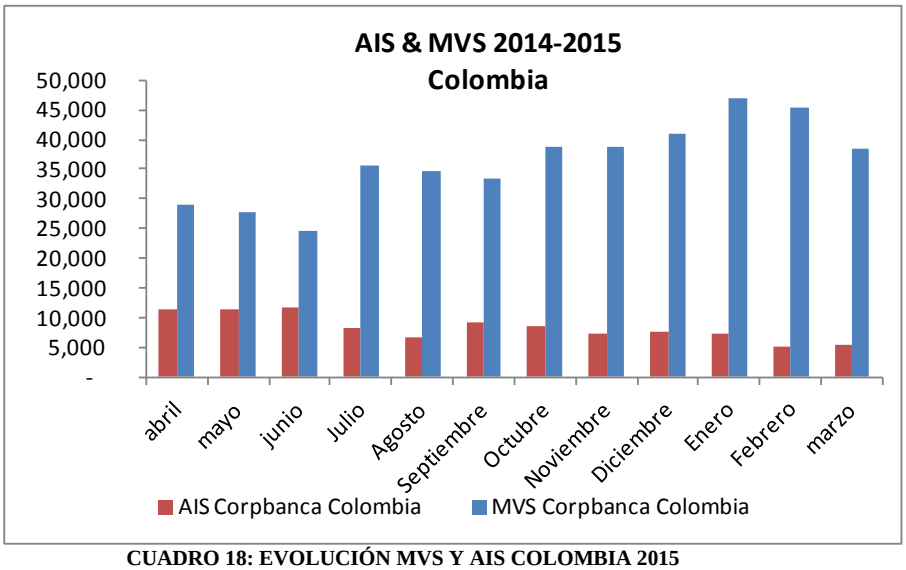
El índice Annual Income Sensitivity (AIS) mide la sensibilidad margen de intereses ante variaciones de 100 bps en las tasas de reenganche de activos y pasivos durante los próximos 12 meses. Los límites establecidos son muy inferiores a los resultados anuales del Banco. Durante el año 2015 el riesgo de sensibilidad en el margen de intereses para Chile se ha mantenido bajo y con una sensibilidad positiva ante bajas en las tasas de interés.

El índice Market Value Sensitivity (MVS) mide la sensibilidad del valor económico (valor razonable) del Libro de Banca ante un aumento de 100bps de las tasas de valorización de los activos y pasivos.

En las tablas de a continuación se muestra la evolución de los indicadores de sensibilidad en el margen de intereses y en el valor económico del patrimonio para Chile y Colombia.



CUADRO 17: EVOLUCIÓN MVS Y AIS CHILE 2015



CUADRO 18: EVOLUCIÓN MVS Y AIS COLOMBIA 2015

Riesgo estructural de tipo de cambio

El riesgo estructural de tipo de cambio 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 2014 las mayores exposiciones de carácter permanente se concentraban en pesos colombianos por un monto de aproximadamente 1.100 millones de dólares.

El Banco cubre parte de estas posiciones de carácter permanente mediante instrumentos financieros derivados de tipo de cambio.

Pruebas de tensión

Estos ejercicios permiten diagnosticar las debilidades de las posiciones y en la estructura de balance, ante lo cual se puede generar un plan de factores críticos, o bien antes de que sucedan los escenarios, con un plan de medidas de contingencia, una vez que los escenarios se han materializado o la probabilidad de ocurrencia se estimada es alta.

Libro de Negociación

Adicionalmente se realizan pruebas de tensión de mercado, a través de las cuales se someten las posiciones del libro de negociación a diversos escenarios extremos, para estimar las pérdidas que éstos generarían.

Los resultados de las pruebas de tensión de mercado sobre el libro de negociación se informan periódicamente al CAPA y al Directorio.

Durante el 2015, las pruebas de tensión llevadas a cabo indicaron que ninguno de los escenarios críticos contemplados afectaba la solvencia del Banco.

A continuación se presenta una lista de parte de los escenarios de sensibilidades lineales e históricas analizados.

Escenarios	Descripción
1	Movimiento paralelo de +50 bps
2	Movimiento paralelo de +75 bps
3	Movimiento paralelo de +100 bps
4	Steepening de 0 a 100 bps en 5 años
5	Twist de 25 bps con pivote en 5 años
6	Shock compensación inflacionaria +200 bps
7	Shock compensación inflacionaria -70 bps
8	Shock +80 bps curva Libor-Cámara
9	Caida Lehman Brothers (Septiembre 2008)
10	Recomposicion del portafolio AFPs (Marzo 2009)

CUADRO 19: LIBRO DE NEGOCIACION

Libro de Banca

Adicionalmente se realizan pruebas de tensión de mercado, a través de las cuales se somete el Libro de Banca a diversos escenarios extremos para estimar las potenciales pérdidas que éstos generarían tanto en el margen de intereses como en el valor del patrimonio.

