



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Estados Financieros Anuales 2011

CORPBANCA Y FILIALES

Esta publicación contiene los Estados Financieros Anuales a diciembre de 2011 enviados a la SBIF por **CORPBANCA Y FILIALES**, cumpliendo lo establecido en el capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia.

La información contenida en este documento podrá obtenerse, además, en la propia entidad o en su sitio web.

Estados Financieros Anuales 2011 es una publicación digital del sitio web de SBIF (www.sbif.cl) en que agrupa información similar para todos los bancos supervisados por este Organismo.

Santiago, 11 de abril de 2012

CORPBANCA Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los años
terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
e informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
CORPBANCA

Hemos auditado los estados consolidados de situación financiera de CORPBANCA y filiales (en adelante “el Banco”) al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros basada en las auditorías que efectuamos.

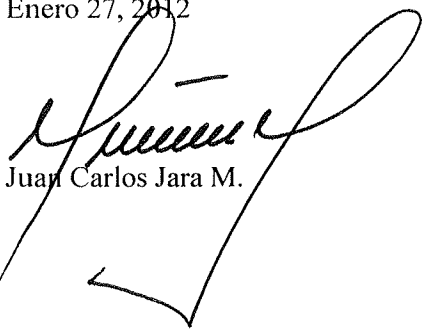
Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de las evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros consolidados. Una auditoría también, comprende, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CORPBANCA y filiales al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los resultados integrales, los cambios patrimoniales y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se indica en Nota 2 a los estados financieros consolidados, durante 2011 el Banco adoptó las nuevas disposiciones contenidas en el Capítulo B-1, B-2, B-3 y C1 del Compendio de Normas Contables.



Enero 27, 2012



Juan Carlos Jara M.

Índice**Página**

Estados consolidados de situación financiera	2
Estados consolidados de resultados	3
Estados consolidados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados consolidados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	9

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Notas	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	265.747	202.339
Operaciones con liquidación en curso	5	96.230	79.680
Instrumentos para negociación	6	166.039	197.580
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	23.251	75.676
Contratos de derivados financieros	8	248.982	204.067
Adeudado por bancos	9	304.442	63.998
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	6.709.394	5.362.578
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	843.250	746.248
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	21.962	-
Inversiones en sociedades	12	3.583	3.583
Intangibles	13	12.239	13.096
Activo fijo	14	57.225	53.430
Impuestos corrientes	15	6.278	-
Impuestos diferidos	15	27.700	25.417
Otros activos	16	101.382	98.266
TOTAL ACTIVOS		<u>8.887.704</u>	<u>7.125.958</u>
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	682.720	612.064
Operaciones con liquidación en curso	5	36.948	41.525
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	130.549	189.350
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	4.824.378	3.700.454
Contratos de derivados financieros	8	166.872	175.261
Obligaciones con bancos	18	663.626	503.692
Instrumentos de deuda emitidos	19	1.522.773	1.215.435
Otras obligaciones financieras	19	20.053	23.660
Impuestos corrientes	15	-	7.168
Impuestos diferidos	15	25.352	21.244
Provisiones	20	54.240	79.747
Otros pasivos	21	30.981	20.998
TOTAL PASIVOS		<u>8.158.492</u>	<u>6.590.598</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	23	507.108	342.379
Reservas	23	139.140	26.406
Cuentas de valoración	23	(5.639)	(2.758)
Utilidades retenidas:		85.994	166.390
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	106.869
Utilidad del ejercicio	23	122.849	119.043
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(36.855)	(59.522)
		726.603	532.417
Interés no controlador	23	2.609	2.943
TOTAL PATRIMONIO		<u>729.212</u>	<u>535.360</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>8.887.704</u>	<u>7.125.958</u>

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Notas	31.12.2011 MM\$	31.12.2010 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	528.622	387.639
Gastos por intereses y reajustes	24	(335.622)	(163.229)
Ingreso neto por intereses y reajustes		193.000	224.410
Ingresos por comisiones	25	72.404	68.453
Gastos por comisiones	25	(12.042)	(10.232)
Ingreso neto por comisiones		60.362	58.221
Utilidad / (pérdida) neta de operaciones financieras	26	97.745	(9.410)
Utilidad / (pérdida) de cambio neta	27	(26.783)	44.611
Otros ingresos operacionales	32	9.507	8.832
Total ingresos operacionales		333.831	326.664
Provisiones por riesgo de crédito	28	(40.182)	(54.424)
INGRESO OPERACIONAL NETO		293.649	272.240
Remuneraciones y gastos del personal	29	(76.461)	(71.034)
Gastos de administración	30	(55.141)	(46.793)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(7.461)	(7.117)
Deterioros	31	-	(427)
Otros gastos operacionales	32	(9.667)	(9.464)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(148.730)	(134.835)
RESULTADO OPERACIONAL		144.919	137.405
Resultado por inversiones en sociedades	12	250	296
Resultado antes de impuesto a la renta		145.169	137.701
Impuesto a la renta	15	(24.144)	(19.635)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		121.025	118.066
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		122.849	119.043
Interés no controlador	23	(1.824)	(977)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	23	0,514	0,525
Utilidad diluida	23	0,514	0,525

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre 2011 y 2010
(Cifras en millones de pesos-MM\$)

	Notas	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
		MM\$	MM\$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		121.025	118.066
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(1.258)	4.836
Efecto variación tipo de cambio Sucursal Nueva York		1.238	(1.014)
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		(1.264)	963
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		<u>(2.576)</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(3.860)	4.785
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	<u>979</u>	<u>(986)</u>
Total otros resultados integrales		(2.881)	3.799
RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL DEL EJERCICIO		<u>118.144</u>	<u>121.865</u>
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		119.968	122.842
Interés no controlador	23	(1.824)	(977)

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras en millones de pesos MM\$, excepto para número de acciones)

	Cuentas de valoración						Utilidades retenidas					Total de los propietarios del banco	Interés no Controlador	Total Patrimonio
	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	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos			
Millones	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Patrimonio al 1 de Enero de 2010	221.854	326.038	25.054	(6.353)	-	-	1.080	(1.284)	201.554	-	(42.554)	503.535	3.920	507.455
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	(85.109)	-	42.554	(42.555)	-	(42.555)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.522)	(59.522)	-	(59.522)
Venta acciones propia emisión (a)	5.055	16.341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.341	-	16.341
Mayor valor venta de acciones	-	-	1.352	-	-	-	-	-	-	-	-	1.352	-	1.352
Efecto primera aplicación provisión por créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.576)	-	-	(9.576)	-	(9.576)
Resultado integral del período	-	-	-	4.836	963	-	(986)	(1.014)	-	119.043	-	122.842	(977)	121.865
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de Diciembre 2010	226.909	342.379	26.406	(1.517)	963	-	94	(2.298)	106.869	119.043	(59.522)	532.417	2.943	535.360
Patrimonio al 1 de Enero de 2011	226.909	342.379	26.406	(1.517)	963	-	94	(2.298)	106.869	119.043	(59.522)	532.417	2.943	535.360
Aumento o disminución de capital y reservas	23.449	57.860	112.734	-	-	-	-	-	-	-	-	170.594	1.490	172.084
Capitalización de Utilidades retenidas	-	106.869	-	-	-	-	-	-	(106.869)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119.043)	59.522	(59.521)	-	(59.521)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36.855)	(36.855)	-	(36.855)
Resultado integral del período	-	-	-	(1.258)	(1.264)	(2.576)	979	1.238	-	122.849	-	119.968	(1.824)	118.144
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de Diciembre 2011	250.358	507.108	139.140	(2.775)	(301)	(2.576)	1.073	(1.060)	-	122.849	(36.855)	726.603	2.609	729.212

(a) Ver nota 23 a los estados financieros consolidados.

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Notas	<u>31.12.2011</u> MM\$	<u>31.12.2010</u> MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		145.169	137.701
Intereses no controlador		(1.824)	(977)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	31	7.461	7.117
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	28	52.160	69.133
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago	32	999	1.373
Provisiones por contingencias	32	2.228	2.166
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(49.023)	15.795
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	(193.000)	(224.410)
Ingreso neto por comisiones	25	(60.362)	(58.221)
Utilidad / (pérdida) cambio neta	27	26.783	(44.611)
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		15.342	7.718
Subtotales		(54.067)	(87.216)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(1.525.019)	(324.987)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		51.512	(28.329)
Instrumentos para negociación		27.230	(81.329)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		72.927	(24.293)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(21.382)	-
Otros activos y pasivos		7.277	(7.027)
Depósitos y otras captaciones a plazo		1.089.502	462.280
Depósitos y otras obligaciones a la vista		70.656	115.853
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		(58.801)	(281.176)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	250	296
Préstamos obtenidos del exterior		1.013.562	572.500
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(809.997)	(542.357)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		(42.629)	111.146
Pago de otros préstamos obtenidos		(3.834)	(3.396)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		(182.813)	(118.035)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos y otros		(10.911)	(5.940)
Venta de activos fijos		-	286
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		482	1.636
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		(10.429)	(4.018)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		344.103	403.073
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(61.792)	(60.095)
Aumento de Capital	23	170.594	-
Venta de acciones propia emisión		-	16.341
Dividendos pagados	23	(119.043)	(85.109)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		333.862	274.210
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		140.620	152.157
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		393.721	241.564
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	534.341	393.721
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		140.620	152.157

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

ÍNDICE

	Página N°
Nota 1 - Información General y Principales Criterios Contables Utilizados	9
Nota 2 - Cambios Contables	59
Nota 3 - Hechos Relevantes	63
Nota 4 - Segmentos de Negocios	73
Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo	76
Nota 6 - Instrumentos para Negociación	77
Nota 7 - Operaciones con Pacto de Retrocompra y Prestamos de Valores	78
Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	80
Nota 9 - Adeudado por Bancos	85
Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	87
Nota 11 - Instrumentos de Inversión	92
Nota 12 - Inversiones en Sociedades	93
Nota 13 - Intangibles	94
Nota 14 - Activo Fijo	96
Nota 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos	98
Nota 16 - Otros Activos	103
Nota 17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo	104
Nota 18 - Obligaciones con Bancos	105
Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras	106
Nota 20 - Provisiones	109
Nota 21 - Otros Pasivos	112

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Nota 22 - Contingencias, Compromisos y Responsabilidades	113
Nota 23 - Patrimonio	122
Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes	129
Nota 25 - Ingresos y Gastos por Comisiones	131
Nota 26 - Utilidad Neta De Operaciones Financieras	132
Nota 27 - Resultado Neto de Cambio	132
Nota 28 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito	133
Nota 29 - Remuneraciones y Gastos del Personal	134
Nota 30 - Gastos de Administración	135
Nota 31 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	136
Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales	137
Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas	139
Nota 34 - Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable	145
Nota 35 - Administración de Riesgos	150
Nota 36 - Vencimientos de Activos y Pasivos	153
Nota 37 - Leasing	155
Nota 38 - Moneda Extranjera	156
Nota 39 - Hechos Posteriores	187

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Información General – Antecedentes del Banco y sus Filiales

Banco CorpBanca

CorpBanca como sociedad anónima bancaria se organiza bajo las leyes de la República de Chile. 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 personas naturales hasta grandes corporaciones.

i) Nuestra 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 el Banco Francés e Italiano en Chile, que permitió su ampliación en Santiago. Entre 1972 y 1975 adquirió los bancos de Chillán y de Valdivia. En noviembre de 1975, CORFO vendió sus acciones a privados, que tomaron el control del banco en 1976. En 1980 cambió su nombre a Banco Concepción.

En 1983 el 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 en 1996, el grupo controlador tomó medidas significativas para mejorar la administración de riesgos, mejorar la eficiencia operativa y expandir las operaciones de CorpBanca. 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 adquisiciones – como la división de créditos de consumo de Corfinsa de Banco Sud Americano (actualmente Scotiabank Chile), y Financiera Condell S.A.– como a través de crecimiento orgánico. En este contexto, también se inició la expansión internacional en 2009 con la apertura de la sucursal de Nueva York, en 2011 con la inauguración de la oficina de representación de Madrid y la firma del acuerdo con Banco Santander España para adquirir su filial bancaria de Colombia.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

ii) CorpBanca en la actualidad

La sociedad —controlada por CorpGroup Banking S.A. con un 51,23%— cuenta con activos totales por \$8.887.704 millones (US\$17.212 millones) y una cuota de mercado del 7,6% de colocaciones y 7,2% de depósitos al 31 de diciembre de 2011. CorpBanca es el cuarto mayor banco privado de Chile, focalizado en la banca comercial y minorista, ofreciendo una amplia gama de productos de banco universal. En la actualidad proporciona servicios integrados de productos y servicios financieros a través de su red de distribución conformada por 116 sucursales, 420 cajeros automáticos y 210 máquinas de autoservicio de UniRed.

CorpBanca sigue mostrando un excelente rendimiento desde su adquisición, con un alto crecimiento y rentabilidad. Para el período de doce meses que termina 30 de noviembre 2011, su retorno sobre el patrimonio (ROE) promedio alcanzó 21,8% y un ratio BIS del 14,5%.

CorpBanca ha alcanzado recientemente un acuerdo con Banco Santander, S.A (BS) con la intención de adquirir una participación del 95% de Banco Santander Colombia S.A (BSC) y también para comprar una corredora de bolsa, corredora de seguros y una fiduciaria. Se espera que la operación se concrete durante el primer semestre de 2012. Con esta adquisición, CorpBanca refuerza su estrategia de crecimiento y se convierte en la primera institución financiera chilena que posea una filial bancaria extranjera. La inversión total de CorpBanca en esta operación, ascenderá aproximadamente a US\$1.155 millones de dólares, y será financiada con recursos propios y un aumento de capital aproximado por US\$450 millones. Además CorpGroup (antes citado) ha llegado a un acuerdo con el Grupo Santo Domingo (SDG), uno de los mayores grupos económicos en Colombia. SDG entrará en la propiedad de CorpBanca como socio a largo plazo y sin acuerdo de accionistas, con una inversión US\$ 100 millones que se iniciará en los próximos meses. SDG tiene una destacada presencia en Colombia, en varios sectores económicos, incluidos los medios de comunicación, servicios, logística e industrial, destacando su participación en SABMiller plc, la segunda mayor compañía cervecera del mundo. En consecuencia, dos grupos económicos importantes de Latinoamérica unirán esfuerzos como socios accionistas de CorpBanca para ejecutar su plan de expansión y apoyarlo en la construcción de relaciones de negocios y creación de valor para sus clientes en Colombia.

iii) CorpBanca y filiales.

CorpBanca y sus filiales (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 e inversiones bancarias.

Banco CorpBanca es la Sociedad Matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. Consecuentemente, CorpBanca está obligado a elaborar, además de su propio set completo de estados financieros individuales, estados financieros consolidados que integren a sus filiales y sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro. A continuación se presenta una descripción de las filiales y sucursal del exterior:

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. Fue constituida por escritura pública el día 27 de enero del año 1993. Su objeto social consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, como Corredores de Bolsa, en los términos contemplados en el artículo N°24 de la Ley N°18.045, sin perjuicio de aquellas actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) autorice a los Corredores de Bolsa. Se encuentra inscrita en el Registro de Corredores y Agentes de Valores de la SVS bajo el N°160 del 11 de mayo del año 1993.

CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 23 de diciembre del año 1986, completada por escritura pública de fecha 13 de febrero de 1987, ambas otorgadas ante el Notario de Santiago Don Andrés Rubio Flores, y por escritura pública otorgada ante el Notario de la misma ciudad Don Aliro Veloso Muñoz con fecha 12 de marzo de 1987. Con fecha 20 de marzo de 1987, según Resolución N° 034, la SVS aprobó la existencia de dicha sociedad, que posteriormente cambió su razón social hasta la actual. Tendrá por objeto exclusivo la administración de fondos mutuos regidos por el D.L. N° 1.328 de 1976 Ley de Fondos Mutuos, de fondos de inversión regidos por la Ley N° 18.815, de fondos de inversión de capital extranjero regidos por la Ley 18.657, de fondos para la vivienda regidos por la Ley 19.281 y de cualquier otro tipo de fondos cuya fiscalización sea encomendada a la SVS, y la realización de las actividades complementarias que ésta autorice, todo en los términos definidos en el artículo 220 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores, como asimismo la administración de cualquier otro tipo de fondo que la legislación actual o futura le autorice realizar.

CorpBanca Asesorías Financieras S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 27 de enero del año 1992 como sociedad anónima cerrada. Tiene por objeto la prestación de servicios de asesoría financiera complementaria al giro bancario. Se encuentra regida por el artículo 70 de letra b) de la Ley General de bancos y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

CorpBanca Corredores de Seguros S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 8 de septiembre del año 1996, otorgada ante Notario Público Sr. Kamel Saquel Zaror. El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada de contratos de seguros generales de vida, con la sola exclusión de seguros previsionales, con cualquier entidad aseguradora nacional, radicada en el país y la prestación de servicios de asesorías y consultorías en materia relativos al área de seguros y a la inversión en bienes corporales muebles e inmuebles.

CorpLegal S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 9 de marzo de 2007 como sociedad anónima cerrada. Tiene por objeto la prestación de toda clase de profesionales en materia legal a CorpBanca, sus filiales y/o sus clientes, con motivo de operaciones que se otorguen a los mismos. Se encuentra regida por el artículo 70 letra b) de la Ley General de Bancos y está sujeta a la fiscalización de la SBIF.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

CorpBanca Agencia de Valores S.A. Sociedad constituida en Santiago el 16 de noviembre del año 2009, según consta en escritura pública otorgada ante Gustavo Montero Marti, Notario Público Reemplazante del titular de la Cuadragésima Octava de Santiago de don José Musalem Saffie, iniciando sus operaciones con fecha 2 de diciembre del año 2009. Se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la SVS bajo el N°200 de fecha 23 de febrero del año 2010. Su objeto social consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, como agente de valores en los términos contemplados en el artículo 24 de la Ley 18.045, pudiendo además realizar las actividades complementarias que la SVS autorice a los agentes de valores.