Los resultados de las pruebas de tensión de mercado sobre el libro de banca se revelan periódicamente al CAPA y directorio.

Escenarios	Descripción
1	Movimiento paralelo de 100 bps, +50 bps Compensación Inflacionaria
2	Movimiento paralelo de 200 bps, +100 bps Compensación Inflacionaria
3	Movimiento paralelo de 300 bps, +150 bps Compensación Inflacionaria
4	Ramp de 0 a 100 bps en 1 año, +50 bps Compensación Inflacionaria
5	Ramp inverso de 0 a 100 bps en 1 año, -200 bps Compensación Inflacionaria
6	+3 Desviaciones estándar, +50 bps Compensación Inflacionaria
7	+6 Desviaciones estándar, +150 bps Compensación Inflacionaria
8	Shock compensación inflacionaria +200 bps
9	Recesión Global, Δ Compensación Inflacionaria: -200bps
10	Recuperación Global, Δ Compensación Inflacionaria: +200bps

CUADRO 20: LIBRO DE BANCA

Metodologías

Libro de Negociación

Valor en riesgo (Value at Risk - VaR)

Para el cálculo del VaR se utiliza el método no paramétrico de simulación histórica, el cual consiste en utilizar una serie histórica de precios y la posición en riesgo del libro de negociación.

Se construye una serie de tiempo de precios y rendimientos simulados con el supuesto de que se ha conservado el portafolio durante el periodo de tiempo de la serie histórica. El VaR trata de cuantificar un umbral de pérdidas esperadas, el cual debiera ocurrir solo en un porcentaje de las veces según el nivel de confianza con que se realice el cálculo.

Sensibilidades de tasas

Las fuentes de riesgo de tasa incluyen forward, swaps y opciones. La sensibilidad de tasa es calculada e informada por cartera, curva de descuento relevante y por plazo.

El valor presente de la cartera se estresa 1 bp. Esto es, se calcula el valor presente aumentando la tasa de descuento respectiva 1bp. La sensibilidad de opciones se calcula mediante el valor de theta.
La variación que muestra el valor presente de la cartera corresponde a su sensibilidad a una variación de un punto base (bp).

$$DV01_{im} = VP'_{im} - VP$$

- DV01: Sensibilidad a 1 bp de variación de la tasa i en la banda m.
- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_{im}: Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 bp en la tasa i en la banda temporal m.

$$VP'_{im} = P_{im}/(1 + r_{im} + 1\ bp)^{\frac{T_i}{365}}$$

- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal i, moneda m.
- r_{im}: Tasa representativa de la moneda m, banda temporal i.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Sensibilidades de moneda

Las fuentes de riesgo cambiario provienen tanto de las posiciones contabilizadas dentro como fuera del balance como son los derivados.

La sensibilidad de moneda o posición corresponde a la valoración a mercado en moneda de origen de cada flujo. Esto es, los flujos en moneda extranjera expresados en valor presente.

$$P_m = (VP'_m - VP_m)$$

- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_m: Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 unidad en el tipo de cambio de la moneda m respecto a USD.

Libro de Banca

Sensibilidad del reajuste

Las fuentes de riesgo de reajustabilidad provienen tanto de las posiciones contabilizadas dentro como fuera del balance como son los derivados que producto de un cambio en los índices de reajustabilidad (UF, UVR u otros) generen un efecto en el resultado del banco.

Al igual que la sensibilidad de moneda, la sensibilidad del reajuste al valor de mercado en reajustable de cada flujo. Esto es, los flujos en moneda reajustable expresados en valor presente.

$$P_m = (VP'_m - VP_m)$$

- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_m: Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 unidad en el índice de reajustabilidad.

Sensibilidad del margen financiero

Se mide el impacto que provoca un movimiento de 100bp, en un horizonte de doce meses, sobre el margen financiero del banco (intereses ganados menos los pagados).
La información requerida para el cálculo del índice se obtiene de los flujos normativos de los datos de riesgo de mercado del libro de Balance (reporte normativo C40) considerando únicamente las bandas temporales hasta 1Y incluido.

$$AIS = \sum_{i,m} P_{im}(1 - {}^{T_i}/_{360})\Delta r$$

- Annual Income Sensitivity.
- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal respectiva.
- Δr: Variación de 100 bp.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Sensibilidad en el valor económico del patrimonio

Se mide la sensibilidad del valor de mercado de los flujos asociados a activos y pasivos ante un cambio paralelo de 100bp a la curva de descuento relevante.

La información requerida para el cálculo del índice se obtiene de los flujos de toda la cartera del banco, utilizando los datos del libro de de Banca.

El valor presente de los flujos agregados se descuenta ocupando como los plazos medios de las bandas temporales respectivas. Luego se calcula de forma similar el valor presente con choque aumentando la tasa de descuento respectiva por 100bp.

$$MVS = \sum_{i,m} (VP'_{im} - VP_{im})$$

- MVS: Market Value Sensitivity.
- VP_{im}: Valor presente de los flujos de banda temporal i, moneda m.
- VP'_{im}: Valor presente de los flujos de la banda temporal i, moneda m, con un choque de 100bp en las tasas de descuento.

$$VP_{im} = P_{im}/(1 + r_{im})^{\frac{T_i}{365}}$$
$$VP'_{im} = P_{im}/(1 + r_{im} + 100\ bp)^{\frac{T_i}{365}}$$

- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal i, moneda m.
- r_{im}: Tasa representativa de la moneda m, banda temporal i.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Monitoreo normativo

El monitoreo normativo de la exposición de riesgo de mercado se mide de acuerdo a las disposiciones establecidas en el capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y en el Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Banca. En el Libro de Negociación, se mide el impacto frente a un cambio en el precio de mercado de sus posiciones financieras, producto de variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio y volatilidad. En el libro de Banca, se mide el impacto que sobre el margen financiero y valor presente de la entidad.

Los límites establecidos para el Libro de Negociación corresponde a la exposición al riesgo de tasa de interés, al riesgo de monedas, no pudiendo resultar negativa la diferencia entre el patrimonio efectivo que registre la institución financiera, por una parte, y la suma de (i) el producto entre los activos ponderados por riesgo de crédito definidos en el artículo 67 de la Ley General de Bancos y el porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la citada ley, y (ii) la suma de las exposiciones al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance se mide de acuerdo a metodología estándar de Basilea, con algunas diferencias importantes en la que destaca la exposición de monedas. De acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior, el Banco deberá cumplir siempre con la siguiente relación:

$$PE - ((\kappa \times APRC) + ERM) \geq 0$$

donde:

PE : Patrimonio efectivo.
APRC : Activos ponderados por riesgo de crédito.
κ : Porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la Ley General de Bancos.
ERM : Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance.

Grupo	Descripción	Factor de Sensibilidad
i	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países cuya deuda externa en moneda extranjera de largo plazo se encuentre clasificada a lo menos en categoría AAA, o su equivalente, por alguna de las clasificadoras de riesgo señaladas en el Capítulo III.B.5 de este Compendio. Considera además, el EURO y la posición en oro.	σ_i = 8%
j	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países no considerados en la canasta *i*.	σ_j = 35%

A continuación detalla la exposición por riesgo de mercado de acuerdo a metodología normativa.

Limite de Riesgo de Mercado Libro Negociación	31/03/2015
Exposición Riesgo Mercado	**255.766**
Trading Tasa	61.273
Trading Moneda	44
Trading Opciones	728
Estructural moneda *	193.721
Activos ponderados por riesgo crédito	**17.149.965**
Total activos ponderados por riesgo	**20.347.041**
Patrimonio Efectivo	2.029.376
Indice de Basilea	11,83%
Indice Basilea (incluye ERM)	9,97%
Margen	652.477
Consumo %	67,85%

CUADRO 21: LÍMITE RIESGO DE MERCADO LIBRO DE NEGOCIACION

El riesgo de mercado presentado en la tabla anterior (medido en unidades de activos ponderados por riesgo), muestra que el consumo de capital asociado a las exposiciones del Banco a los riesgos de mercado se explica en más de un 76% por efecto de nuestra inversión en Corpbanca Colombia, la que a Marzo de 2015 ascendía aproximadamente a 1.000 millones de dólares estadounidenses. Esta exposición al riesgo de tipo de cambio –peso chileno vs. peso colombiano- se considera estructural, en el sentido que se origina en una inversión de largo plazo.

Cabe señalar asimismo que de acuerdo a la normativa chilena, el factor de sensibilidad aplicable a las exposiciones netas en monedas extranjeras de países distintos a aquellos clasificados en categoría AAA o su equivalente es de 35%. Al respecto se debe considerar que el factor estándar de sensibilidad en el marco normativo de Basilea es de sólo 8%. Lo anterior hace que en esta materia el consumo de capital que debe reportar el Banco, en cumplimiento de la normativa local, sea más de 4 veces superior al que se reportaría de aplicarse las recomendaciones internacionales sobre la materia.