CorpBanca Sucursal de Nueva York. Con fecha 4 de mayo del año 2009 entra en funcionamiento esta sucursal, contando con licencia bancaria emitida por las autoridades del Estado de New York. Tiene por misión satisfacer las necesidades financieras internacionales de los clientes de Banco CorpBanca, con altos estándares de calidad de servicio, atención personalizada y productos competitivos de alto valor agregado, desde el centro financiero del mundo. Está enfocada a la banca comercial, centrándose en la prestación de servicios bancarios en dicha ciudad y país para los clientes de su matriz CorpBanca, así como el otorgamiento de capital de trabajo y financiamiento a empresas corporativas de toda América Latina. Esta entidad tiene completa dependencia de su Casa Matriz.

SMU CORP S.A. Sociedad constituida en Santiago el 2 de septiembre del año 2009, según consta en escritura pública otorgada ante Gustavo Montero Martí, Notario Público reemplazante del titular de la cuadragésima Octava Notaria de Santiago del Sr. José Musalem Saffie, dando inicio a sus operaciones con fecha 31 de marzo del año 2010, siendo su capital enterado con fecha 10 de Octubre de 2010. Tiene por objetivo la emisión, operación y administración de tarjetas de crédito que serán utilizadas para el otorgamiento de créditos a los clientes de Supermercados Unimarc en sus propios supermercados. Está regida por el artículo 70 de letra b) de la Ley General de bancos y está sujeta a la fiscalización de la SBIF.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados (en adelante, “estados financieros”) cubren los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidados, en los Estados Consolidados de Resultados, Estados Consolidados de Resultados Integrales, 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.

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 Nueva York y Entidades Controladas y/o Filiales) que participan en la consolidación al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Para efectos de consolidación, los estados financieros de la sucursal de Nueva York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de \$519,08 por US\$1 al 31 de diciembre de 2011 (\$467,78 por US\$1 al 31 de diciembre de 2010), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N°21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

Los activos, pasivos, ingresos y resultados de operación de las filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 2,3%, 2,4%, 13,6% y un 18,1% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 31 de diciembre de 2011 (1,7%, 1,7%, 11,5% y 16,1% en 2010, 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 año 2011 y 2010, el Banco no cuenta con este tipo de inversiones).

Entidades Controladas y/o Filiales

Se consideran “controladas” a aquellas sociedades sobre las que CorpBanca tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como consecuencia de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

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.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio de CorpBanca y filiales es presentada como “Interés no controlador” en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el Estado Consolidado de Resultados.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

¹ A continuación se detallan las entidades sobre las cuales CorpBanca tiene la capacidad de ejercer control:

	Porcentaje de Participación					
	Al 31 de Diciembre 2011			Al 31 de Diciembre 2010		
	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
	%	%	%	%	%	%
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	99,990	0,010	100,00	99,990	0,010	100,00
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.	99,996	0,004	100,00	99,996	0,004	100,00
CorpBanca Asesorías Financieras S.A. ¹	99,990	0,010	100,00	99,990	0,010	100,00
CorpBanca Corredores de Seguros S.A.	99,990	0,010	100,00	99,990	0,010	100,00
CorpLegal S.A. ¹	99,990	0,010	100,00	99,990	0,010	100,00
CorpBanca Agencia de Valores S.A.	99,990	0,010	100,00	99,990	0,010	100,00
CorpBanca Sucursal de Nueva York ¹	100,000	-	100,00	100,000	-	100,00
SMU CORP S.A. ¹	51,000	-	51,00	51,000	-	51,00

Entidades asociadas

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.

El Banco analizó el método de valorización 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 (Nota 12).

Entidades de Propósito Especial

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según lo estipulado por la Norma Internacional de Contabilidad N°27 (NIC 27) y el Standard Interpretations Committee N°12 ("SIC") emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial ("EPE"), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

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

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

- Las actividades de las EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Financieros Consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.
- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.
- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco, entre otros. Como resultado de esta evaluación, el Banco concluyó que no existen EPE que deban ser incluidas en el proceso de consolidación al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades corresponden a aquellas en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Dichas inversiones se presentan al valor de costo de adquisición. Ver Nota 12 a los estados financieros consolidados, siendo las sociedades implicadas las siguientes:

	% Porcentaje de Participación	
	Al 31 de Diciembre	
	2011	2010
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,9	12,9
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	4,72	4,72
Redbanc S.A.	2,5	2,5
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	3,91
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,0833	2,0833
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,4390	2,4390

d) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del estado consolidado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

e) Segmentos de operación

CorpBanca entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera N°8, referida a Segmentos de Operación.

Dicha norma tiene por objetivo que el Banco provea información acerca de los diferentes tipos de actividades de negocios en los cuales participa y de esta forma ayudar a los usuarios de los estados financieros a un:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja
- Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo.

Para efectos de cumplir con lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera 8, los siguientes son los segmentos de negocios identificados por CorpBanca, cuyos resultados son la base por la cual la administración superior y el Directorio efectúan los análisis de gestión correspondientes y toman sus decisiones respecto de la marcha de los negocios operacionales, de financiamiento y de inversión del mismo:

Banca Comercial:

- b.1 Grandes Empresas, Corporativa e Inmobiliaria están comprendido por sociedades que pertenecen a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas sobre US\$30 millones. También lo integran empresas del sector inmobiliario e instituciones financieras.
- b.2 Empresas, incluye un rango completo de productos y servicios financieros para compañías cuyos ingresos por venta sean menores a los US\$30 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de negocio.

Banca Minorista:

- b.3 Banca Tradicional y Privada ofrece, entre otros, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos de medios y altos. La Banca Minorista incluye préstamos de consumo, préstamos personales, financiamiento de automóviles y tarjetas de crédito.
- b.4 La División Consumo Banco Condell, ofrece entre otros, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos naturales con ingresos entre M\$100 y M\$600.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Tesorería e Internacional:

- b.5 Incluye principalmente las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.

Servicios Financieros:

- b.6 Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.

f) Moneda Funcional y de Presentación

El Banco y sus filiales, han definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como “moneda extranjera”.

El Banco convierte los registros contables de su sucursal en Nueva York a pesos chilenos desde dólares estadounidenses de acuerdo a instrucciones establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales son consistentes con la Norma Internacional de Contabilidad N°21. Todos los montos del Estado de Resultados y del Estado de Situación Financiera son convertidos a pesos chilenos de acuerdo al tipo de cambio indicado en la Nota 1 g).

La moneda de presentación para los estados financieros consolidados es el peso chileno, expresados en millones de pesos (MM\$).

g) Moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el Peso Chileno, por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominadas en moneda diferente al peso chileno se considera denominados en “moneda extranjera”.

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos.

Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- g.1** Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2011 y 2010.
- g.2** Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.
- g.3** El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso, se registran como “Diferencia de conversión” en el rubro del Patrimonio denominado “Cuentas de valoración”, hasta la baja en balance del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$519,08 por US\$1 al 31 de diciembre de 2011 (\$467,78 por US\$1 al 31 de diciembre de 2010).

El saldo de MM\$26.783 por el período terminado el 31 de diciembre de 2011, correspondiente a la pérdida de de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad de cambio neta por MM\$44.611 en 2010), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

h) Definiciones y clasificaciones relevantes

Los activos incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, las siguientes partidas:

Efectivo y depósitos en bancos. Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Los montos colocados en operaciones overnight se seguirán informando en este rubro y en las líneas o ítems que correspondan. Si no se indica un ítem especial para esas operaciones, ellas se incluirán junto con las cuentas que se informan.

Operaciones con liquidación en curso. Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, se difiere el pago de transacciones de compraventa de activos o la entrega de las divisas adquiridas.

Instrumentos para negociación. Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable al igual que los instrumentos adquiridos para negociación.

Contratos de retrocompra y préstamos de valores. En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de compras de instrumentos con pacto y los préstamos de valores, según se trate de operaciones realizadas con bancos del país o con otras entidades.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Contratos de derivados financieros. En este rubro se incluyen los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, pudiendo ser estos de negociación o de cobertura contable, como se definen a continuación:

- **Contratos de negociación.** Corresponde a los derivados que no forman parte de una determinada relación de cobertura en la que se esté aplicando contabilidad especial para las coberturas.
- **Contratos para cobertura contable.** Corresponde a los derivados en los que se está aplicando la contabilidad especial de cobertura.

Adeudado por bancos. En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores. No se incluyen en este rubro los instrumentos de deuda adquiridos de terceros para negociación o inversión.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes. Corresponde a créditos, operaciones de leasing y cuentas por cobrar que se originan por operaciones del giro, adeudados por personas distintas a otros bancos, excluidas las operaciones que se muestran en los rubros contratos de retrocompra y préstamos de valores y contratos de derivados financieros. No se incluyen además los instrumentos de deuda adquiridos de terceros para negociación o inversión. Se incluirán además en este rubro las provisiones que corresponden a los créditos y cuentas por cobrar a clientes en su conjunto. Esas provisiones corresponden a las tratadas en el Capítulo B-1 “Provisiones por riesgo de crédito” del Compendio de Normas Contables SBIF. Las provisiones por riesgo-país a que se refiere el Capítulo B-6 “provisiones por riesgo país” se incluyen en el pasivo (al igual que las provisiones por riesgo-país sobre activos distintos a los créditos a clientes). Del mismo modo, también se incluyen en el pasivo las provisiones especiales sobre créditos al exterior a que se refiere el Capítulo B-7 “provisiones especiales para créditos en el exterior” ya que, por su naturaleza, no pueden ser tratadas como cuentas complementarias de valoración de activo. Se entiende que cuando se habla de créditos en el “exterior”, se refiere a créditos correspondientes a deudores directos no residentes en Chile.

Instrumentos de inversión. Estos son clasificados en 2 categorías: a) inversiones disponibles para la venta y b) inversiones hasta el vencimiento. Esta última categoría sólo incluirá instrumentos que la entidad tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento, los restantes instrumentos se incluirán en la cartera disponible para la venta.

Inversiones en sociedades. Se incluirán en este rubro las inversiones a valor patrimonial y otras inversiones, no objeto de consolidación, esto de acuerdo a lo expuesto en práctica contable letra c) “criterios de consolidación”.

Activos intangibles. Comprende los activos correspondientes al menor valor de inversiones (goodwill) y los activos intangibles identificables, netos de sus amortizaciones acumuladas y ajustes.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Activo fijo. Se incluirán todos los bienes muebles e inmuebles que han sido adquiridos o contruados para el funcionamiento y la prestación de servicios de CorpBanca, incluidos los que se adquieren mediante contratos de leasing. En este rubro se incluyen también las remodelaciones realizadas a los locales arrendados, cuando corresponda su activación.

Impuestos corrientes. Incluye en este ítem los pagos provisionales que exceden a la provisión por impuesto a la renta u otros créditos al impuesto a la renta, tales como gastos de capacitación o donaciones a universidades. Adicionalmente, deben incluirse los pagos provisionales mensuales (P.P.M) por recuperar por utilidades absorbidas por pérdidas tributarias.

Impuestos diferidos. Agrupa los saldos deudores originados por el efecto impositivo de las diferencias temporarias en cuanto al momento del reconocimiento de los resultados según el criterio financiero contable y el fiscal.

Otros activos. Se incluyen en este rubro saldos correspondientes a activos para leasing, bienes recibidos en pago o adjudicados, además de otros activos que no se incluyen en los rubros o líneas explicadas anteriormente.

Los pasivos incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

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

Operaciones con liquidación en curso. En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.

Contratos de retrocompra y préstamos de valores. Se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores, según se trate de operaciones realizadas con bancos del país o con otras entidades.

Depósitos y otras captaciones a plazo. En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles. Las captaciones a plazo que se encuentran vencidas y no han sido canceladas ni renovadas se presentaran en el rubro depósitos y otras obligaciones a la vista. Por otra parte, los depósitos a plazo intransferibles a favor de bancos, se mostraran en obligaciones con bancos.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Contratos de derivados financieros. En este rubro se incluyen los contratos de derivados financieros con valores razonables negativo. Incluye tanto los contratos independientes como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, pudiendo ser estos de negociación o de cobertura contable, como se definen a continuación:

- **Contratos de negociación.** Corresponde a los derivados que no forman parte de una determinada relación de cobertura en la que se esté aplicando contabilidad especial para las coberturas.
- **Contratos para cobertura contable.** Corresponde a los derivados en los que se está aplicando la contabilidad especial de cobertura.

Obligaciones con bancos. Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile, con excepción de las obligaciones que se informan en los rubros anteriores, antes explicados.

Instrumentos de deuda emitidos. Comprende los rubros según se trate de obligaciones con a) letras de crédito, b) bonos subordinados o c) bonos corrientes.

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

Impuestos corrientes. Corresponde a la provisión para impuesto a la renta calculada según los resultados tributarios del período, deducidos los pagos provisionales obligatorios o voluntarios y otros créditos que se aplican a esta obligación. Cuando el saldo neto sea deudor, dicho saldo se incluirá en los activos.

Impuestos diferidos. En este rubro se presentan los saldos acreedores originados por el efecto impositivo de las diferencias temporarias en cuanto al momento del reconocimiento de los resultados según el criterio financiero contable y el fiscal.

Provisiones. En este rubro se incluirán los siguientes conceptos: a) Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal, b) Provisión para dividendos mínimos, c) Provisiones por riesgo de créditos contingentes y d) Provisiones por contingencias.

Otros pasivos. En este rubro se presentan los pasivos de la entidad financiera no especificados anteriormente, que incluyen conceptos como los siguientes: a) Cuentas y documentos por pagar, b) Dividendos acordados por pagar, c) Ingresos percibidos por adelantado, d) Ajustes de valoración por macrocoberturas y d) otros pasivos que no se incluyen en los rubros o líneas explicadas anteriormente.

En Patrimonio se incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Capital. Rubro que incluye el capital pagado, desglosado en a) capital pagado y b) acciones adquiridas por el propio banco.

Reservas. Este rubro incluirá a) Sobreprecio pagado por acciones, b) Otras reservas no provenientes de utilidades y c) Reservas provenientes de utilidades.

Cuentas de valoración. Se presentan los ajustes correspondientes de valorización de inversiones disponibles para la venta, derivados de cobertura de flujo de caja y los efectos de las coberturas de inversiones netas en el exterior.

Utilidades retenidas. Se incluirán las utilidades de ejercicios anteriores que no han sido repartidas y que pueden ser objeto de futuros dividendos, el resultado del período y el monto correspondiente a dividendos mínimos (registrados en el pasivo de la institución).

Los resultados del periodo incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

Ingresos por intereses y reajustes. Comprende los ingresos por intereses y reajustes de los activos, con excepción de los reajustes por variación del tipo de cambio. Los intereses y reajustes de los instrumentos para negociación se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras.

Gastos por intereses y reajustes. Comprende los gastos financieros del período correspondientes a los intereses y reajustes (excepto los reajustes provenientes de variaciones en moneda extranjera) generados por las operaciones de la entidad.

Ingresos por comisiones y servicios. Este rubro comprende los ingresos financieros del período correspondientes a remuneraciones generadas por los servicios prestados por la entidad.

Gastos por comisiones y servicios. Este rubro comprende los gastos por comisiones devengadas en el periodo por las operaciones.

Utilidad neta de operaciones financieras. En este rubro se presentan los resultados por las operaciones financieras, distintas de las que deben incluirse en los rubros de intereses, comisiones y resultados de cambio.

Utilidad (pérdida) de cambio neta. En este rubro se presentan los resultados devengados en el período por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compraventa de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable de moneda extranjera.

Otros ingresos operacionales. En este rubro se presentan los demás ingresos no incluidos en los rubros anteriores, con excepción de aquellos que conforman el saldo neto de los rubros “Resultado por inversiones en sociedades” e “Impuesto a la renta”.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Provisiones por riesgo de crédito. Se presenta el resultado neto por la constitución y liberación de las provisiones sobre las carteras de créditos (Adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes) y créditos contingentes, como asimismo los ingresos por recuperación de los créditos castigados. Los castigos, aun cuando no obedezcan a las razones que dieron origen a las provisiones (incumplimiento del deudor), se efectuarán siempre contra las provisiones constituidas y, por lo tanto, no se reflejarán separadamente en un ítem.

Remuneraciones y gastos del personal. En este rubro se presentan los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre la entidad como empleador y sus empleados.

Gastos de administración. Este ítem incluye conceptos tales como: a) Gastos generales de administración, b) Gastos por servicios subcontratados, c) Gastos del Directorio, d) Publicidad y propaganda y e) Impuestos, contribuciones y aportes.

Depreciaciones y amortizaciones. Incluyen las depreciaciones del activo fijo y las amortizaciones de activos intangible.

Deterioros. Incluye las pérdidas por deterioro de inversiones en instrumentos financieros, activo fijo y activos intangibles. Los deterioros de inversiones crediticias se reflejan en las “provisiones por riesgo de crédito”, en tanto que los deterioros de inversiones en sociedades se incluye en el rubro resultados por inversiones en sociedades.

Otros gastos operacionales. En este rubro se presentan los demás gastos no incluidos en los rubros anteriores, con excepción de aquellos que conforman el saldo neto de los rubros “Resultado por inversiones en sociedades” e “Impuesto a la renta”.

Resultados por inversiones en sociedades. Comprende los reconocidos por las inversiones permanentes incluidas en el rubro “Inversiones en sociedades”, los resultados por la venta de participaciones en ellas y los eventuales deterioros de esos activos.