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

Limite de Riesgo de Mercado Libro Negociaci	31-03-2015
Riesgo de mercado	**446.019**
Trading Tasa	**446.019**
Trading Moneda	-
Trading Opciones	-
Estructural moneda *	-
Activos ponderados por riesgo crédito	**5.460.168**
Total activos ponderados por riesgo	**5.906.187**
Patrimonio Efectivo	**764.841**
Indice de Basilea	14,01%
Indice Basilea (incluye ERM)	12,95%
Margen	312.961
Consumo %	59,08%

CUADRO 22: RIESGO DE MERCADO COLOMBIA

Además la normativa en Chile dispone que los bancos deban establecer límites para su exposición por riesgo de mercado en su Libro de Banco, lo que contempla acotar en base a sensibilidad en el margen financiero y volatilidad en su valor patrimonial. La medición de la exposición a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad del Libro de Banca debe considerar tanto el impacto de corto plazo sobre la capacidad de generación de intereses y reajustes netos y las comisiones sensibles a cambios en las tasas de interés, como el impacto de largo plazo sobre el valor económico de la institución financiera de movimientos adversos en las tasas de interés.
La exposición al margen neto de intereses y reajustes del Libro de Banca se conoce como el límite de corto plazo y no puede exceder del 35% del margen por intereses y reajustes acumulados, más las comisiones sensibles a la tasa de interés cobradas en los últimos doce meses hasta la fecha de medición. Por su parte, parte la exposición del patrimonio ante cambios en las tasas de interés tiene un límite de largo plazo el que no puede exceder el 20% del patrimonio efectivo. Ambos límites fueron presentados y ratificados por el Directorio del Banco.
A continuación se detalla la exposición de los límites normativos del Libro de Banca para Chile.

Limite de Corto Plazo	31-03-2015
Exposición	**55.077**
Riesgo de tasa	31.551
Riesgo de reajustabilidad	19.392
Menor Ingreso (Comisiones Sensibles a la tasa de interes)	4.134
Limite	**126.333**
Consumo %	**43,6%**

Margen Financiero más Comisiones (12 meses)	**360.952**
Limite Porcentaje sobre el Margen Financiero	35,0%
Limite de CP	126.333
Consumo respecto del Margen Financiero	**15,3%**

Limites de Largo Plazo	31-03-2015
Exposión	**270.228**
Riesgo de tasa	270.228
Límite	**405.875**
Consumo %	**66,6%**

Patrimonio Efectivo (PE)	**2.029.376**
Limite Porcentaje sobre el PE	20%
Limite de LP	405.875
Consumo respecto PE	**13,3%**

CUADRO 23: LIMITE RIESGO DE MERCADO LIBRO DE BANCA

Finalmente las disposiciones normativas de Colombia no establecen metodologías de determinación de la exposición de riesgo de mercado para el Libro de Banca, sin embargo estos son monitoreados, controlados y reportados de forma diaria de acuerdo a las metodologías internas revisadas en las secciones anteriores.

Riesgo de liquidez de fondeo

Herramientas de administración

Para dar cumplimiento a los objetivos de la gestión del riesgo de liquidez de fondeo, la estructura de monitoreo y control se centra principalmente en los siguientes focos:

- Descalce de vencimientos de corto plazo
- Capacidad de cobertura a través del uso de activos líquidos
- Concentración de proveedores de financiamiento

Adicionalmente, la estructura de monitoreo y control de riesgo de liquidez se complementa con análisis sobre escenarios de tensión, con el objetivo de observar la capacidad de respuesta de la institución ante eventos de iliquidez.

Monitoreo interno

Limites y alertas

Ratio de Cobertura de liquidez a 30 días

Con el fin de resguardar la capacidad de pago del Banco ante eventos de iliquidez, se ha establecido una tamaño mínimo para la cartera instrumentos que permitan generar flujos de efectivos rápidamente, ya sea a través de su liquidación o porque se puedan utilizar como respaldo para nuevas fuentes de financiamiento.
El límite al ratio de cobertura de liquidez es de 50% del descalce de 30 días en moneda consolidada.
La composición de los activos líquidos al cierre de marzo 2015 luego de aplicar los haircuts respectivos a volatilidad precio y ajustes por liquidez de mercado se presentan en el cuadro de a continuación.

Cartera de Inversiones Chile 31-03-2015	Activos Líquidos Moneda Nacional (30 días)	Activos Líquidos Moneda Extranjera (30 días)	Total Activos Liquidos
Caja y Disponible	481.451	111.170	592.621
Soberanos	497.058	25.449	522.508
Depósitos a Plazo Bancarios	36.408	-	36.408
Bonos Corporativos	18.981	37.043	56.024
Bonos Bancarios	5.643	20.934	26.578
Pactos	(3.813)	-	(3.813)
Encaje promedio exigido	(133.813)	(25.845)	(159.657)
Activos Liquidos	901.916	168.752	1.070.667

CUADRO 24: ACTIVOS LIQUIDOS [MM$] CORPBANCA CHILE

Cartera de Inversiones Colombia 31-03-2015	Activos Liquidos Moneda Nacional (30	Activos Liquidos Moneda Extranjera (30	Total Activos Liquidos
Caja y Disponible	322.996	12.697	335.693
Soberanos	932.907	-	932.907
Depósitos a Plazo Bancarios	-	-	-
Bonos Corporativos	52.792	-	52.792
Bonos Bancarios	-	-	-
Pactos	-	-	-
Encaje promedio exigido	(331.344)	-	(331.344)
Activos Liquidos	977.352	12.697	990.048

CUADRO 25: ACTIVOS LIQUIDOS [MM$] CORPBANCA COLOMBIA

Vencimientos diarios mayoristas

Con el fin de controlar la concentración de fuentes de financiamiento y resguardar el cumplimiento de las obligaciones se establece un seguimiento a los vencimientos de depósitos en moneda nacional

de clientes mayoristas. Este seguimiento se materializa en un límite diario de MM$ 50.000 de vencimientos por día.
Se da un tratamiento especial a este segmento de clientes por dos motivos:

- Individualmente representan una proporción relevante de Corpbanca.
- Dado el perfil de los clientes que se encuentran en el segmento mayorista, la tasa de renovación de estos depósitos suele ser menor. Esta última razón es consecuente con la modelación de flujos a desembolsar en los reportes normativos, donde no se asume renovación en los depósitos de clientes mayoristas.

De forma diaria se monitorea el perfil de vencimiento de los depósitos de mayoristas, por lo que los excesos se detectan y comunican conforme se va a estructurando el perfil de vencimientos. Los excesos proyectados deben justificarse al día siguiente de su comunicación, y se deben gestionar.

Alertas respecto a requerimientos de liquidez

Además de monitorear e informar de forma diaria todos los límites internos, mensualmente se informa a la alta administración, a través del CAPA y trimestralmente al Directorio, dando especial relevancia al seguimiento a la posición de liquidez del Banco, a través de la presentación de un análisis de las medidas de concentración, desempeño, premios pagados y/o otras variables relevantes.

Monitoreo de fuentes de financiamiento

El monitoreo de variaciones en el stock de financiamiento de corto plazo tales como depósitos a plazo y saldos vista para cada uno de los segmentos representa una variable clave dentro del monitoreo de la liquidez del Banco. Identificar volatilidades anormales sobre estas fuentes de financiamiento permite prever con rapidez posibles eventos de liquidez no deseados y así sugerir planes de acción para su gestión.
Durante el año 2014 se implementaron diferentes estrategias de diversificación de pasivos, como por ejemplo, diversificación de depósitos a plazos, crecimiento a través de canales estables de financiamiento como depósitos a plazo de personas a través del canal de internet, emisión de bonos.
Estas estrategias permitieron al banco seguir perfeccionando su estructura de financiamiento tendiendo a una mayor estabilidad de su fondeo.

Horizonte de supervivencia bajo estrés individual

En función de los flujos de vencimientos y ratios de renovación estresados se estiman días de supervivencia en base a las necesidades de liquidez proyectadas y la cartera de activos líquidos disponibles. En base a estos escenarios se estudia cualquier desviación significativa y de esta forma determinar si es necesario implementar planes de acción.

Pruebas de Tensión

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

- Crisis Individual: el sistema financiero pierde la confianza en la Institución, lo que se traduce en importantes salidas de saldos vista, disminución en la exposición a la Institución por parte de clientes (depósitos y bonos), y castigos en la tasa de financiamiento.
- Crisis Sistémica: Debilitamiento local de las condiciones financieras y crediticias que origina refugio en el dólar estadounidense, mayores restricciones en el acceso al crédito del exterior, salida masiva de capitales, aumento de uso en líneas de crédito y ajustes a la baja en las expectativas de la tasa de política monetaria.
- Crisis Global: Debilitamiento global de las condiciones financieras, crediticias y económicas que origina refugio en dólar, mayores restricciones en el acceso al crédito en el exterior, disminución a la exposición por riesgo de crédito reemplazándola por riesgo soberano, aumento de uso en líneas de crédito y ajustes a la baja en las expectativas de la tasa de política monetaria.

Monitoreo normativo

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el Capítulo III B.2 y Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco debe medir y controlar su posición de liquidez a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de resultados de gastos; y de efectivo por cobrar, que están asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, esto es, para un determinado plazo o banda temporal, la que se denominará descalce de plazos.
La medición indicada, está determinada por el control de la posición de liquidez individual y las de las sociedades filiales. El cálculo de los descalce de plazos se efectuará en forma separada para moneda nacional y moneda extranjera fijando límites en base al capital y flujos acumulados a 30 y 90 días:

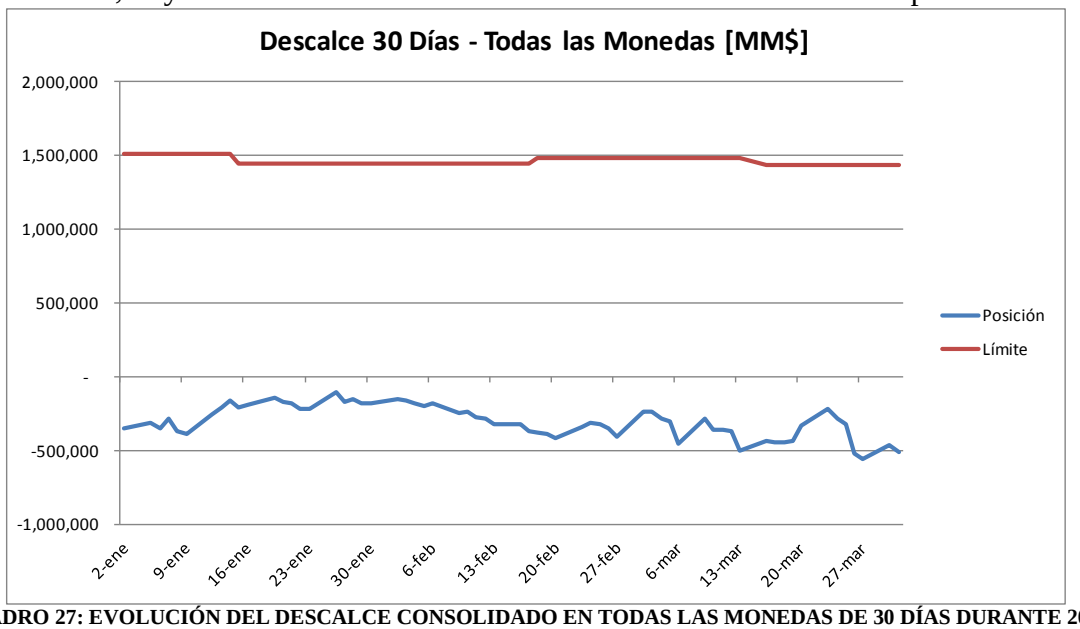
- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco
- El descalce de vencimientos en moneda extranjera a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco.
- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 90 días, debe ser menor o igual a dos veces el capital básico del Banco.

Dando total cumplimiento a las disposiciones el Banco Central de Chile y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Corpbanca resuelve que, mediante política aprobada por el directorio, que la medición y control de la posición de liquidez en base a descalces de plazo en Base Ajustada y manteniendo un 10 % de holgura respecto al límite normativo.
A continuación se revela una tabla con el uso de los límites internos de descalce al cierre de Marzo 2015 y algunos estadísticos de los consumos durante el año.

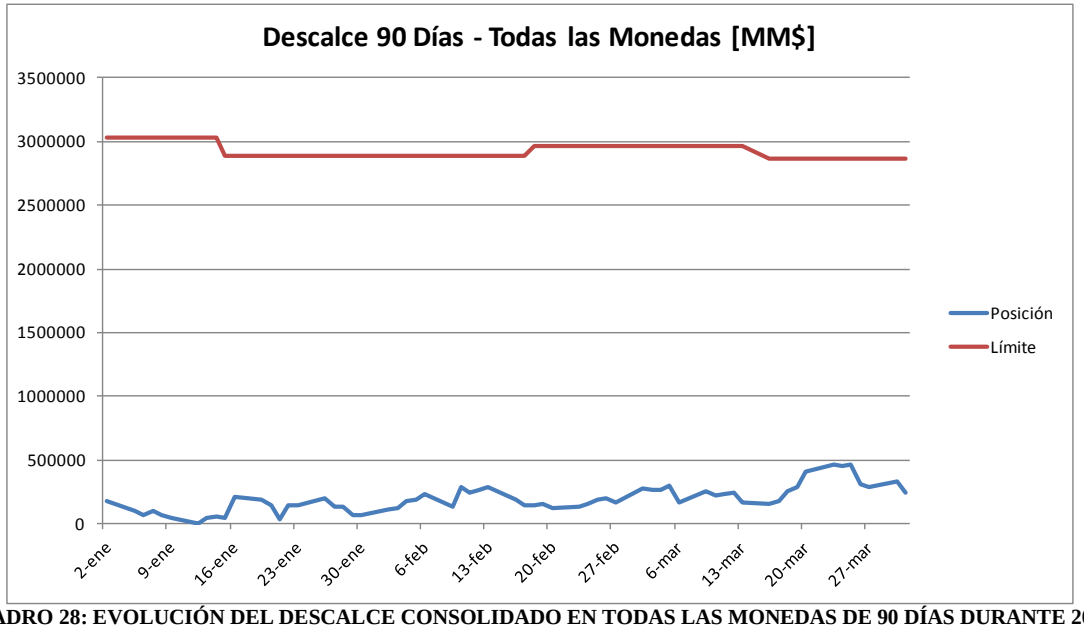
Índice	Cierre Marzo 2015			Estadísticos Holgura 2015		
	Límite [MM$]	Descalce [MM$]	Holgura [MM$]	Mínimo [MM$]	Promedio [MM$]	Máximo [MM$]
Todas las Monedas a 30 días	1.290.548	510.637	1.801.184	1.402.763	1.616.022	1.848.219
Todas las Monedas a 90 días	2.581.095	(240.384)	2.340.711	2.115.031	2.439.016	2.723.342
Moneda Extranjera a 30 días	1.290.548	49.660	1.340.208	1.290.385	1.584.928	1.893.928