Impuesto a la renta. Corresponde al gasto o ingreso neto generado por: impuesto a la renta determinado de acuerdo a las normas tributarias vigentes, al reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos y beneficio originado por la aplicación de pérdidas tributarias.

i) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

También se efectúan operaciones de venta con pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, forman parte de los rubros de inversiones de “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”. La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

j) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjunto son los siguientes:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado:**

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

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

- **Activos medidos a valor razonable:**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuaran libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

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

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

En forma adicional, de acuerdo a lo indicado en capítulo A-2 “Limitaciones o precisiones al uso de criterios generales” del Compendio de Normas Contables, los bancos no podrán designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del criterio general del costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
 - Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de realización.
 - Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
 - Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta son medidos a valor razonable.
- **Activos valorados al costo de adquisición:**

Por costo de adquisición se entiende, el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, en caso de existir.

k) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados son informados como “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo.

l) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones al vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

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

Las Inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las Inversiones al vencimiento y de los Instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas, ver letra j) de la presente nota a los estados financieros.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

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

j) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “contratos de derivados financieros”.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”, en el estado de resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos periodos en que los activos o pasivos cubiertos afecten los resultados.

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

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

k) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

k.1 Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de tasa efectiva.

No obstante, cuando un instrumento de deuda se considera deteriorado a título individual o está integrado en la masa de los que sufren deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, se interrumpe el reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los intereses que devenga. Estos intereses se reconocen como ingreso, cuando se perciben, como una recuperación de la pérdida por deterioro.

Los dividendos recibidos de inversión en sociedades son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos, y se registran en la línea “Resultados por inversiones en sociedades”.

k.2 Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el estado de resultados consolidado utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los criterios más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida, vigencia o plazo que cubren tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

k.3 Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

k.4 Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura, estudio e información, deben ser devengados y registradas en resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registran inmediatamente en la cuenta de resultados la parte correspondiente a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

l) Deterioro

El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en patrimonio, es transferida al resultado.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta, el reverso es reconocido en el resultado.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

m) Activo fijo físico

Los componentes del activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El citado costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo en etapa de construcción incluye los costos de los materiales y mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso para que el activo se encuentre en condiciones para ser utilizado.

En caso que parte de un ítem del activo fijo posea una vida útil distinta, estos serán registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados sobre la base del método de depreciación lineal, esto sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos asociados a bienes arrendados, son amortizados en el periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que se obtendrá la propiedad al final del periodo arrendado.

Este rubro incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

El Banco aplica las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conforman el activo:

Rubro	Vida útil (años)
Edificios	75
Instalaciones	10
Mobiliario	10
Vehículos	10
Máquinas de oficina	10
Instrumentos e implementos de seguridad	5
Otros bienes menores	5

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros, por el recálculo de la amortización en virtud de la nuevas vidas útiles.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Activos en arrendamiento operativo – Leasing Operativo

Cuando CorpBanca y/o sus entidades controladas actúen como arrendatarios y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos será contabilizado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato citado, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registrará en gastos del periodo en que terminó dicho contrato.

Arrendamientos financieros - Contratos de leasing

Consisten en contratos de arriendo con cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del mismo. La suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes. Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan bajo el rubro “Otros activos” al valor de adquisición.

n) Colocaciones por préstamos

Son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que CorpBanca no tiene intención de vender en forma inmediata o en el corto plazo, medidas a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

o) Provisiones por activos riesgosos

Provisiones individuales y grupales.

Las provisiones necesarias para cubrir adecuadamente los riesgos de pérdidas de los activos, las colocaciones y la exposición de los créditos contingentes, deben ser calculadas y constituidas mensualmente, considerando los tipos de provisiones existentes, en relación con los modelos de evaluación utilizados y el tipo de operaciones que cubren.

Los modelos de evaluación, criterios, y procedimientos para evaluar integralmente el riesgo de crédito y determinar el monto de las provisiones, se encuentran aprobados por el Comité de Directores y están definidos en la Política de Créditos, de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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

Las provisiones se clasifican en:

Individuales

- Provisiones individuales sobre cartera normal
- Provisiones individuales sobre cartera Subestándar
- Provisiones individuales sobre cartera en incumplimiento

Grupales

- Provisiones grupales sobre cartera normal
- Provisiones grupales sobre cartera en incumplimiento

i) Provisiones Individuales

Se entiende por evaluación individual aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

Cartera en Cumplimiento Normal. Corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde A1 hasta A6.

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

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Cartera en Incumplimiento. Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquéllos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías que van desde C1 hasta C6.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones normadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Pérdida esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Subestándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2%
	C2	Más de 3% hasta 20%	10%
	C3	Más de 20% hasta 30%	25%
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40%
	C5	Más de 50% hasta 80%	65%
	C6	Más de 80%	90%

ii) Provisiones grupales

Las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trata como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

La metodología de constitución de provisiones se basa en la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantías y acciones de cobranza, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Dentro de los créditos evaluados grupalmente, se distinguen dos estados, normal y en incumplimiento. La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones efectivas asociadas a los deudores que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

Provisiones Adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anti cíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario, requeridas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

p) Créditos Deteriorados y Castigos

El concepto de Cartera Deteriorada comprende los créditos de los deudores (rubros “adeudados a bancos” y “créditos y cuentas por cobrar a clientes”) sobre los cuales se tiene evidencia concreta de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

Sin embargo, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la “Cartera en Incumplimiento”, así como en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar”. Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

En el marco de lo anterior, el Banco incorporará y mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados que cumplen las condiciones señaladas en el título Castigos de este punto.

La identificación de deterioro es provista en forma centralizada y mensual por el Sistema de Clasificación y Provisiones de Riesgo, encontrándose definido en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa dictada por la SBIF.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

• **Castigos**

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 “Créditos deteriorados y castigados” del Compendio de Normas Contables.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

• **Recuperaciones de activos castigados**

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los resultados como recuperaciones de créditos castigados.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-5 “Bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones” del Compendio de Normas Contables. El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

• **Renegociación de operaciones castigadas**

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados. El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

q) Activos y pasivos contingentes

Los Créditos Contingentes se entienden como las operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Aavales y fianzas, cartas de crédito del exterior confirmadas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el capítulo B-1 “Provisiones por Riesgo de Crédito” del Compendio de Normas Contables de la SBIF, los montos deben ser computados de acuerdo a un factor de exposición al riesgo, según la siguiente tabla:

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

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en Capítulo B-1, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

r) Provisiones sobre créditos contingentes

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, como se indicó anteriormente saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Aavales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes es considerado al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de acuerdo a la metodología detallada en Nota N°1 o).

De acuerdo a lo señalado por el Capítulo E del Compendio de Normas Contables, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010, las provisiones sobre créditos contingentes, tanto para las carteras sujetas a evaluación individual como grupal, no consideraban los créditos correspondientes a líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes. No obstante, la diferencia entre el total de provisiones sobre créditos contingentes calculado con estas normas y el total que se obtiene considerando todas las operaciones con sus respectivos porcentajes de exposición según el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, cuando este último sea mayor, debe reconocerse como provisión adicional para todos los efectos.

Según lo señalado en instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta a Gerencia N°10 de fecha 21 de diciembre de 2010, las provisiones adicionales que se constituyeron por este concepto al 31 de diciembre de 2010, son mostradas, sólo para efectos comparativos (año 2011 y 2010), como provisiones exigidas sobre Créditos Contingentes en los presentes estados financieros consolidados.

s) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco y sus filiales han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada período, lo anterior de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes (Nota 15 de los presentes Estados Financieros).

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del correspondiente tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio (después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles) y de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se reconozcan en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre el valor en libros de los elementos patrimoniales y sus correspondientes valores tributarios, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo a NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que se obtenga en el futuro beneficios tributarios, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas fiscales existentes al final de cada período.

La Ley N° 20.455, publicada en el Diario Oficial del 31 Julio de 2010, estableció que la tasa de impuesto a la renta de primera categoría de las empresas se incrementará, desde la actual tasa de un 17%, a un 20% para el año comercial 2011, a un 18,5% para el año comercial 2012 y a un 17% a partir del año comercial 2013 y siguientes.

t) Provisiones y pasivos contingentes:

Las provisiones son reservas en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- es una obligación real como resultado de hechos pasados y,
- a la fecha de los Estados Financieros es probable que CorpBanca y/o sus entidades controladas tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la entidad y sus entidades controladas.

u) Baja de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario se reconocen contablemente:
 - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:
 - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

v) Beneficios a los empleados

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

w) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Estos activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

x) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado antes de impuestos del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de “Efectivo y depósitos en bancos” más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, que se muestran en el Estado de Situación Financiera, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retrocompra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación. Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo se detallan en la Nota 5 de estos estados financieros.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- a) **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
- b) **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

- c) **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- d) **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

y) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En ciertos casos las Normas de la SBIF y los principios contables generalmente aceptados en Chile requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o en el caso de un pasivo podría ser incurrido o liquidado en una transacción corriente entre partes dispuestas, más que en una liquidación o venta forzada. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a la regulación emitida por la SBIF. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por pérdida de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el estado consolidado de resultados. Los créditos son castigados cuando la Administración determina que el crédito o una parte de este no pueden ser cobrados, esto en concordancia con las disposiciones regularias 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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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, son descritos como conceptos o usados en las siguientes notas:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 13, 14, 31).
- Contingencias y compromisos (Nota 22).
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 9, 10, 11, 31).
- Activos y pasivos a valor razonable (Notas 6, 8, 11, 34).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 15)

z) Dividendos mínimos

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas (30%) o de acuerdo a su política de dividendos, la cual establece que para 2011 se distribuirá como dividendos una suma no superior al 75% de las utilidades del ejercicio (A lo menos el 50% en 2010). Para el año 2011 el Banco provisiona el 30% mínimo señalado por la Ley.

aa) Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial, y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo, además de castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la SBIF, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundadamente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

bb) Colocaciones por factoring

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante la cual se reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de créditos, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos (Nota 10 a)). Estas colocaciones se valorizan al valor de adquisición de los créditos. La diferencia de precios generada en la cesión, se devenga en el periodo de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

cc) Leasing

Leasing financiero

Corresponden a arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario. Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores presentes de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario al final del contrato, se registrará como un financiamiento a terceros, incluyéndose en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Cuando las entidades citadas actúen como arrendatarias, se presentará el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra).

Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio (ver práctica letra m “activo fijo físico”). En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Consolidado de Resultados, en los ítems “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

Leasing operativo

En esta modalidad la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador. Cuando las entidades consolidadas actúen como arrendadoras, presentaran el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem “Activo fijo”. Estos activos se deprecian de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos fijos físicos (ver práctica letra m “activo fijo físico”) y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados de forma lineal, en el ítem “Otros resultados operacionales”.

Cuando las entidades citadas actúen como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargaran linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en “Otros gastos generales de administración” en el Estado Consolidado de Resultados.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

dd) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco no mantiene activos corrientes para la venta.

ee) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

ff) Patrimonios gestionados, fondos de inversión y de pensiones gestionados por el Banco

Los patrimonios gestionados por CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro “Ingresos por comisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado consolidado de resultados.

gg) Estado de cambios en el patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra todos los cambios ocurridos en el patrimonio consolidado durante el periodo.

- Ajustes debido a cambios en los criterios contables.
- Resultados del periodo
- Otros cambios en el patrimonio, entre los cuales se incluyen distribuciones de resultados, aumentos de capital, provisión de dividendos mínimos, dividendos pagados, además de otros aumentos o disminuciones en el patrimonio.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Esta información es presentada en dos estados: el estado consolidado de resultados integrales y el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

Estado consolidado de resultados integrales

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado consolidado del ejercicio.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente en patrimonio como ajustes registrados como “cuentas de valoración”.
- c) El impuesto a la renta diferidos originados por los conceptos indicados en las letras a) y b) anteriores, salvo por los ajustes de diferencia de cambio y derivados de cobertura por inversión en el exterior.
- d) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente a interés no controlador..

Estado de cambios en el patrimonio

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

hh) Nuevos pronunciamientos contables

i) Circulares SBIF:

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”) se detallan a continuación:

Circular N°3.503 – El 12 Agosto de 2010, la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones al Compendio de Normas Contables en sus capítulos B-1, Provisiones por riesgos de crédito; B-2, Créditos deteriorados y castigados; B-3, Créditos Contingentes y C1, Estados Financieros Anuales. Los cambios aquí introducidos corresponden a nuevos textos y re-expresión de conceptos relacionados a tipos de créditos y carteras. Estas modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2011. Adicionalmente, esta Circular introduce disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1 las cuales entraron en vigencia durante el año 2010.

Circular N°3.510 – El 8 de Octubre de 2010, la SBIF emitió esta Circular con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose, se reemplaza el Capítulo C-3, “Estados Financieros Mensuales” del Compendio de Normas Contables. Los cambios introducidos en éste Capítulo obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicaron a contar de la información referida al 31 de Enero de 2011. La Administración del Banco estimó que la adopción de estos cambios no afectará significativamente la presentación de sus estados financieros mensuales y estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2011.

Circular N°3.518 – El 2 de Febrero de 2011, la SBIF emitió esta circular con el objeto de complementar las instrucciones que rigen a contar de enero de 2011 en relación a los Capítulos B-1 y B-3; y precisar algunas instrucciones. Los cambios introducidos sólo obedecen a la adición y eliminación de palabras del texto con el fin de aclarar las normas expuestas. Esta Circular no tuvo efectos significativos en estos estados financieros consolidados.

Carta Circular N°1 – El 4 de mayo de 2011, la SBIF notificó la emisión del Decreto Supremo N°1.512, el cual reglamenta los créditos universales de la Ley N°20.448, para ello se solicitó adoptar las medidas que correspondiesen para así dar cumplimiento a las disposiciones de dicho decreto el 24 de octubre de 2011. La creación de los créditos universales persigue la implementación de créditos masivos simples cuyos costos sean fácilmente comprensibles y comparables a objeto de facilitar la elección del consumidor. Los aspectos centrales de este nuevo reglamento es la introducción de un nuevo indicador del costo total expresado en términos de porcentaje anual (tasa), denominada Carga Anual Equivalente; los términos en que debe entregarse la información al consumidor y el contenido de los contratos de los créditos universales, que la entidad estará obligada a ofrecer a contar de la fecha de vigencia del Decreto Supremo. La Administración del Banco expresa que dicha Circular se encuentra implementada al 31 de diciembre de 2011.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

ii) Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 24, <i>Revelación de Partes Relacionadas</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación - Clasificación de Derechos de Emisión</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – <i>colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 19, <i>Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010

Enmiendas a Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 14, <i>El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

Enmienda a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas

El 4 de Noviembre de 2009, el IASB emitió modificaciones a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas. La Norma revisada simplifica los requerimientos de revelación para entidades que sean, controladas, controladas conjuntamente o significativamente influenciadas por una entidad gubernamental (denominada como entidades relacionadas - gubernamentales) y aclara la definición de entidad relacionada. La Norma revisada es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. Se requiere aplicación retrospectiva. Por lo tanto, en el año de aplicación inicial, las revelaciones para los períodos comparativos necesitan ser reemitidas. La aplicación anticipada es permitida, ya sea de la totalidad de la Norma revisada o de la exención parcial para entidades relacionadas – gubernamentales. Si una entidad aplica ya sea la totalidad de la Norma o la exención parcial para un período que comience antes del 1 de enero de 2011, se exige que se revele ese hecho. La Administración del Banco estima que estas modificaciones no le son aplicables, considerando que la institución no es una parte relacionada con una entidad gubernamental.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

El 8 de octubre de 2009, el IASB emitió una modificación a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación, titulada Clasificación de Emisión de Derechos. De acuerdo con las modificaciones los derechos, opciones y warrants que de alguna manera cumplen con la definición del párrafo 11 de NIC 32 emitidos para adquirir un número fijo de instrumentos de patrimonio no derivados propios de una entidad por un monto fijo en cualquier moneda se clasifican como instrumentos de patrimonio siempre que la oferta sea realizada a pro-rata para todos los propietarios actuales de la misma clase de instrumentos de patrimonio no derivados propios de la entidad. La modificación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de febrero de 2010, permitiéndose la aplicación anticipada. La Administración del Banco estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera – 2010

El 6 de mayo de 2010, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2010, incorporando modificaciones a 7 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la tercera colección de modificaciones emitidas bajo el proceso de mejoras anuales, las cuales se diseñaron para hacer necesarias, pero no urgentes, modificaciones a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2010 y para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. La Administración del Banco estima que estas modificaciones no han tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio

El 26 de Noviembre de 2009, el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) emitió CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio. Esta interpretación proporciona guías sobre como contabilizar la extinción de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio. La interpretación concluyó que el emitir instrumentos de patrimonio para extinguir una obligación constituye la consideración pagada. La consideración deberá ser medida al valor razonable del instrumento de patrimonio emitido, a menos que el valor razonable no sea fácilmente determinable, en cuyo caso los instrumentos de patrimonio deberán ser medidos al valor razonable de la obligación extinguida. La Administración del Banco estima que esta nueva interpretación no ha tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Enmienda CINIIF 14, NIC 19 - El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción

En diciembre de 2009 el IASB emitió Pre pago de un Requerimiento de fondeo mínimo, modificaciones a CINIIF 14 NIC 19 – El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción. Las modificaciones han sido realizadas para remediar una consecuencia no intencionada de CINIIF 14 donde se prohíbe a las entidades en algunas circunstancias reconocer como un activo los pagos por anticipado de contribuciones de fondeo mínimo. La Administración del Banco estima que estas modificaciones no han tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

b) 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, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidado</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), <i>Estados Financieros Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, <i>Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12, <i>Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 1 (Revisada), <i>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – (i) Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros – (ii) Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011 (para transferencias de activos financieros) Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 (para modificaciones a revelaciones acerca de neteo)

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 20, <i>Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standards 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 2015, 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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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 en o 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.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyó no aplicar anticipadamente esta Norma, sino que adoptarla a contar de su fecha de aplicación obligatoria. La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 10, Estados Financieros Consolidados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza IAS 27, Estados Financieros Consolidados y Separados y SIC-12 Consolidación – Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista. NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería prepara estados financieros consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

La Administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NIIF 11, Estados Financieros Consolidados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, Acuerdos Conjuntos, el cual reemplaza IAS 31, Intereses en Negocios Conjuntos y SIC-13, Entidades de Control Conjunto. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una operación conjunta es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.

La Administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, Revelaciones de Intereses en Otras Entidades, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus estados financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus estados financieros antes de esa fecha.

La Administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados

NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero retiene las guías actuales para estados financieros separados.

La Administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración estima que esta nueva Norma no tendrá un impacto en sus estados financieros consolidados en la fecha de aplicación inicial.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

NIC 28 Inversiones en Asociadas fue modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11.

La Administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como “el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición” (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada.

La Administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no son ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración estima que considerando las características de la enmienda ésta no tendrá un impacto en la medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales en la fecha inicial de aplicación de estas modificaciones.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente – Modificaciones a NIC 12. Las modificaciones establecen una exención al principio general de NIC 12 de que la medición de activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libros de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada. La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2012.

La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.

El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

La Administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo de activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las nuevas revelaciones son requeridas para períodos anuales o intermedios que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos.

La Administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013 y 2014, respectivamente. La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

- (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconocimiento de activos y pasivos financieros del ‘1 de enero de 2004’ con ‘la fecha de transición a NIIF’ de esta manera los adoptadores por primera vez de IFRS no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de IAS 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del ‘día 1’ sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.
- (ii) Hiperinflación Severa – Estas modificaciones proporcionan guías para la entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el estado de situación financiera de apertura bajo IFRS. Las entidades que usen esta exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran.

Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración de la Banco estima que estas modificaciones no tendrán efectos en sus estados financieros pues se encuentra actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Enmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros

El 7 de Octubre de 2010, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros (Modificaciones a NIIF 7 Instrumentos Financieros – Revelaciones) el cual incrementa los requerimientos de revelación para transacciones que involucran la transferencia de activos financieros. Estas modificaciones están dirigidas a proporcionar una mayor transparencia sobre la exposición al riesgo de transacciones donde un activo financiero es transferido pero el cedente retiene cierto nivel de exposición continua (referida como ‘involucramiento continuo’) en el activo. Las modificaciones también requiere revelar cuando las transferencias de activos financieros no han sido distribuidas uniformemente durante el período (es decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del período de reporte). Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Está permitida la aplicación anticipada de estas modificaciones. Las revelaciones no son requeridas para ninguno de los períodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2012.

La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

CINIIF 20, Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie

El 19 de Octubre de 2011, el IFRS Interpretations Committee publicó CINIIF 20, Costos de Desbroce in la Fase de Producción de una Mina de Superficie (‘CINIIF 20’). CINIIF 20 aplica a todos los tipos de recursos naturales que son extraídos usando el proceso de minería superficial. Los costos de actividades de desbroce que mejoren el acceso a minerales deberán ser reconocidos como un activo no corriente (“activo de actividad de desbroce”) cuando se cumplan ciertos criterios, mientras que los costos de operaciones continuas normales de actividades de desbroce deberán ser contabilizados de acuerdo con NIC 2 Inventarios. El activo por actividad de desbroce deberá ser inicialmente medido al costo y posteriormente a costo o a su importe revaluado menos depreciación o amortización y pérdidas por deterioro. La interpretación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco considera que esta nueva interpretación no tendrá impacto sobre sus estados financieros debido a que sus actividades de negocio no consideran la extracción de recursos naturales.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

El 12 de Agosto de 2010, se emitió Circular N°3.503 la cual incluye ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C1. Dichas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, excepto por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N° 9 del Capítulo B-1, las que rigen durante el año 2010. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N° 9 de fecha 21 de Diciembre de 2010, la cual especificaba que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrían realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existía impedimento para que la entidades pudiesen anticipar este reconocimiento de resguardo, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio 2010. Al 31 de Diciembre de 2010, el Banco optó por no anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados. Al 31 de diciembre de 2011, el mayor cargo a resultados del ejercicio producto de la aplicación de las nuevas normas informadas por la SBIF asciende a M\$2.285, el cual fue registrado durante los tres primeros meses de 2011 en los Estados Financieros Consolidados).

Las reclasificaciones de los stocks de provisiones adicionales a provisiones por riesgos contingentes, requeridas por las modificaciones al Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, son las siguientes:

Estado de Situación Financiero Consolidado	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Reclasificaciones	Saldo Reclasificado al 31 de Diciembre de 2010
	MM\$		MM\$
Pasivos			
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	7.623	-	7.623
Provisiones para dividendos mínimos	59.522	-	59.522
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	2.038	7.310 (2)	9.348
Provisiones por contingencias	9.740	(7.310) (1)	2.430
Provisiones por riesgo país	824	-	824
Total Provisiones	79.747	-	79.747

Estado de Resultados Integrales Consolidado	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Reclasificaciones	Saldo Reclasificado al 31 de Diciembre de 2010
	MM\$		MM\$
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar	(72.778)		(72.778)
Provisiones para créditos contingentes	6.882		6.882
Provisiones adicionales	-	(3.237) (3)	(3.237)
Ajuste provisión mínima cartera normal	-	-	-
Recuperación de créditos castigados	14.709	-	14.709
Provisiones por riesgo de crédito	(51.187)	(3.237)	(54.424)
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago	(1.730)	-	(1.730)
Provisiones por contingencias	(5.403)	3.237 (3)	(2.166)
Otros gastos	(5.568)	-	(5.568)
Otros gastos Operacionales	(12.701)	3.237	(9.464)

- (1) Al año 2010 en el rubro provisiones por contingencias por MM\$9.740 se incluyeron provisiones adicionales por MM\$7.310, las cuales correspondían a provisiones por riesgo de créditos contingentes, esto de acuerdo a nuevas disposiciones de Circular N°3.503 antes citada.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

- (2) De acuerdo a lo anterior, para efectos de presentación y comparabilidad de Estados Financieros al año 2011, se efectúa reclasificación contable de monto MM\$7.310 al rubro Provisiones por riesgo de crédito contingentes. Cabe destacar que al tratarse de una clasificación dentro del mismo rubro “Provisiones”, su saldo de presentación no genera cambios en notas a los Estados Financieros relacionadas con el Estado de Situación Financiera Consolidado.
- (3) En el caso del gasto relacionado con la provisión antes explicada, se genera una reclasificación contable por MM\$3.237 desde “Otros gastos Operacionales” rubro “provisiones por contingencias” a “Provisiones por riesgo de crédito” en el rubro “provisiones adicionales”, lo anterior para efectos de presentación y comparabilidad de Estados Financieros al año 2011. Lo anterior modifica la presentación de Estado de Resultado Consolidado y Estado de Flujo Consolidado, situación que será explicada a continuación.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Con el objetivo de presentar Estados Financieros Comparativos, CorpBanca ha realizado reclasificaciones necesarias en su Estado Consolidado de Resultados referido al 31 de Diciembre de 2010, esto de acuerdo a lo establecido en la Circular SBIF N°3.503, antes citada.

Estados Consolidados de Resultados	Notas	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Reclasificaciones	Saldo Reclasificado al 31 de Diciembre de 2010
		MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	387.639	-	387.639
Gastos por intereses y reajustes	24	(163.229)	-	(163.229)
Ingreso neto por intereses y reajustes		224.410	-	224.410
Ingresos por comisiones	25	68.453	-	68.453
Gastos por comisiones	25	(10.232)	-	(10.232)
Ingreso neto por comisiones		58.221	-	58.221
Utilidad / (pérdida) neta de operaciones financieras	26	(9.410)	-	(9.410)
Utilidad / (pérdida) de cambio neta	27	44.611	-	44.611
Otros ingresos operacionales	32	8.832	-	8.832
Total ingresos operacionales		326.664	-	326.664
Provisiones por riesgo de crédito	28	(51.187)	(3.237)	(54.424)
INGRESO OPERACIONAL NETO		275.477	(3.237)	272.240
Remuneraciones y gastos del personal	29	(71.034)		(71.034)
Gastos de administración	30	(46.793)		(46.793)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(7.117)		(7.117)
Deterioros	31	(427)		(427)
Otros gastos operacionales	32	(12.701)	3.237	(9.464)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(138.072)	3.237	(134.835)
RESULTADO OPERACIONAL		137.405	-	137.405
Resultado por inversiones en sociedades	12	296	-	296
Resultado antes de impuesto a la renta		137.701	-	137.701
Impuesto a la renta	15	(19.635)	-	(19.635)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		118.066	-	118.066
Atribuible a:				
Propietarios del banco:		119.043		119.043
Interés no controlador	23	(977)		(977)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)				
Utilidad básica	23	0,525		0,525
Utilidad diluida	23	0,525		0,525

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Con el objetivo de presentar Estados Financieros Comparativos, CorpBanca ha realizado reclasificaciones necesarias en su Estado Consolidado de flujo de efectivo referido al 31 de Diciembre de 2010, esto de acuerdo a lo establecido en la Circular SBIF N°3.503, antes citada.

Estados Consolidados de flujos de efectivo	Notas	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Reclasificaciones	Saldo Reclasificado al 31 de Diciembre de 2010
		MM\$	MM\$	MM\$
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		137.701	-	137.701
Intereses no controlador		(977)	-	(977)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:				
Depreciación y amortizaciones	31	7.117	-	7.117
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	28	65.896	3.237	69.133
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago	32	1.373	-	1.373
Provisiones por contingencias	32	5.403	(3.237)	2.166
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		15.795	-	15.795
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	(224.410)	-	(224.410)
Ingreso neto por comisiones	25	(58.221)	-	(58.221)
Utilidad / (pérdida) cambio neta	27	(44.611)	-	(44.611)
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		7.718	-	7.718
Subtotales		(87.216)	-	(87.216)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(324.987)	-	(324.987)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		(28.329)	-	(28.329)
Instrumentos para negociación		(81.329)	-	(81.329)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(24.293)	-	(24.293)
Otros activos y pasivos		(7.027)	-	(7.027)
Depósitos y otras captaciones a plazo		462.280	-	462.280
Depósitos y otras obligaciones a la vista		115.853	-	115.853
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		(281.176)	-	(281.176)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	296	-	296
Préstamos obtenidos del exterior		572.500	-	572.500
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(542.357)	-	(542.357)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		111.146	-	111.146
Otros préstamos obtenidos		-	-	-
Pago de otros préstamos obtenidos		(3.396)	-	(3.396)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		(118.035)	-	(118.035)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:				
Compra de activos fijos y otros		(5.940)	-	(5.940)
Venta de activos fijos		286	-	286
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.636	-	1.636
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		(4.018)	-	(4.018)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
Instrumentos de deuda emitidos		403.073	-	403.073
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(60.095)	-	(60.095)
Pago de acciones adquiridas por el propio banco		-	-	-
Venta de acciones propia emisión		16.341	-	16.341
Dividendos pagados	23	(85.109)	-	(85.109)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		274.210	-	274.210
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		152.157	-	152.157
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		241.564	-	241.564
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	393.721	-	393.721
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		152.157	-	152.157

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de Diciembre de 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus filiales o en los estados financieros:

CORPBANCA

a. Directorio

Con fecha 27 de abril de 2011 la institución recibió carta de Don Hernán Somerville Senn, dirigida al Presidente del Directorio del Banco, mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de esta institución, la que solicitó hacer efectiva el día jueves 28 de abril de 2011.

Con fecha 27 de mayo de 2011 Don Segismundo Schulín-Zeuthen Serrano presentó su renuncia al cargo de Director de CorpBanca.

En sesión de Directorio de fecha 31 de mayo de 2011 se ha procedido a nombrar como Director de CorpBanca, en reemplazo de Don Hernán Somerville Senn, a Don Francisco León Délano.

Con fecha 16 de agosto de 2011, la institución recibió comunicación de Don Brian O'Neill, dirigida al Primer Vicepresidente del Directorio del Banco, mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de la institución, la que solicitó hacer efectiva a contar de esa fecha.

En Sesión de Directorio de fecha 30 de agosto de 2011, se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Nombrar como Directora de CorpBanca, en reemplazo de Don Brian O'Neill, a Doña Ana Beatriz Holuigue Barros quién durará en sus funciones hasta la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas.
- A que el Comité de Directores asuma adicionalmente a las funciones que le son propias, las que, de conformidad a la reglamentación vigente corresponden al Comité de Auditoría, pasándose a denominarse "Comité de Directores – Auditoría".
- Designar en calidad de Directores miembros del "Comité de Directores – Auditoría" a Don Gustavo Arriagada Morales, quién lo presidirá, Fernando Massú Tare y Francisco León Délano.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 29 de Diciembre de 2011 se ha acordado aceptar la renuncia presentada por el Sr. Mario Chamorro Carrizo al cargo de Gerente General de CorpBanca. En la misma sesión se ha acordado nombrar, durante el tiempo que transcurra hasta la designación del nuevo Gerente General, a Don Cristián Canales Palacios como Gerente General Interino.

Con fecha 28 de septiembre de 2011 el Directorio de CorpBanca, ha procedido a nombrar como Director Independiente a Don Gustavo Arriagada Morales.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Con fecha 30 de diciembre de 2010, en sesión extraordinaria N° 2010/73 el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 27 de Enero de 2011 con el objeto de proponer el aumento de capital social mediante la emisión de 40.042.815.984 acciones de pago equivalentes al 15% del total del nuevo capital accionario del Banco, una vez colocadas dichas acciones, a suscribirse y pagarse en el precio, plazo y demás condiciones que determine la Junta o el Directorio por delegación de aquélla y proceder a la modificación de los estatutos del Banco, adoptando, al efecto, los demás acuerdos que sean necesarios. Las acciones conforme a lo que determine el Directorio, podrán ser ofrecidas tanto en Chile como en el extranjero, especialmente en el mercado de valores de los Estados Unidos de América, en la New York Stock Exchange de ese país, a través de mecanismos de ADR's.

b. Opciones

Al 31 de Diciembre de 2011, el Banco tiene Opciones de compra y venta de moneda extranjera (Nota 8) de acuerdo al siguiente detalle:

Opción	Tipo	Nominal
Compra	Call	US\$7.450.000
	Put	US\$8.800.000
Venta	Call	US\$4.050.000
	Put	US\$5.900.000

c. Sanciones

No existen sanciones a la fecha de los presentes estados financieros.

d. Aumento de capital social

En Junta Extraordinaria de Accionistas de CorpBanca celebrada con fecha 27 de enero de 2011, se acordó aumentar el capital del banco de la siguiente forma:

- Mediante la capitalización de utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2009 por la suma de \$106.868.578.585.
- Mediante la emisión de 40.042.815.984 acciones de pago ordinarias todas ellas sin valor nominal que representan el 15% del total del nuevo capital accionario, a suscribirse y pagarse en el precio, plazo y demás condiciones que determine el Directorio por delegación que le efectuó la referida Junta.

Al efecto, la Junta facultó expresamente al Directorio del Banco para que proceda a la determinación del precio de la colocación de acciones de pago.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Las acciones, conforme a lo determine el Directorio, podrán ser ofrecidos tanto en Chile como en el extranjero, especialmente en el mercado de valores de los Estados Unidos de América, en la New York Stock Exchange de ese país, a través del mecanismo de ADR's.

Con fecha 19 de mayo de 2011, se informa respecto de las acciones emitidas por el Banco y la oferta de ellas, la comunicación recibida desde Corp Group Banking S.A., sociedad controladora de CorpBanca, la que indica lo siguiente:

En relación al aumento de capital del Banco acordado en Junta Extraordinaria de accionistas de fecha 27 de enero de 2011, Corp Group Banking S.A. en su calidad de accionista mayoritario del Banco, comunica que promoverá que el número de acciones a ser colocadas conforme a la mencionada junta, ascienda a 25.500.000.000 y promoverá, además, que el saldo de acciones acordadas emitir no sean colocadas antes de los 12 siguientes meses.

Adicionalmente comunica que Corp Group Banking S.A. manifiesta su intención de concurrir a ejercer el derecho de opción preferente que en virtud de la ley le corresponde en el periodo legal de opción preferente.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 25 de mayo de 2011, se acordó comunicar parte de los acuerdos adoptados en el ejercicio de la facultad que le fuera delegada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 27 de enero de 2011, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 1 de febrero de 2011 en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, en que se acordó aumentar el capital del Banco mediante la emisión de 40.042.815.984 acciones de pago, sin valor nominal. Estos acuerdos fueron los siguientes:

1. Ofrecer preferentemente a los accionistas, la suma de 25.500.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal con cargo a las acordadas emitir en la Junta General Extraordinaria de Accionistas referida.
2. Fijar como fecha de inicio del primer periodo de opción preferente de 30 días de dicha colocación, el 3 de Junio de 2011 y como fecha de término del mismo el 2 de Julio de 2011. Establecer a continuación un segundo periodo de opción preferente por el plazo de 30 días entre el 3 de Julio de 2011 y hasta el 1 de agosto de 2011, a los accionistas que hubieren suscrito acciones en el primer periodo de opción preferente, respecto de las acciones que no fueren adquiridas por los accionistas o sus cesionarios con derecho a ellas, y las acciones que tengan su origen en fracciones producidas en el prorratio entre los accionistas.

Fijar a continuación un tercer periodo de opción preferente por el plazo de 30 días entre el 2 de agosto de 2011 y hasta el 31 de agosto de 2011, a los accionistas que hubieren suscrito acciones en el segundo periodo de opción preferente, respecto de las acciones que no fueren adquiridas por los accionistas o sus cesionarios con derecho a ellas en dicho periodo, y las acciones que tengan su origen en fracciones producidas en el prorratio entre los accionistas.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

3. Establecer que la emisión se ofrecerá preferentemente a los accionistas del Banco, quienes tendrán el derecho a suscribir 0,1123797088 acciones nuevas por cada acción inscrita en el Registro de Accionistas al día 28 de mayo de 2011.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de CorpBanca de fecha 2 de Junio de 2011, se acordó comunicar, el acuerdo de dicha sesión, adoptado en el ejercicio de las facultades que le fueran delegadas por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 27 de enero y 2 de Junio de 2011.

Estos acuerdos son los siguientes:

- Fijar en \$7,35 (siete coma treinta y cinco pesos) el precio de cada una de las 25.500.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal que se ofrecerán preferentemente a los accionistas, con cargo a las acordadas emitir en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de enero 2011.
- Se deja constancia que, tal como se informó como hecho esencial del 25 de mayo del año en curso, en sesión de Directorio de la misma fecha, se acordó que el primer periodo de opción preferente de 30 días de dicha colocación, se iniciará el 3 de junio y finalizará el 2 de Julio, que el segundo periodo de opción preferente por el plazo de 30 días se iniciara el 3 de Julio y finalizará el 1 de agosto y que el tercer periodo de opción preferente por el plazo de 30 días se iniciará el 2 de agosto y finalizará el 31 de agosto, todas del año 2011.

e. Reparto de utilidades

En sesión de Directorio de CorpBanca de fecha 25 de enero de 2011, se acordó comunicar al público citación de Junta General de Ordinaria de Accionista para el día 24 de febrero de 2011, a fin de tratar las materias que son de su competencia y , entre otras, de aprobarse en dicha junta los Estados Financiero, pronunciarse sobre la proposición del Directorio de distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio del año 2010 que ascienden a \$119.043.013.408 monto que se distribuirá como dividendo entre el total de las acciones emitidas del banco que asciendes a \$0,524628203218518 por acción.

De ser aprobada la distribución de dichos dividendos, éstos se pagarían una vez terminada la mencionada Junta de Accionistas.

En caso de ser aprobado en los términos expuestos, tendrán derecho a percibir dichos dividendos, los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas con una anticipación de 5 días hábiles a la fecha de celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

f. Acuerdo con Banco Santander España para adquisición de sociedades en Colombia

En sesión Extraordinaria de Directorio de CorpBanca de fecha 6 de diciembre de 2011 se acordó autorizar la suscripción del acuerdo con Banco Santander S.A., sociedad domiciliada en España, en virtud del cual, CorpBanca adquirirá, en los términos que más abajo se señalan, la participación accionaria que se indica de que es titular el Grupo Santander en las siguientes sociedades, todas entidades constituidas de acuerdo a la legislación de Colombia y que ejercen su giro en dicho país:

- Banco Santander Colombia S.A.
- Santander Investment Valores Colombia S.A.
- Santander Investment Trust Colombia S.A.
- Agenda de Seguros Santander Limitada.
- Santander Investment S.A.

La operación está sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes tanto en Chile como en Colombia.

Conforme se dio cuenta en la referida sesión de Directorio, está previsto que la operación se efectúe durante el primer semestre de 2012.

CorpBanca adquirirá el 95% del capital accionario de Banco Santander Colombia S.A., máximo permitido por la ley en dicho país para un accionista individual y Corp Group Interhold S.A. adquirirá, al menos un 2,85% de él, más las acciones que adquiera Grupo Santander en virtud de la OPA de “desliste” que conforme a la legislación colombiana se efectuará.

Adicionalmente, CorpBanca adquirirá directa e indirectamente el 100% del capital accionario o societario de las sociedades Santander Investment Valores Colombia S.A., Agencia de Seguros Santander Limitada y Santander Investment Trust Colombia S.A, Corp Group Interhold S.A. adquirirá directa y/o indirectamente el 100% de Santander Investment Colombia S.A.

El conjunto de la adquisición que realizarán CorpBanca y Corpgroup sera por un monto aproximado de hasta US\$ 1.225.000.000 más Libor dólar de 180 días incrementada en un 1% anual, de los cuales el precio que pagará CorpBanca por las sociedades bancarias y financieras antes referidas ascenderá a la suma aproximada de US\$ 1.155.000.000 y el que pagará Corpgroup será por la suma de hasta US\$70.000.000, ambas más el interés señalado.

Banco Santander Colombia S.A. tiene una participación de mercado en dicho país del 2,7% en colocaciones y de 4,7% de participación en captaciones del público. Los activos del Banco ascienden a la suma aproximada de US\$4.000.000.000 y su cartera de colocaciones es de, aproximadamente, US\$ 2.570.000.000.

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, CorpBanca, para la adquisición referida, y previo a efectuar la inversión, deberá efectuar un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de US\$ 450.000.000.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

g. Otros

Con fecha 23 de febrero de 2011, The New York Stock Exchange (NYSE) materializó el cambio del número de acciones ordinarias de CorpBanca que representa cada ADR, de 5.000 acciones por ADR a 1.500 acciones por ADR.

CORPBANCA ASESORÍAS FINANCIERAS S.A.

a. Directorio

En vigésima Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de febrero de 2011 se procedió a renovar el Directorio de la Sociedad quedando integrado por las siguientes personas: Fernando Massú Tare, Héctor Valdéz Ruiz y Cristián Canales Palacios.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a. Directorio

En Sesión de Directorio de fecha 27 de enero de 2011, se procedió a designar como Gerente General Subrogante de la sociedad para el periodo que media entre el 7 y el 25 de Febrero de 2011 a Don Daniel Thenoux Ruiz.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 5 de mayo, se procedió a designar como Gerente General Subrogante de la sociedad para el periodo que media entre el 9 y el 13 de mayo del año 2011 a don Alejandro Magnet Sepúlveda, en reemplazo del Gerente General señor Benjamín Epstein Numhauser, quién se ausentará del cargo entre los días 9 y 13 de mayo de 2011.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 28 de Julio, se aceptó la renuncia presentada a su cargo por el Gerente General Don Benjamín Epstein Numhauser y se designó como Gerente General Interino a Don Daniel Thenoux Ruiz.

b. Reparto de utilidades

En Vigésima Sexta Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el día 25 de febrero de 2011, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2010, cantidad que será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaria, lo que se traducirá en el pago de \$17.836,65039 por acción, acordándose facultar al Directorio de la sociedad para definir la fecha de pago a los accionistas de dichos dividendos.

c. Presentación Estados Financieros en base IFRS

Al 31 de marzo se presentaron estados financieros proforma formato IFRS, cumpliendo en forma satisfactoria a los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°544 antes mencionada.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

d. Ajustes a Carteras de Fondos Mutuos

Con fecha 20 de diciembre del 2011 se procedió a realizar ajustes a las carteras de los Fondos Mutuos denominados Corp Eficiencia, Corp Oportunidad y Corp Oportunidad Dolar, todos administrados por esta sociedad, por cuanto se produjeron desviaciones superiores al 0,1% del valor de las carteras de estos fondos respecto de sus valorizaciones considerando tasas de mercado.

Lo anterior implicó una variación en el valor de las cuotas correspondientes a las series que se indican emitidas por esos fondos mutuos, y en la rentabilidad de las mismas, entre las fechas que se señalan en el siguiente cuadro:

Fondo	Valor Cuota 19/12/2011	Valor Cuota 20/12/2011	Variación %
CORP EFICIENCIA SERIE A	2.194,0119	2.192,6631	-0,061
CORP EFICIENCIA SERIE B	1.337,8595	1.337,0471	-0,061
CORP EFICIENCIA SERIE C	1.363,1210	1.362,3021	-0,060
CORP EFICIENCIA SERIE ALFA	1.062,9624	1.062,3245	-0,060
CORP OPORTUNIDAD	1.444,7876	1.443,9930	-0,055
CORP OPORTUNIDAD DÓLAR SERIE A	1.023,0826	1.022,1805	-0,088
CORP OPORTUNIDAD DÓLAR SERIE I	1.030,1061	1.029,2034	-0,088

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

a. Directorio

En Sesión de Directorio N°214 de fecha 23 de marzo 2011, se procedió a aceptar la renuncia al directorio presentada por Don Cristóbal Prado Fernández, procediendo, en la misma sesión a elegir en su reemplazo a Don Alberto Selman Hasbún, quien ha asumido en tal carácter con esta misma fecha. Además se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 15 de abril de 2011.

En Décima Octava Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de abril de 2011, fue realizada la renovación total del directorio, quedando este constituido por las siguientes personas: Hugo Lavados Montes, José Manuel Garrido Bouzo, Cristián Canales Palacios, José Francisco Sánchez Figueroa y Alberto Selman Hasbún.

b. Reparto de utilidades

En Décima Octava Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el día 15 de abril de 2011, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2010, cantidad que será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaria, lo que se traducirá en el pago de \$4.149,994127 por acción, acordándose facultar al Directorio de la sociedad para definir la fecha de pago a los accionistas de dichos dividendos, situación que aconteció el día 29 de diciembre de 2011.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

c. Presentación Estados Financieros en base IFRS.

Al 31 de marzo se presentaron estados financieros proforma formato IFRS, cumpliendo en forma satisfactoria a los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°549 antes mencionado.

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

a. Directorio

En Sesión de Directorio de fecha 16 de marzo de 2011, se procedió a designar como Gerente General Subrogante de la sociedad para a Don Gerardo Edwards Schleyer. También se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 31 de marzo de 2011

En Décima Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2011, fue realizada la renovación total del directorio, quedando este constituido por las siguientes personas: Gerardo Schlotfeldt Leighon, Eulogio Guzmán Llona, Francisco Guzman Bauza, Pablo de la Cerda Merino y Oscar Cerda Urrutia.

En sesión de Directorio de fecha 14 de abril de 2011, se procedió a la elección del Presidente del Directorio, siendo elegido por la unanimidad de los presente Don Pablo de la Cerda Merino.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 22 de agosto de 2011, se aceptó la renuncia presentada a su cargo por el Gerente General Don Roberto Vergara Kyling. Dicha renuncia se hizo efectiva al día 31 de agosto de 2011. En la misma sesión se designó como Gerente General Interino a Don Gerardo Edwards Schleyer, quién asumió su cargo el 1° de Septiembre de 2011.

En Sesión extraordinaria de Directorio de fecha 15 de Diciembre de 2011, se ha designado al Sr. Cesar Galdames Diaz como Gerente General de la Sociedad.

b. Reparto de utilidades

En Décima cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada con fecha 31 de marzo de 2011, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2010, cantidad que será entregada a los accionistas a prorrata de su participación, lo cual se traducirá en el pago de \$44,051783 por acción, acordándose distribuir en cuanto la Sociedad cuente con fondos disponibles para este efecto, y en todo caso a más tardar el día 30 de junio de 2011, hecho que ocurrió en esa fecha.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

CORPBANCA AGENCIA DE VALORES S.A.

a. Directorio

Se informa que con fecha 21 de abril, Don Pablo Solari González ha presentado su renuncia irrevocable al cargo de Gerente General de la sociedad, la cual fue aceptada por el Directorio en Sesión Extraordinaria celebrada el 25 de abril. Asimismo, en dicha sesión se acordó designar como Gerente General interino a Don Marcelo Sánchez García, quién desempeñará dicho cargo hasta que el Directorio nombre el Gerente General definitivo.

Con fecha 6 de julio de 2011, se llevó a cabo la Sesión Extraordinaria de Directorio N°5, en donde se procedió a designar como nuevo Gerente General de la Sociedad al Sr. Ignacio Ruiz-Tagle Mena.

En Sesión Ordinaria de Directorio N° 15 celebrada el 5 de septiembre de 2011, presentó su renuncia al cargo de Director de la Sociedad el Sr. Álvaro Barriga Oliva, la cual se hace efectiva a partir de la fecha indicada, en su reemplazo asumirá el cargo el Sr. Pablo Ignacio Herrera Ávalos.

b. Aprobación de Estados Financieros 2010, designación de auditores externos y otras

Con fecha 18 de abril de 2011, se llevó a cabo Segunda Junta General Ordinaria de Accionistas, para tratar todas las materias de competencia de dicha Junta y en especial la aprobación del Balance General Anual del Ejercicio y demás Estados Financieros, terminado al 31 de diciembre de 2010, el informe de los Auditores Externos, la designación de los Auditores Externos y, en general tratar todas las materias propias de la junta Ordinaria de Accionistas.

c. Presentación Estados Financieros en base IFRS

Al 31 de marzo se presentaron estados financieros proforma formato IFRS, cumpliendo en forma satisfactoria a los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°549 antes mencionado.

CORPLEGAL S.A.

a. Directorio

En Sesión de Directorio celebrada con fecha 3 de Octubre de 2011, se nombró Presidente del Directorio al Sr. Cristián Canales P., en reemplazo del Sr. Miguel A. Poduje S.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

SMU CORP S.A.

a. Directorio

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 22 de junio de 2011, se acordó modificar el estatuto de la sociedad SMU CORP S.A., aumentando el N° de sus Directores de 6 a 7 miembros, la que se redujo a escritura pública con fecha 4 de julio de 2011. Además, en la misma Junta se procedió a revocar la totalidad del Directorio y a nombrar uno nuevo, que quedó integrado por las siguientes personas: Jorge Andrés Saieh Guzmán, Jorge Id Sánchez, Mario Chamorro Carrizo, Gerardo Schlotfeldt Leighon, Marcelo Cáceres Rojas, Manuel José Concha Ureta y Marcelo Gálvez Saldías.

Con fecha 5 de septiembre del presente año, se recibió comunicación de Don Jorge Id Sanchez, dirigida al Presidente del Directorio de SMU Corp SA, mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de esta Institución, la que solicitó hacer efectiva a contar de esa fecha.

En Quinta Sesión Ordinaria Directorio, de fecha 29 de septiembre del presente año, se nombra nuevo director al Sr. Javier Luck Urban, en reemplazo del renunciado director Sr. Jorge Id Sanchez

b. Aumento de capital social

Por escritura pública de fecha 10 de agosto de 2011, se aumento el capital social, el que asciende a \$8.000.000.000, dividido en 10.000 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, quedando un nuevo capital de \$16.000.000.000, dividido en 20.000 acciones nominativas de una misma serie y sin valor nominal. Dicho aumento de capital será suscrito por sus accionistas CORPBANCA (51%) y por SMU (49%), no produciéndose la incorporación de nuevos accionistas, ni cambios en la participación societaria.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Los segmentos reportables y los criterios utilizados 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.

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 cuatro segmentos comerciales son Banca Comercial, Banca Minorista, Tesorería e Internacional y Otros Servicios Financieros. El Banco administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. La administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y solamente usa saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos.

Las descripciones de cada segmento comercial son las siguientes:

Banca Comercial

- Grandes Empresas, Corporativa e Inmobiliaria están comprendido por sociedades que pertenecen a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas sobre US\$30 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\$ 30 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, entre otros, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos personas naturales con ingresos entre M\$100 y 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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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.

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

a) Resultados:

Al 31 de diciembre de 2011							
Banca Comercial		Banca Minorista		División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada					
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses	39.200	48.382	52.815	17.719	18.975	15.909	193.000
Comisiones e ingresos por servicios, neto	18.862	11.215	22.316	4.182	(408)	4.195	60.362
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(4.893)	-	3.703	-	89.078	9.857	97.745
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	16.668	4.961	272	-	(52.302)	3.618	(26.783)
Otros ingresos de explotación	-	3.049	-	-	-	6.458	9.507
Provisión para pérdidas en préstamos	(12.127)	(6.625)	(14.660)	(6.756)	-	(14)	(40.182)
Margen Operativo Bruto	57.710	60.982	64.446	15.145	55.343	40.023	293.649
Otros ingresos y gastos	3.405	429	24	-	-	(3.608)	250
Gastos de operación	(12.573)	(26.432)	(50.144)	(18.194)	(11.604)	(29.783)	(148.730)
Utilidad antes de impuesto	48.542	34.979	14.326	(3.049)	43.739	6.632	145.169
Promedios de los préstamos	3.060.485	1.325.799	1.768.365	135.857	90.507	151,00	6.381.164
Inversiones en promedio	-	-	-	-	818.666	-	818.666

Al 31 de diciembre de 2010							
Banca Comercial		Banca Minorista		División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada					
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses	36.363	48.132	54.457	20.667	62.717	2.074	224.410
Comisiones e ingresos por servicios, neto	13.060	12.523	22.525	3.318	(357)	7.152	58.221
Comercio e ingresos por inversiones, neto	757	(2.564)	-	-	(11.324)	3.721	(9.410)
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	9.024	4.063	72	-	28.646	2.806	44.611
Otros ingresos de explotación	-	3.657	-	-	185	4.990	8.832
Provisión para pérdidas en préstamos	(1.873)	(24.887)	(21.132)	(12.429)	1.360	4.537	(54.424)
Margen Operativo Bruto	57.331	40.924	55.922	11.556	81.227	25.280	272.240
Otros ingresos y gastos	-	10	22	-	-	264	296
Gastos de operación	(9.152)	(22.104)	(54.170)	(19.784)	(12.173)	(17.452)	(134.835)
Utilidad antes de impuestos	48.179	18.830	1.774	(8.228)	69.054	8.092	137.701
Promedio de los préstamos	2.719.681	1.241.917	1.414.623	161.066	97.215	-	5.634.502
Inversiones en promedio	-	-	-	-	770.048	-	770.048

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b) Activos y Pasivos

Al 31 de diciembre 2011						
Banca Comercial		Banca Minorista				
Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División		Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros
			Consumo Banco Condell			
MMS	MMS	MMS	MMS		MMS	MMS
Colocaciones:						
Vivienda	-	13.967	1.157.441	4.520	-	-
Consumo	34	2.635	257.690	162.753	-	9
Comercial	3.687.033	1.266.682	538.981	134	27.188	-
Colocaciones antes de provisiones	3.687.067	1.283.284	1.954.112	167.407	27.188	9
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(36.290)	(30.407)	(29.636)	(12.330)	-	3.432
Colocaciones netas de provisiones (*)	3.650.777	1.252.877	1.924.476	155.077	27.188	3.441
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	166.039	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	23.251	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	248.982	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	843.250	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	21.962	-
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-
Total activos	3.650.777	1.252.877	1.924.476	155.077	1.330.672	3.441
Cuentas corrientes	133.423	194.503	139.245	-	335	-
Otros saldos vistas	26.038	25.708	24.881	5.702	58	132.827
Depositos y captaciones	1.000.507	405.621	581.298	6.477	2.802.830	27.645
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	60.824	69.725
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	164.233	2.639
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	500.612	163.014
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	1.522.773	-
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-
Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Total pasivos y patrimonio	1.159.968	625.832	745.424	12.179	5.051.665	395.850