CUADRO 26: LÍMITES INTERNOS Y DESCALCE DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2015

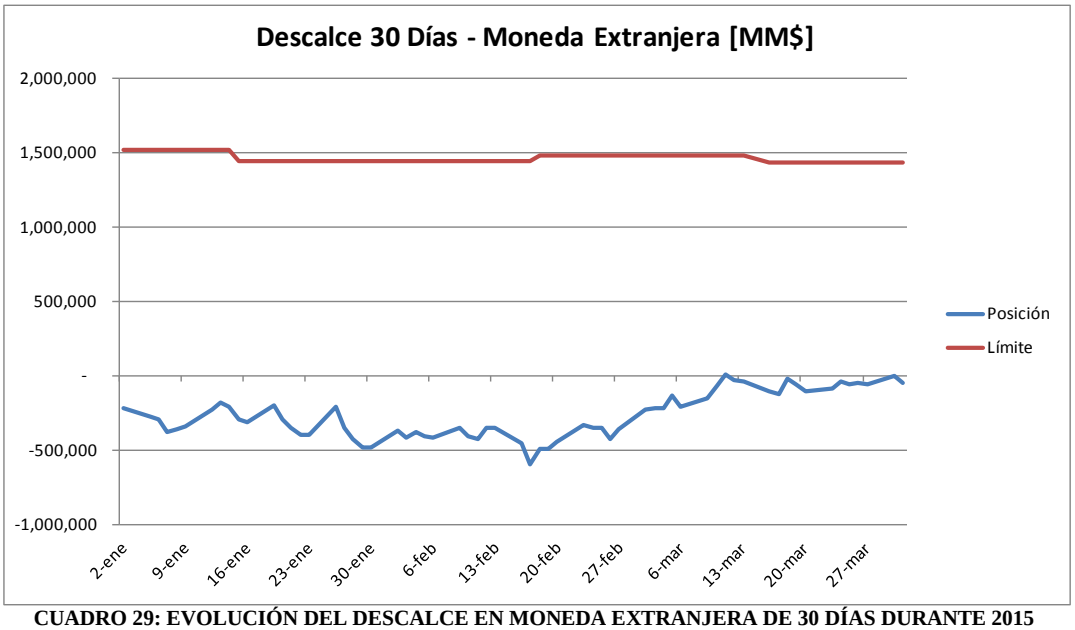
En los cuadros 27,28 y 29 se muestran la evolución del consumo de cada límite para 2015.



CUADRO 27: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE CONSOLIDADO EN TODAS LAS MONEDAS DE 30 DÍAS DURANTE 2015



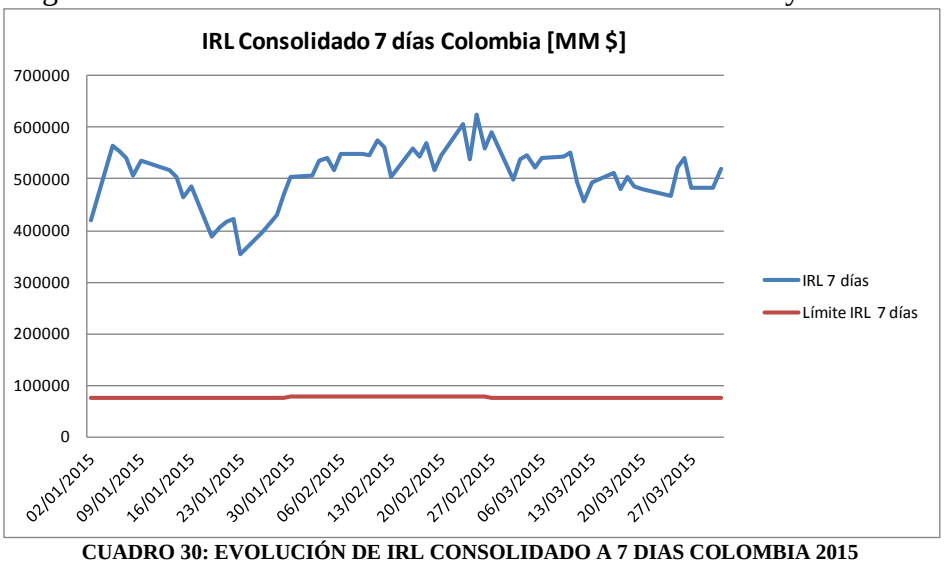
CUADRO 28: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE CONSOLIDADO EN TODAS LAS MONEDAS DE 90 DÍAS DURANTE 2015