Al 31 de diciembre de 2010						
Banca Comercial		Banca Minorista				
Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División		Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros
			Consumo Banco Condell			
MMS	MMS	MMS	MMS		MMS	MMS
Colocaciones:						
Vivienda	162	11.045	1.016.778	4.654	-	-
Consumo	13	1.695	263.663	141.916	-	28
Comercial	2.505.854	1.197.045	358.775	74	31.472	198
Colocaciones antes de provisiones	2.506.029	1.209.785	1.639.216	146.644	31.472	226
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(36.018)	(27.817)	(27.553)	(15.408)	-	-
Colocaciones netas de provisiones (*)	2.470.011	1.181.968	1.611.663	131.236	31.472	226
Instrumentos para la negociación	-	-	-	-	119.809	77.771
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	39.556	36.120
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	203.833	234
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	728.293	17.955
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	475.811
Total Activos	2.470.011	1.181.968	1.611.663	131.236	1.122.963	608.117
Cuentas corrientes	94.190	180.004	130.630	-	477	-
Otros saldos vistas	21.515	27.748	27.514	5.170	-	124.816
Depósitos y captaciones	774.241	331.487	355.050	6.606	2.213.054	20.016
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	155.322	34.028
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	175.204	57
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	409.902	93.790
Instrumentos de deudas emitidos	-	-	-	-	1.215.435	-
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-
Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Total pasivos y patrimonio	889.946	539.239	513.194	11.776	4.169.394	272.707

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por Bancos al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	77.180	85.062
Depósitos en el Banco Central de Chile	3.114	38.932
Depósitos bancos nacionales	1.178	3.029
Depósitos en el exterior	184.275	75.316
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	265.747	202.339
Operaciones con liquidación en curso netas	59.282	38.155
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	186.061	77.550
Contratos de retrocompra (2)	23.251	75.677
Total efectivo y equivalente de efectivo	534.341	393.721

- (1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta, 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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b) Operaciones con liquidación en curso

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

	<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	28.403	36.526
Fondos por recibir	67.827	43.154
Subtotal activos	<u>96.230</u>	<u>79.680</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	36.948	41.525
Subtotal pasivos	<u>36.948</u>	<u>41.525</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>59.282</u></u>	<u><u>38.155</u></u>

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	9.541	88.077
Pagarés del Banco Central de Chile	5.613	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	8
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	2.012	2.998
Pagarés	125.319	-
Otros instrumentos	11.102	71.379
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	840	1.922
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	968	550
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	3.420	32.646
Fondos administrados por terceros	7.224	-
Totales	<u><u>166.039</u></u>	<u><u>197.580</u></u>

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Al 31 de diciembre de 2011, bajo el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$4.759 (MM\$75.173 para 2010).

Al 31 de diciembre de 2011, los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 12 días al cierre del ejercicio (18 días al año 2010).

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 diciembre de 2011 y 2010 los instrumentos adquiridos con pactos de reventa son:

Saldos Al 31 de diciembre 2011				
	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	2.450	-	-	2.450
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	10.965	-	-	10.965
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.708	65	-	2.773
Otros instrumentos emitidos en el país	7.063	-	-	7.063
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	23.186	65	-	23.251
Saldos al 31 de diciembre 2010				
	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	69.363	-	-	69.363
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	5.433	880	-	6.313
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	74.796	880	-	75.676

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

- b) El Banco también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

Saldos Al 31 de diciembre 2011				
	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	60.535	-	-	60.535
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-	-
Otras instituciones fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el País				
Instrumentos de otros bancos del País	69.841	173	-	70.014
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el País	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	130.376	173	-	130.549

Saldos al 31 de diciembre 2010				
	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	155.322	-	-	155.322
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-	-
Otras instituciones fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el País				
Instrumentos de otros bancos del País	24.904	-	-	24.904
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.222	-	-	2.222
Otros instrumentos emitidos en el País	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	6.902	-	-	6.902
Inversiones en fondos mutuos				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fndos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	189.350	-	-	189.350

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) El Banco y Filiales utilizan los siguientes instrumentos derivados para propósitos de cobertura contable y negociación:

		Al 31 de diciembre de 2011				
		Monto notional del contrato con				
		vencimiento final en			Valor razonable	
Cobertura de	flujo (F) o	valor	Menos de 3	Entre 3 meses y	Más de un año	Activos
(VR)			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para cobertura contable						
Valor Razonable						
Swaps de monedas	(VR)		-	-	62	-
Swaps de tasas de interés	(VR)		-	289.600	48.871	2.877
Subtotal			-	289.600	48.933	2.877
Flujo de Caja						
Swaps de monedas	(F)		-	-	58.018	-
Swaps de tasas de interés	(F)		105.000	407.600	302.651	2.085
Subtotal			105.000	407.600	360.669	2.085
Total derivados mantenidos para cobertura			105.000	697.200	409.602	4.962
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas			4.774.162	2.090.350	174.618	66.605
Swaps de tasas de interés			1.583.067	2.055.175	1.689.879	100.917
Swaps de monedas			12.506	164.186	585.444	76.282
Opciones call de monedas			3.396	2.332	206	140
Opciones put de monedas			3.004	4.182	96	76
Total derivados mantenidos para negociación			6.376.135	4.316.225	2.450.243	244.020
Total derivados financieros			6.481.135	5.013.425	2.859.845	248.982

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

		Al 31 de diciembre de 2010				
		Monto nocional del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)		Menos de 3 meses	Entre 3 meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
		MM\$	MMS	MM\$	MM\$	MMS
Derivados mantenidos para cobertura contable						
Forwards de monedas	(VR)	11.991	-	-	241	-
Swaps de monedas	(VR)	13.056	-	21.443	196	697
Total derivados mantenidos para cobertura		25.047	-	21.443	437	697
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas		3.628.811	2.423.162	443.209	79.048	91.868
Swaps de tasas de interés		145.220	712.681	4.052.876	51.672	38.368
Swaps de monedas		66.983	95.380	1.058.631	72.644	44.325
Opciones call de monedas		2.191	1.633	-	12	1
Opciones put de monedas		3.513	491	-	254	2
Total derivados mantenidos para negociación		3.846.718	3.233.347	5.554.716	203.630	174.564
Total derivados financieros		3.871.765	3.233.347	5.576.159	204.067	175.261

b) Cobertura

Cobertura de valor razonable:

El Banco utiliza derivados de tasa de interés para reducir el riesgo de valor de las emisiones de deuda (corto y largo plazo) así como de activos de largo plazo (créditos comerciales). A través de esta estructura, se logra financiera y contablemente redenominar un elemento que en su origen fue contratado a tasa fija a un formato de tasa flotante, disminuyendo de esta forma, la duración financiera y consecuentemente el riesgo de valor posicionando la estructura de balance a los movimientos esperados de la curva de rendimiento.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumento de cobertura de valor razonable, vigente al 31 de diciembre de 2011 y 2010, separado por plazo al vencimiento:

Al 31 de diciembre de 2011				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$
Elemento Cubierto				
Bonos Corporativos	-	-	20.000	22.800
Colocaciones	-	-	-	6.071
Inversiones	-	-	-	62
Depósitos a Plazo	289.600	-	-	-
Totales	289.600	-	20.000	28.933
Instrumento de Cobertura				
Swap de Tasa de Interés	289.600	-	20.000	28.871
Swap de Moneda	-	-	-	62
Totales	289.600	-	20.000	28.933

Al 31 de diciembre de 2010				
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$
Elemento Cubierto				
Bonos Corporativos	-	-	-	21.443
Inversiones	-	-	-	-
Créditos	13.056	-	-	-
Totales	13.056	-	-	21.443
Instrumento de Cobertura				
Cross Currency Swap	13.056	-	-	21.443
Totales	13.056	-	-	21.443

Coberturas de flujos de efectivo:

A través de derivados de tasa de interés a) el Banco logra reducir la volatilidad de los flujos de caja en partidas de balance reajustables a la inflación a través del uso de contratos forwards de inflación y combinaciones de contratos swaps en pesos y reajustables y b) fijar la tasa de una porción del pool de pasivos a plazo en peso, reduciendo el riesgo de una parte importante del costo de financiamiento del Banco, a la vez que se mantiene el riesgo de liquidez en el pool de pasivos. Lo anterior se logra igualando los flujos de efectivos de las partidas cubiertas y de los instrumentos derivados, modificando flujos inciertos por flujos conocidos.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de diciembre de 2011, (al año 2010 no se mantenían este tipo de coberturas):

	Al 31 de diciembre de 2011			
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 6 años MM\$	Sobre 6 años MM\$
Elemento Cubierto				
Créditos	-	360.669	-	-
Depósitos a Plazo	512.600	-	-	-
Totales	512.600	360.669	-	-
Instrumento de Cobertura				
Swaps de monedas	-	58.018	-	-
Swaps de tasas de interés	512.600	302.651	-	-
Totales	512.600	360.669	-	-

El resultado generado por aquellos derivados de flujo de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2011 (al año 2010 no se mantenían derivados de este tipo), se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de
	MM\$
Depósitos a Plazo	(1.613)
Créditos	(963)
Flujos Netos	(2.576)

Cobertura de inversión neta de negocios en el extranjero

CorpBanca, empresa matriz con moneda funcional en pesos chilenos, posee inversión de negocio en el extranjero correspondiente a la adquisición de una sucursal en Nueva York. Esta posición producto de su tratamiento contable, genera alteraciones en el patrimonio de la matriz dado que se debe reconocer en dicho estado financiero las fluctuaciones de valor que experimente el tipo de cambio, por lo cual se realizó cobertura de inversión neta de negocios en el extranjero (al año 2010 con un monto nocional de contrato MM\$11.991 con vencimiento final en menos de 3 meses, con un valor razonable de MM\$241), siendo el objetivo de ésta cubrir el riesgo de moneda de la citada inversión. Al año 2011 se efectuó esta cobertura por medio de activos o pasivos financieros no derivados, designados estos como instrumentos de cobertura, siendo su nocional por MMUS\$25.1, con un valor razonable de MM\$1.152.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

De acuerdo a NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, en su párrafo 102, el Banco registró la cobertura de la siguiente manera:

Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se registrarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo, donde:

- a) La parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en patrimonio, siendo este monto una utilidad al año 2011 por M\$245, cantidad neta de impuestos diferidos (pérdida de MM\$799 neto de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2010);
- b) La parte ineficaz se reconocerá en el resultado, no presentando resultados por este concepto al año 2011 (pérdida de MM\$85 al 31 de diciembre de 2010).

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos” son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2011				
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del País				
Préstamos a bancos del país	13.047	-	-	13.047
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(29)	-	-	(29)
Subtotal	13.018	-	-	13.018
Bancos del Exterior				
Préstamos a bancos del exterior	64.258	-	-	64.258
Otras acreencias con bancos del exterior	27.289	-	-	27.289
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(151)	-	-	(151)
Subtotal	91.396	-	-	91.396
Banco Central de Chile				
Depósitos en el Banco Central no disponibles	200.028	-	-	200.028
Subtotal	200.028	-	-	200.028
Totales	304.442	-	-	304.442
Al 31 de diciembre de 2010				
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del País				
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Bancos del Exterior				
Préstamos a bancos del exterior	50.994	-	-	50.994
Otras acreencias con bancos del exterior	13.193	-	-	13.193
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(189)	-	-	(189)
Subtotal	63.998	-	-	63.998
Totales	63.998	-	-	63.998

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

El detalle de los movimientos de los años 2011 y 2010 de las provisiones y deterioro para créditos con Bancos en el país y en el exterior se detallan a continuación:

	Al 31 diciembre 2011		
	Bancos en		Total
	Bancos en país	Exterior	
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero 2011	-	(189)	(189)
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	(31)	(110)	(141)
Provisiones liberadas	2	148	150
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	(29)	(151)	(180)

	Al 31 diciembre 2010		
	Bancos en		Total
	Bancos en país	Exterior	
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero 2010	-	-	-
Castigos	-	(6)	(6)
Provisiones constituidas	-	(196)	(196)
Provisiones liberadas	-	13	13
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	-	(189)	(189)

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2011

	Activos antes de provisiones				Provisiones			Activo Neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera Subestándar MM\$	Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Individuales MM\$	Grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	4.185.634	21.970	138.127	4.345.731	37.530	9.732	47.262	4.298.469
Créditos de comercio exterior	344.169	356	44.456	388.981	17.519	191	17.710	371.271
Deudores en cuentas corrientes	12.142	56	1.301	13.499	53	125	178	13.321
Operaciones de factoraje	92.665	278	2.083	95.026	1.408	383	1.791	93.235
Operaciones de leasing	243.638	2.438	47.650	293.726	3.850	484	4.334	289.392
Otros créditos y cuentas por cobrar	78.150	2	281	78.433	19	658	677	77.756
Subtotales	4.956.398	25.100	233.898	5.215.396	60.379	11.573	71.952	5.143.444
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	95.844	-	6.533	102.377	-	1.323	1.323	101.054
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	229.787	-	11.866	241.653	-	4.201	4.201	237.452
Otros créditos con mutuos para vivienda	772.462	-	13.075	785.537	-	3.803	3.803	781.734
Operaciones de leasing	71	-	67	138	-	1	1	137
Otros créditos y cuentas por cobrar	43.232	-	2.991	46.223	-	1.055	1.055	45.168
Subtotales	1.141.396	-	34.532	1.175.928	-	10.383	10.383	1.165.545
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	246.712	-	20.241	266.953	-	15.279	15.279	251.674
Deudores en cuentas corrientes	24.764	-	690	25.454	-	573	573	24.881
Deudores por tarjetas de crédito	53.733	-	1.545	55.278	-	1.513	1.513	53.765
Operaciones de leasing de consumo	510	-	219	729	-	8	8	721
Otros créditos y cuentas por cobrar	72.646	-	2.061	74.707	-	5.343	5.343	69.364
Subtotales	398.365	-	24.756	423.121	-	22.716	22.716	400.405
Totales	6.496.159	25.100	293.186	6.814.445	60.379	44.672	105.051	6.709.394

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Al 31 de diciembre de 2010

	Activos antes de provisiones				Provisiones			Activo Neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera Subestándar MM\$	Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Indivi- duales MM\$	Grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	3.207.452	15.403	144.636	3.367.491	39.746	10.771	50.517	3.316.974
Créditos de comercio exterior	213.418	902	46.656	260.976	13.941	326	14.267	246.709
Deudores en cuentas corrientes	45.697	511	6.154	52.362	171	486	657	51.705
Operaciones de factoraje	63.299	-	3.317	66.616	1.155	340	1.495	65.121
Operaciones de leasing	239.940	1.164	39.431	280.535	2.624	524	3.148	277.387
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.068	4	179	1.251	6	8	14	1.237
Subtotales	3.770.874	17.984	240.373	4.029.231	57.643	12.455	70.098	3.959.133
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	115.206	-	7.727	122.933	-	1.542	1.542	121.391
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	260.169	-	12.660	272.829	-	3.697	3.697	269.132
Otros créditos con mutuos para vivienda	575.692	-	9.412	585.104	-	2.726	2.726	582.378
Operaciones de leasing	77	-	69	146	-	-	-	146
Otros créditos y cuentas por cobrar	48.492	-	3.135	51.627	-	972	972	50.655
Subtotales	999.636	-	33.003	1.032.639	-	8.937	8.937	1.023.702
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	257.018	-	19.278	276.296	-	18.601	18.601	257.695
Deudores en cuentas corrientes	23.879	-	1.022	24.901	-	338	338	24.563
Deudores por tarjetas de crédito	51.981	-	2.405	54.386	-	3.084	3.084	51.302
Operaciones de leasing de consumo	621	-	87	708	-	6	6	702
Otros créditos y cuentas por cobrar	47.736	-	3.288	51.024	-	5.543	5.543	45.481
Subtotales	381.235	-	26.080	407.315	-	27.572	27.572	379.743
Totales	5.151.745	17.984	299.456	5.469.185	57.643	48.964	106.607	5.362.578

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo Hipotecarias (propiedades urbanas y rurales, terrenos agrícolas, naves marítimas y aeronaves, pertenencias mineras y otros bienes) y Prendas (Inventarios, bienes agrícolas, bienes industriales, plantaciones y otros bienes en prenda). Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 91,2% y 98,4% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2011 y de 2010, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 64,7% y 71,7% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

La baja en el ratio presentado para el año 2011, se explica por el aumento mostrado por la cartera comercial del 29,91% en relación al valor razonable de las garantías, el cual experimentó un aumento del 12,90% (relación año 2011 – 2010).

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de diciembre de 2011 MM\$161.876 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios (MM\$198.024 al 31 de diciembre de 2010) y MM\$132.718 a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios (MM\$83.366 al 31 de diciembre de 2010).