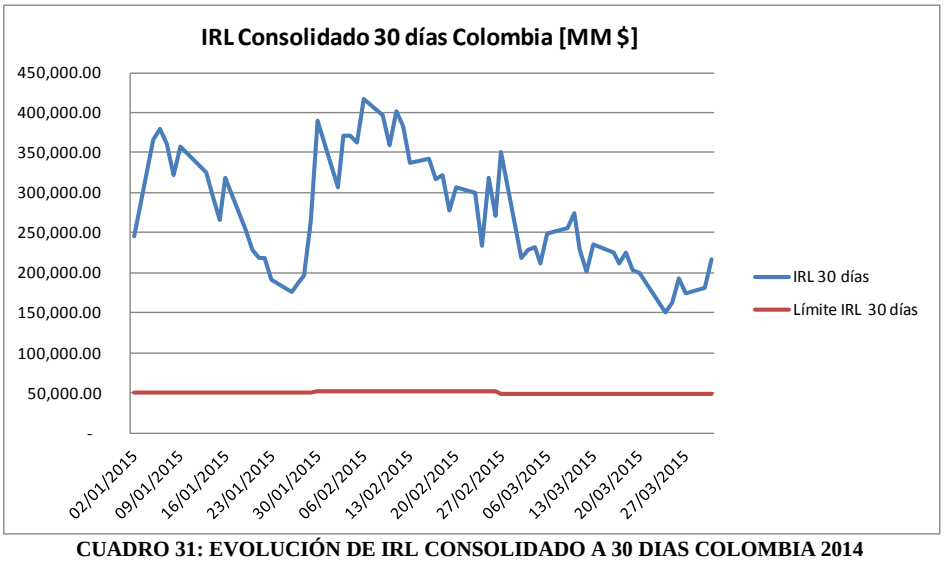
CUADRO 29: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE EN MONEDA EXTRANJERA DE 30 DÍAS DURANTE 2015

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

En los cuadros siguientes se muestran la evolución del IRL Colombia de 7 y 30 días en 2015.



CUADRO 30: EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 7 DIAS COLOMBIA 2015



CUADRO 31: EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 30 DIAS COLOMBIA 2014

Riesgo Operacional

a) Roles y Responsabilidades

Directorio
El Directorio debe asegurar que los mecanismos de gestión utilizados para administrar el riesgo operacional, así como la definición de roles y responsabilidades (establecidos en esta política), se encuentren acordes con las directrices trazadas por los accionistas del Banco sobre esta materia.

Comité de Riesgo Operacional y de Seguridad de la Información

Es responsable de mantener una visibilidad y compromiso frente a la administración del riesgo operacional, en el nivel de la administración más alta.

Área responsable de la Gestión del Riesgo Operacional

Su misión es definir, promover, implementar y realizar un seguimiento del marco de política para la administración del riesgo operacional, el cual debe ser consecuente con el enfoque, objetivos y metas estratégicas del Banco.

Gerencias Divisionales

Los Gerentes Divisionales son responsables de la administración del riesgo operacional en sus respectivas divisiones. Ellos tienen entre sus responsabilidades:

- Implementar la política de riesgo operacional en sus respectivas unidades de negocio.
- Las responsabilidades más importantes de la administración de riesgo operacional entre las divisiones incluirán las siguientes actividades:
- Conciencia al riesgo.
- Valuación del riesgo (tanto cualitativa como cuantitativa).
- Mejora del riesgo.
- Ser apoyo directo en el monitoreo del riesgo operacional de su unidad de negocio.

b) Proceso de Gestión del Riesgo Operacional

El modelo de Gestión del Riesgo Operacional de CorpBanca y sus subsidiarias considera las siguientes actividades o funciones:

c) Creación de Conciencia al Riesgo

Entrenamiento y comunicación
Una comunicación y entrenamiento continuo acerca de las amenazas que enfrenta el negocio, junto a un entrenamiento orientado al negocio, es crucial para el logro de los objetivos. La evaluación de los

riesgos operacionales se basa en la identificación de las amenazas al proceso de negocio, impacto de aquellas amenazas y la subsecuente evaluación de los controles para mitigar el riesgo operacional

ii) Evaluación

La evaluación de los riesgos operacionales se basa en la identificación de las amenazas al proceso de negocio, impacto de aquellas amenazas y la subsecuente evaluación de los controles para mitigar el riesgo.

iii) Mejora

Cada Gerencia Divisional debe asegurarse de que los riesgos operacionales sean revisados regularmente y que las medidas apropiadas sean tomadas.

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

En Junta Ordinaria de accionistas con fecha 14 de abril de 2015 se acordó la renovación de su Directorio, pasando este a quedar integrado a partir de esta fecha por las siguientes personas:

Richard Kouyoumdjian Inglis
Américo Becerra Morales
Francisco Guzmán Bauza
Pablo de la Cerda Merino
Oscar Cerda Urrutia

En el período comprendido entre el 1 y el 30 de abril de 2015, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Juan Vargas Matta
Gerente de Contabilidad

Fernando Massu Taré
Gerente General