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Durante el ejercicio 2011, el Banco ha obtenido activos financieros, tales como viviendas, departamentos, locales comerciales y terrenos agrícolas, entre otros, por un monto total de MM\$2.129 mediante la ejecución de garantías (MM\$1.451 en el 2010).

b) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente de acuerdo a lo siguiente:

Al 31 de diciembre 2011	Créditos en el País	Créditos en el Exterior	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Colocaciones comerciales:				
Manufacturas	510.232	10.525	520.757	7,64%
Minería	241.514	32.494	274.008	4,02%
Electricidad, gas y agua	423.276	10.473	433.749	6,37%
Agricultura y ganadería	193.598	20.053	213.651	3,14%
Forestal	39.280	-	39.280	0,58%
Pesca	68.395	-	68.395	1,00%
Transporte	163.843	604	164.447	2,41%
Telecomunicaciones	35.867	-	35.867	0,53%
Construcción	598.671	848	599.519	8,80%
Comercio	450.957	3.187	454.144	6,66%
Servicios	2.041.235	137.037	2.178.272	31,97%
Otros	233.307	-	233.307	3,42%
Subtotales	5.000.175	215.221	5.215.396	76,53%
Colocaciones para la vivienda	1.175.928	-	1.175.928	17,26%
Colocaciones de Consumo	423.121	-	423.121	6,21%
Totales	6.599.224	215.221	6.814.445	-

Al 31 de diciembre 2010	Créditos en el País	Créditos en el Exterior	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	%
Colocaciones comerciales:				
Manufacturas	441.037	2.440	443.477	8,11%
Minería	64.229	32.069	96.298	1,76%
Electricidad, gas y agua	218.569	28.954	247.523	4,53%
Agricultura y ganadería	156.951	-	156.951	2,87%
Forestal	36.344	5.241	41.585	0,76%
Pesca	58.347	-	58.347	1,07%
Transporte	162.175	1.062	163.237	2,98%
Telecomunicaciones	43.350	-	43.350	0,79%
Construcción	457.376	-	457.376	8,36%
Comercio	346.426	6.422	352.848	6,45%
Servicios	1.896.212	40.038	1.936.250	35,40%
Otros	31.988	-	31.988	0,58%
Subtotales	3.913.004	116.226	4.029.231	73,67%
Colocaciones para la vivienda	1.032.639	-	1.032.639	18,88%
Colocaciones de Consumo	407.315	-	407.315	7,45%
Totales	5.352.958	116.226	5.469.185	-

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2011 y 2010 se resume como sigue:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2011	57.643	48.964	106.607
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(9.677)	(11.299)	(20.976)
Colocaciones para vivienda	-	(1.782)	(1.782)
Colocaciones de consumo	-	(31.676)	(31.676)
Total de castigos	(9.677)	(44.757)	(54.434)
Provisiones constituidas	42.126	52.203	94.329
Provisiones liberadas	(29.713)	(11.738)	(41.451)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2011	60.379	44.672	105.051
Saldos al 1 de enero 2010	39.484	56.466	95.950
Castigos de cartera:			
Colocaciones comerciales	(5.941)	(9.803)	(15.744)
Colocaciones para vivienda	-	(537)	(537)
Colocaciones de consumo	-	(45.645)	(45.645)
Total de castigos	(5.941)	(55.985)	(61.926)
Provisiones constituidas	28.156	61.827	89.983
Provisiones liberadas	(4.056)	(13.344)	(17.400)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2010	57.643	48.964	106.607

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Otras Provisiones en Nota 20.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

c) Venta de Cartera

Durante 2011 CorpBanca vendió parte de la cartera de Créditos con Aval del Estado (CAE) en el marco de la licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para Estudios de Educación Superior Ley N°20.027. El modelo de licitación abierto a las instituciones financieras, consta en las respectivas bases, las que permiten vender un porcentaje de la cartera a terceros. Respecto de la cartera vendida, CorpBanca transfirió sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo sólo el servicio de administración de la misma, que considera la generación de nuevos créditos y la recaudación del pago de cuotas de los mismos. El detalle de los créditos vendidos es el siguiente:

31 de diciembre de 2011					
	Nº Operaciones	Valor Par MM\$	Valor Venta MM\$	Liberación Provisiones MM\$	Utilidad En Venta MM\$ (*)
Licitación Nóminas	36.359	61.727	65.431	(645)	4.349
Otros	-	-	-	-	-
Total	36.359	61.727	65.431	(645)	4.349

(*) La utilidad en venta se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 diciembre					
	2011			2010		
	Disponible para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponible para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:						
Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central de Chile	307.122	-	307.122	543.901	-	543.901
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	4.336	-	4.336	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	57.480	-	57.480	40.140	-	40.140
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	380.284	-	380.284	123.226	-	123.226
Letras hipotecarias bancarias	1.056	-	1.056	1.553	-	1.553
Bonos bancarios	41.702	-	41.702	-	-	-
Otros instrumentos	44.109	11.580	55.689	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	7.161	10.382	17.543	17.955	-	17.955
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	-	19.473	-	19.473
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Totales	843.250	21.962	865.212	746.248	-	746.248

Al 31 de diciembre de 2011, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta de impuesto diferido no realizada de MM\$1.758 (MM\$1.259 al 31 de diciembre de 2010), registrada como ajuste de valoración en el Patrimonio.

Deterioro de instrumentos de inversión

La cartera de instrumentos de inversión del Banco, no presenta índices de deterioro al cierre de 2011 y 2010.

Todas las inversiones cotizadas en mercados no activos clasificadas como disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento han sido registradas a su valor razonable.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31-Dic-11		31-Dic-10	
	%		%	
	Participación	MM\$	Participación	MM\$
Nexus S.A.	12,9	1.057	12,9	1.057
Transbank S.A.	8,72	939	8,72	939
Combanc S.A.	4,72	135	4,72	135
Redbanc S.A.	2,5	110	2,5	110
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	75	3,91	75
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	-	1.056	-	1.056
Acción Bolsa Electrónica de Chile	-	211	-	211
Totales		3.583		3.583

Durante el ejercicio 2011, el Banco percibió dividendos de sus sociedades por MM\$250 (MM\$296 para mismo período 2010).

El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011	2010
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial al 1° Enero	3.583	3.583
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones		
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	3.583	3.583

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las inversiones en sociedades del Banco no presentan índices de deterioro al cierre de los citados ejercicios.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 13 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2011				
	<u>Años de vida útil</u>	<u>Años amortización remanente</u>	<u>Saldo bruto final</u>	<u>Amortización y deterioro del Período</u>	<u>Saldo Neto Final</u>
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado (1)	15	6	7.706	(1.182)	6.524
Sistema o software de equipos Computacionales	3	2	570	(261)	309
Proyectos informáticos	6	4	5.521	(1.126)	4.395
Otros proyectos	5	4	1.097	(86)	1.011
Totales			14.894	(2.655)	12.239

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2010				
	<u>Años de vida útil</u>	<u>Años amortización remanente</u>	<u>Saldo bruto final</u>	<u>Amortización y deterioro del Período</u>	<u>Saldo Neto Final</u>
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado (1)	15	7	8.813	(1.156)	7.657
Sistema o software de equipos Computacionales	3	2	731	(266)	465
Proyectos informáticos	6	5	5.540	(854)	4.686
Otros proyectos	5	4	324	(36)	288
Totales			15.408	(2.312)	13.096

- (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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante el ejercicio 2011 y 2010 es el siguiente:

Saldo Neto inicial 2011	Sistema Bancario Integrado MM\$	Sistema o software de equipos Computacionales MM\$	Proyectos Informáticos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2011	7.657	465	4.686	288	13.096
Adquisiciones	50	161	962	937	2.110
Retiros	-	-	(7)	-	(7)
Amortización	(1.182)	(261)	(1.119)	(93)	(2.655)
Otros	(1)	(56)	(127)	(121)	(305)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	6.524	309	4.395	1.011	12.239

Saldo Neto inicial 2010	Sistema Bancario Integrado MM\$	Sistema o software de equipos Computacionales MM\$	Proyectos Informáticos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2010	8.630	777	3.598	625	13.630
Adquisiciones	183	391	1.816	183	2.573
Retiros	-	(245)	-	-	(245)
Amortización	(1.156)	(266)	(854)	(36)	(2.312)
Otros	-	(192)	126	(484)	(550)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	7.657	465	4.686	288	13.096

c) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco ha cerrado los siguientes compromisos para la adquisición de activos intangibles, de acuerdo al siguiente detalle:

	Monto de Inversión 2011 MM\$	Monto de Inversión 2010 MM\$
Detalle licencia:		
Bussiness Object empresa Borja Consultores Ltda.	-	-
Ingram Micro Chile S.A.	-	-
Mac Online Empresas y Tele Ventas Ltda.	-	12

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 14 - ACTIVO FIJO

- a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2011					
<u>Concepto</u>	<u>Años de vida útil 1</u>	<u>Años amortización remanente</u>	<u>Saldo bruto final</u>	<u>Depreciación y deterioro del Período</u>	<u>Saldo Neto Final</u>
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y Terrenos	21	21	46.457	(2.357)	44.100
Equipos	5	4	6.382	(1.219)	5.163
Otros	7	6	9.192	(1.230)	7.962
Totales			62.031	(4.806)	57.225

Al 31 de diciembre de 2010					
<u>Concepto</u>	<u>Años de vida útil 1</u>	<u>Años amortización remanente</u>	<u>Saldo bruto final</u>	<u>Depreciación y deterioro del Período</u>	<u>Saldo Neto Final</u>
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y Terrenos	21	19	45.914	(2.363)	43.551
Equipos	5	4	6.298	(1.136)	5.162
Otros	6	5	6.023	(1.306)	4.717
Totales			58.235	(4.805)	53.430

- (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 presentada en la Nota 1, letra m), corresponde a la vida útil total de los activos fijos del banco. La vida útil total fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantención que se llevan acabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b) El movimiento del rubro de Activos Fijos durante los ejercicios 2011 y 2010, es el siguiente:

Saldo Neto inicial 2011	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de enero 2011	43.551	5.162	4.717	53.430
Adquisiciones	2.957	1.509	4.335	8.801
Retiros	(51)	(306)	(1)	(358)
Amortización	(2.358)	(1.216)	(1.232)	(4.806)
Otros	1	14	143	158
Saldos al 31 de diciembre de 2011	44.100	5.163	7.962	57.225

Saldo Neto inicial 2010	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de enero 2010	45.495	4.718	4.999	55.212
Adquisiciones	770	1.580	724	3.074
Retiros	(287)	(3)	(56)	(346)
Amortización	(2.362)	(1.136)	(1.307)	(4.805)
otros	(65)	3	357	295
Saldos al 31 de diciembre de 2010	43.551	5.162	4.717	53.430

c) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos Futuros de Arrendamiento Operativo				
Terrenos, Construcciones y Equipos				
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre 2011	5.379	20.583	25.013	50.975
Al 31 de diciembre 2010	4.391	16.961	22.134	43.486

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

- d) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco cuenta con contratos de arriendo financieros que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos Futuros de Arrendamiento Financiero			
	Terrenos, Construcciones y Equipos			
	Hasta 1	De 1 a	Mas de	Total
	año	5 años	5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre 2011	3.377	4.381	-	7.758
Al 31 de diciembre 2010	897	2.515	-	3.412

NOTA 15 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto Corriente

El Banco al cierre de cada ejercicio ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Se ha reflejado la provisión neta de los impuestos por recuperar en el activo por MM\$6.278 al 31 de diciembre de 2011 (impuesto por pagar MM\$7.168 en diciembre 2010), según se detalla a continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 31 de Diciembre de 2010
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta tasa de impuesto 17% (tasa 20% año 2011, tasa 17% año 2010).	21.099	18.753
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	(25.413)	(9.990)
Crédito por gastos de capacitación	(310)	(401)
Crédito por Donaciones	(1.012)	(426)
Crédito por Contribuciones Bienes Raíces	(395)	(768)
Otros impuestos por recuperar	(247)	-
Total	(6.278)	7.168

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b) Resultados por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto por año corriente	(21.099)	(18.753)
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(2.804)	(24)
Subtotales	(23.903)	(18.777)
Otros	(241)	(858)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(24.144)	(19.635)

c) Reconciliación de la tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada a la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

	Al 31 de diciembre			
	2011		2010	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto	20,0	29.034	17,0	23.409
Efecto cambio de tasa	(1,2)	(1.750)	(0,9)	(1.308)
Diferencias permanentes y otros	(2,1)	(3.140)	(1,8)	(2.466)
	16,7	24.144	14,3	19.635

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	283	(822)
Efecto Variación Cobertura Contable	696	(164)
Cambio Normativo Provisiones	-	1.962
Total abono del año en patrimonio	979	976

e) Efecto de impuestos diferidos

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

Conceptos:	Al 31 de diciembre de					
	2011			2010		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión sobre colocaciones	16.160	-	16.160	16.069	-	16.069
Intereses y reajustes devengados						
cartera vencida	4.736	-	4.736	4.471	-	4.471
Diferencia de precio no devengada	117	-	117	111	-	111
Provisión asociada al personal	798	-	798	812	-	812
Otros	5.889	-	5.889	3.954	-	3.954
Depreciación plantas y equipos	-	(3.266)	(3.266)	-	(3.750)	(3.750)
División Leasing y otros	-	(22.086)	(22.086)	-	(17.494)	(17.494)
Total activo (pasivo) neto	27.700	(25.352)	2.348	25.417	(21.244)	4.173

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

f) Efecto Circular conjunta N° 3.478 SBIF y N°47 Servicio Impuestos Internos

La información presentada no incluye las operaciones de entidades que se consolidan en los estados financieros, sino sólo las del Banco contribuyente, esto al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

Se informa el total de los activos a valor financiero y de los activos a valor tributario, con prescindencia del hecho de que las operaciones no guarden relación entre sí o de que no corresponden a lo que se debe incluir en las columnas de cartera vencida. A continuación se presenta el detalle de tales operaciones:

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2011	Activos a valor de los estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera Vencida con Garantía MM\$	Cartera Vencida sin Garantía MM\$
Colocaciones comerciales	4.915.621	4.942.764	17.567	19.411
Colocaciones para vivienda	1.175.928	1.175.928	5.075	264
Colocaciones de consumo	421.214	421.214	184	1.886

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2011 MM\$	Castigos contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2011 MM\$
Colocaciones comerciales	19.071	9.814	15.117	4.963	19.411
Colocaciones para vivienda	1.076	41	158	928	265
Colocaciones de consumo	2.351	1.313	1.926	1.079	1.885

C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$	D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	40.425	Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	11.806		

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2010	Activos a valor de los estados financieros	Activos a valor tributario		
	MM\$	Total MM\$	Cartera Vencida con Garantia MM\$	Cartera Vencida sin Garantia MM\$
Colocaciones comerciales	3.697.366	3.720.591	16.886	19.071
Colocaciones para vivienda	1.032.639	1.032.639	4.511	1.076
Colocaciones de consumo	407.119	407.119	156	2.351

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2010	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2010
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	14.021	7.027	14.569	2.492	19.071
Colocaciones para vivienda	1.051	77	502	400	1.076
Colocaciones de consumo	3.072	17.172	17.094	643	2.351

C. Castigos directos y recuperaciones	MM\$	D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	33.133	Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	14.665		

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 Diciembre 2011	Al 31 Diciembre 2010
	MM\$	MM\$
Arriendos pagados por anticipado (1)	22.022	22.739
Cuentas y documentos por cobrar (2)	44.400	40.174
Gastos pagados por anticipado (3)	9.982	16.681
Proyectos en desarrollo (4)	10.043	10.163
Activos para leasing (5)	7.724	3.132
Bienes adjudicados y recuperados (6)	2.104	2.713
Documentos canje sin presencia	276	34
Otros	4.831	2.630
Totales	101.382	98.266

- (1) Arriendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs. Ver nota 33 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. Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a rubros de equipos de construcción, equipos industriales, equipos computacionales, inmobiliario y transporte. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. 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 clasifica como Bien del activo fijo para la venta y/o bien recuperado en leasing mantenido para la venta.
- (6) Las provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en compendio de normas contables capítulo B-5 número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y sus correcciones monetarias y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2011 y 2010, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre Bienes recibidos en pago MM\$
Saldo al 1 de enero de 2011	-
Liberación de provisiones	(14)
Constitución de provisiones	38
Saldo al 31 de diciembre de 2011	24
Saldo al 1 de enero de 2010	87
Liberación de provisiones	(96)
Constitución de provisiones	9
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-

NOTA 17 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	467.505	405.301
Otros depósitos y cuentas a la vista	52.964	46.676
Otras obligaciones a la vista	68.791	41.713
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	78.533	104.326
Otras obligaciones a la vista	14.927	14.048
Totales	682.720	612.064
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.806.278	3.691.596
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	8.707	8.666
Otros saldos acreedores a plazo	9.393	192
Totales	4.824.378	3.700.454

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2011 y 2010, la composición del rubro obligaciones con Bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Préstamos de Instituciones Financieras del país	511	43.140
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior	663.115	460.552
Totales	663.626	503.692

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	180.750	226.451
Bonos corrientes	933.759	700.570
Bonos subordinados	408.264	288.414
Subtotal	1.522.773	1.215.435
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	14.885	19.313
Otras obligaciones en el país	5.168	4.347
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	20.053	23.660
Por vencimiento corto y largo plazo		
	Al 31 de Diciembre 2011	
	Largo Plazo	Corto Plazo
	MM\$	MM\$
Letras de crédito	155.402	25.348
Bonos corrientes	849.297	84.462
Bonos subordinados	384.951	23.313
Instrumentos de deuda emitidos	1.389.650	133.123
Otras obligaciones financieras	8.952	11.101
		Total
		MM\$
Letras de crédito	219.067	7.384
Bonos corrientes	700.570	-
Bonos subordinados	288.414	-
Instrumentos de deuda emitidos	1.208.051	7.384
Otras obligaciones financieras	21.847	1.813
		Total
		MM\$

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

a) Letras de Crédito

	Al 31 de Diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	25.348	7.384
Vence entre 1 y 2 años	19.642	4.280
Vence entre 2 y 3 años	19.260	16.874
Vence entre 3 y 4 años	17.895	44.212
Vence entre 4 y 5 años	15.316	59.138
Vence posterior a los 5 años	83.289	94.563
Total Letras de crédito	180.750	226.451

b) Bonos Corrientes

	Al 31 de Diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
BCOR-D0405	-	-
BCOR-J0606	40.572	47.797
BCOR-K0707	45.230	43.411
BCOR-L0707	90.290	86.835
BCOR-M1207	111.152	106.930
Bonos-R0110	117.322	113.271
Bonos-AI0710	105.047	91.161
Bonos-AD0710	44.687	20.811
Bonos-Q0110	224.763	106.906
Bonos-O0110	20.182	-
Bonos-P0110	24.019	-
Bonos-Q0110	110.495	-
Depósitos a Plazo	-	83.448
Total Bonos Corrientes	933.759	700.570

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

	Al 31 de Diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	84.462	112.766
Vence entre 1 y 2 años	141.579	68.742
Vence entre 2 y 3 años	32.343	122.070
Vence entre 3 y 4 años	182.104	21.086
Vence entre 4 y 5 años	213.693	127.586
Vence posterior a los 5 años	279.578	248.320
Total Bonos Corrientes	933.759	700.570

c) Bonos Subordinados

	Al 31 de Diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Series UCOR-W1197	29	54
Series UCOR-X1197	3.381	6.264
Series UCOR-Y1197	8.830	8.972
Series UCOR-Z1197	20.526	20.851
Series UCOR-V0808	118.618	114.099
Series UCOR AA-0809	109.090	105.070
Serie UCOR BN0710	28.652	27.560
Serie UCOR BI0710	26.638	5.544
Serie UCOR BL0710	92.500	-
Total Bonos Subordinados	408.264	288.414

	Al 31 de Diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	23.313	25.147
Vence entre 1 y 2 años	18.927	17.110
Vence entre 2 y 3 años	18.003	12.624
Vence entre 3 y 4 años	17.127	11.908
Vence entre 4 y 5 años	16.296	11.304
Vence posterior a los 5 años	314.598	210.321
Total Bonos Subordinados	408.264	288.414

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

d) Otras Obligaciones Financieras

	Al 31 de Diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Vence dentro de 1 año	5.933	1.813
Vence entre 1 y 2 años	1.772	469
Vence entre 2 y 3 años	2.267	4.549
Vence entre 3 y 4 años	1.679	7.260
Vence entre 4 y 5 años	1.135	4.851
Vence posterior a los 5 años	2.099	371
Total obligaciones financieras a largo plazo	14.885	19.313
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	5.168	4.347
Otras	-	-
Total obligaciones financieras a corto plazo	5.168	4.347
Total otras obligaciones financieras	20.053	23.660

NOTA 20 - PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

a. Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2011 y 2010 para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Avales y Fianzas	129	13
Cartas de créditos documentarias	109	170
Boletas de garantía	1.840	735
Líneas de crédito de libre disposición	2.501	-
Otros Créditos Contingentes	-	1.044
Efecto circular 3.503	-	7.310
Otros	255	76
Total Provisiones para créditos contingentes	4.834	9.348

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b. Otras Provisiones

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 31 de diciembre 2011 y 2010, corresponden a las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	4.801	7.623
Provisiones para dividendos mínimos	36.855	59.522
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	4.834	9.348
Provisiones por contingencias	6.277	2.430
Provisiones por riesgo país	1.473	824
Totales	54.240	79.747

c. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante 2011 y 2010:

	PROVISIONES SOBRE				
	Beneficios y Remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de Créditos Contingentes	Contingencias y riesgo país	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2011	7.623	59.522	9.348	3.254	79.747
Aplicación de las provisiones					-
Provisiones constituidas	1.660	36.855	7.559	8.024	54.098
Liberación de provisiones	(4.482)	(59.522)	(8.533)	(7.068)	(79.605)
Otras movimientos	-	-	(3.540)	3.540	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	4.801	36.855	4.834	7.750	54.240

	PROVISIONES SOBRE				
	Beneficios y Remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de Créditos Contingentes	Contingencias y riesgo país	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2010	6.473	42.554	896	3.195	53.118
Aplicación de las provisiones					
Provisiones constituidas	(14.210)	59.522	1.998	19.977	67.287
Liberación de provisiones	17.089	(42.554)	(856)	(12.608)	(38.929)
Otros movimientos	(1.729)	-	7.310	(7.310)	(1.729)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	7.623	59.522	9.348	3.254	79.747

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

d. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Provisión indemnización años de servicios (nota e)	517	154
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	5	4.370
Provisión de vacaciones	4.279	3.099
Otros	-	-
Totales	4.801	7.623

e. Indemnización años de servicios

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	154	-
Incremento de la provisión	4.977	2.043
Pagos efectuados	(4.460)	(2.043)
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	(154)	-
Efecto por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	154
Totales	517	154

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar (1)	18.768	18.564
Dividendos acordados por pagar	49	116
Ingresos percibidos por adelantado	-	-
Ajustes de valorización por coberturas (2)	9.265	-
Acreedores varios	444	-
Acreedores por intermediación	-	300
Provisión por comisiones y asesorías	1.032	558
Otros pasivos	1.423	1.460
Totales	30.981	20.998

(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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 22 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

El Banco, sus filiales 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 diciembre de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES	1.791.586	1.052.282
Avales y fianzas	42.252	35.440
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	42.252	35.440
Cartas de crédito del exterior confirmadas	36.641	47.108
Cartas de créditos documentarias emitidas	66.993	63.969
Boletas de garantía	534.148	356.845
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	675.023	534.873
Otros compromisos de crédito	436.529	14.047
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	666.300	580.131
Cobranzas	26.815	23.576
Cobranzas del exterior	17.096	13.736
Cobranzas del país	9.719	9.840
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	56.720	59.726
Activos cedidos a Compañías de Seguros	56.720	59.726
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados	582.765	496.829
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	582.765	496.829
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	700.989	383.742
Valores custodiados en poder del banco	87.794	129.201
Valores custodiados depositados en otra entidad	527.561	170.911
Títulos emitidos por el propio banco	85.634	83.630
Pagarés de depósitos a plazo	85.634	83.630
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	3.158.875	2.016.155

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b) Juicios pendientes

b.1) CorpBanca

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco mantiene juicios pendientes en su contra 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.

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

A juicio de la Fiscalía, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Sociedad.

- Al 31 de diciembre de 2011 la sociedad ha iniciado gestiones de cobranza pre-judicial las cuales no han tenido los resultados esperados, por lo que se iniciaran las gestiones judiciales, a juicio de la Fiscalía esto podrían significar una pérdida para la Sociedad, en el evento que no se logre recuperar las sumas debidas por los clientes por ello la Sociedad ha procedido a efectuar íntegramente la provisión en sus estados financieros dicho monto asciende a MM\$99.
- Ante el Quinto Juzgado del Crimen de Santiago, en causa por delito de estafa Rol N°149913-7, en virtud de querrela criminal en estado de sumario interpuesta, por el Banco del Estado de Chile, causa en la cual la filial CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. no es parte, se incautó, en opinión de la Sociedad, indebidamente el Depósito a Plazo N°00243045 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, el cual se presenta neto de provisión en la cuenta Documentos por Cobrar, en los estados financieros de la Sociedad filial.

b.3) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, estas Sociedades no tienen juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdidas significativas. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Agencia de Valores S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	42.252	35.440
Cartas de crédito documentarias	66.993	63.969
Cartas de crédito del exterior confirmadas	36.641	47.108
Boletas de Garantía	534.148	356.845
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	675.023	534.873
Otros	436.529	14.047
Subtotal (Nota 22)	1.791.586	1.052.282
Provisiones constituidas créditos contingentes (Nota 20)	(4.834)	(9.348)
Total	1.786.752	1.042.934

d) Responsabilidades

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	26.815	23.576
Activos financieros transferidos administrados por el banco	56.720	59.726
Recurso de terceros gestionados por el banco	582.765	496.829
Custodia de valores	700.989	383.742
Total	1.367.289	963.873

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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

Al 31 de Diciembre de 2011

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E	Otros	
Custodia de terceros no relacionados	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Custodia no sujeta a administración	350.691	55.282	3.844	-	-	-	409.817
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	350.691	55.282	3.844	-	-	-	409.817
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	97,29%	99,96%	100,00%	-	-	-	

Al 31 de Diciembre de 2010

	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E	Otros	
Custodia de terceros no relacionados	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Custodia no sujeta a administración	228.818	80.976	2.365	-	-	-	312.159
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	228.818	80.976	2.365	-	-	-	312.159
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	98,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	

La Corredora efectúa sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la SVS N°1962 del 19 de enero de 2010, segmentando la custodia de terceros no relacionados y relacionados en: a) Custodia no sujeta a administración, b) Administración de cartera y c) Administración de ahorro previsional voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipo de instrumentos: Instrumentos de Renta Variable (IRV), Instrumentos de Renta Fija (IRF), Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF) y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores (DCV).

e) Garantías otorgadas

e.1) CorpBanca

Activos entregados en garantía

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Activos entregados en garantía	81.648	7.099
Total	81.648	7.099

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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

Compromisos directos. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Sociedad no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

Garantías personales. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantía por operaciones.

Año 2011

- En cumplimiento a los artículos 30 de la Ley N°18.045 (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 U.F. 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago representante de los acreedores beneficiarios, además esta es depositaria y custodia de dicha póliza.
- Con fecha 30 de julio de 2011, fue prorrogada la Póliza de Seguros con CHUBB DE CHILE Compañía de Seguros Generales cuyo vencimiento era el 30 de julio de 2011, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US\$10.000.000. El vencimiento de esta póliza fue el 29 de agosto de 2011 y su beneficiario directo es CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.
- Con fecha 29 de agosto de 2011, se procedió a renovar la Póliza con CHUBB DE CHILE Compañía de Seguros Generales, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US\$10.000.000. El vencimiento de esta póliza es el 29 de agosto de 2012 y su beneficiario directo es CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.
- La Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores títulos de renta fija para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación Liquidación de Valores en diciembre 2011 por MM\$3.436. Además se encuentran en este rubro acciones, entregadas para garantizar operaciones simultáneas por MM\$7.073. Finalmente en diciembre de 2011 existen garantías constituidas por US\$30.137,62 MM\$14, para garantizar las operaciones con traders extranjeros y US\$100.000 equivalentes a MM\$52.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Año 2010.

En cumplimiento a los artículos 30 de la Ley N°18.045 (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 U.F. 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago representante de los acreedores beneficiarios, además esta es depositaria y custodia de dicha póliza.

Con fecha 30 de julio de 2010, se contrato una Póliza de Seguros con CHUBB DE CHILE Compañía de Seguros Generales, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US\$10.0000.000. El vencimiento de esta póliza es el 30 de julio de 2011 y su beneficiario directo es CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

La sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores títulos de renta fija para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación Liquidación de Valores en diciembre 2010 por MM\$3.417, en diciembre 2009, estos valores se encontraban garantizando el servicio de Sistema de Compensación y Liquidación de Operaciones Bursátiles (SCL), por MM\$4.704 en 2009. Además se encuentran en este rubro acciones entregadas para garantizar operaciones simultaneas por MM\$6.287 en 2010 (MM\$17.617 en 2009). Además se encuentra la garantía constituida por US\$140.000, para garantizar las operaciones con traders extranjeros en diciembre 2010 por MM\$66 y US\$100.000 equivalentes a MM\$52, en diciembre de 2009, durante diciembre 2010 y 2009 la sociedad constituyo garantías en CorpBanca por MM\$49.516 en diciembre 2010 y MM\$50.744 respectivamente para garantizar crédito por MM\$49.500 en 2010 y MUS 100.000 en 2009.

Otras garantías. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Sociedad mantiene garantías para respaldar crédito otorgado por Corpbanca, esta asciende al 31 de diciembre de 2011 a MM\$52.467 (con vencimiento al 17 de enero de 2012) MM\$49.516 en diciembre 2010.

e.3) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010, estas Sociedades no cuentan con garantías otorgadas que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Agencia de Valores S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

f) 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 diciembre del 2011, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

Al 31 de diciembre del 2011 los contratos de leasing suscritos cuyos bienes no han sido entregados ascienden a MM\$60.959 (MM\$44.754 en 2010).

f.2) CorpBanca Corredores de Seguros

Año 2011

- Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58° letra d) del DFL 251 de 1930 el que señala que “ los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, es que la Sociedad tiene contratadas con Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2011 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2012:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10019727	Responsabilidad Civil	60.000
10019725	Garantía	500

Año 2010

- Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58° letra d) del DFL 251 “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 tiene contratadas con Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2010 y el vencimiento el 14 de Abril del 2011:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado(UF)
4323295	Responsabilidad Civil	60.000
4323304	Garantía	500

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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

Año 2011

- Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, no existen compromisos directos o indirectos, ni contingencias por juicios u otras acciones legales. La Sociedad no tiene restricciones a la gestión o límites de indicadores financieros originados por contratos o convenios suscritos.
- El 30 de julio de 2010 se renovó la Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 30 de julio de 2011. El monto asegurado de la póliza asciende a US\$10.000.000.
- El 30 de julio de 2011, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. extendió el plazo de vencimiento de la Póliza de Seguros que mantiene con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria quedando su vencimiento al 29 de agosto de 2011.
- Con fecha 29 de agosto de 2011, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A se renovó la Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 29 de agosto de 2012. El monto asegurado de la póliza asciende a US\$10.000.000.

Año 2010

- Con fecha 9 de marzo de 2010, la Administradora General de Fondos tomó nueva Póliza de Seguro de Garantías para garantizar las obligaciones por administración del nuevo fondo mutuo Corp Asia Pacífico, dicha póliza tendrá vigencia hasta el 10 de enero de 2011.
- Con fecha 4 de mayo de 2010, la Administradora General de Fondos tomó nueva Póliza de Seguro de Garantías para garantizar las obligaciones por administración del nuevo fondo mutuo Corp Emea, dicha póliza tendrá vigencia hasta el 10 de enero de 2011.
- Con fecha 30 de julio de 2010 CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. renueva Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A. a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria. Su cobertura asciende a US\$10.000.000. Su vencimiento es el 30 de julio de 2011.
- Con fecha 10 de enero de 2011, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. ha renovado las Pólizas de Seguro de Garantía para Administradoras Generales de Fondos a objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N°18.045, siendo su vencimiento el 10 de enero de 2012.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

f.4) CorpBanca Agencia de Valores

- En cumplimiento a los artículos 30 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de Mapfre Garantía y Crédito S.A. Compañía de Seguros, por un monto de U.F. 4.000 con vencimiento al 1 de diciembre de 2012, designándose a CorpBanca depositario y custodio de dicha póliza.

Con fecha 1 de septiembre de 2011, la Sociedad amplió la cobertura de la póliza para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como agente de valores en beneficio de los acreedores presentes o futuros que tengan o llegaren a tener en la razón de sus operaciones de corretaje, según lo señalado en el artículo N° 30 de la ley 18.045, dicha póliza asciende a UF24.000 con vencimiento el 31 de diciembre de 2011.

f.5) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010, estas Sociedades no cuentan con otras obligaciones que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 23 - PATRIMONIO

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

Al 31 de diciembre de 2011, el capital pagado del Banco está representando por el siguiente detalle, acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias 2011 (número)	Acciones Ordinarias 2010 (número)
Emitidas al 01 de enero	226.909.290.577	226.909.290.577
Emisión de acciones pagadas	23.448.903.657	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	(5.672.732.264)
Venta acciones propia emisión	-	5.672.732.264
Total en Circulación	<u>250.358.194.234</u>	<u>226.909.290.577</u>

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

Año 2008

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco fue autorizado a efectuar la adquisición de acciones de su propia emisión por 5.672.732.264, equivalente al 2,5% de las acciones suscritas y pagadas.

Año 2009

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco realizó el proceso de venta de acciones de propia emisión adquiridas mediante Oferta Pública de Acciones en el año 2008. Esta oferta de 5.672.732.264 acciones se desarrolló entre el 6 de diciembre 2009 y el 18 de febrero de 2010.

Año 2010

Al 31 de diciembre de 2010 el proceso de recompra iniciado en diciembre de 2009, se encuentra cerrado y no existen acciones pendientes de venta.

Año 2011

No existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión en este ejercicio.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

➤ **Acciones suscritas y pagadas**

Año 2011

- En Junta Extraordinaria de Accionistas de CorpBanca de fecha 27 de enero de 2011, se acordó aumentar el capital del banco a través de capitalización de utilidades retenidas al año 2009 y emisión de 40.042.815.984 acciones de pago ordinarias (sin valor nominal, las cuales representaran el 15% del nuevo capital accionario).
- En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 25 de mayo se tomaron acuerdos en relación a lo expuesto en Junta citada en el punto anterior, los cuales apuntan a:
 - Ofrecer preferentemente a los accionistas 25.500.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal.
 - Se fijan los siguientes periodos para oferta de opciones preferentes (todas dentro del año 2011): a) primer periodo: Entre 3 de junio y 2 de julio, b) segundo periodo: entre 3 de julio y 1 de agosto y c) tercer periodo: entre el 2 de agosto y hasta el 31 de agosto.
 - La emisión se ofrecerá preferentemente a los accionistas del Banco, quienes tendrán derecho a suscribir 0,1123797088 acciones nuevas por cada acción inscrita en el Registro de Accionistas al día 28 de mayo de 2010.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 2 de Junio de 2011, se acordó lo siguiente:

- Fijar en \$7,35 el precio de cada una de las 25.500.000.000 acciones antes citadas.
- Se ratifican los periodos (acordados con fecha 25 de mayo de 2011) para oferta de acciones preferentes a accionistas.
- En resumen, al 30 de junio de 2010, el capital pagado del Banco está representado por 228.306.683.253 acciones, las cuales se componen de 226.909.290.577 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal (cifras al 31 de diciembre de 2010) y 1.397.392.676 acciones colocadas en el año 2011, provenientes estas últimas de la situación planteada en puntos anteriores.
- Durante el período junio – agosto de 2011, se colocaron un total de acciones suscritas de pagadas por 23.448.903.657, estas por un monto de MM\$172.594.

Año 2010

Al 31 de diciembre de 2010, el capital pagado del Banco está representado por 226.909.290.577 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal (misma situación al 30 de diciembre de 2009, representado por 226.909.290.577 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal).

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Capitalización de utilidades

Año 2011

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 27 de enero de 2011, se acordó capitalización de utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2009 por la suma de MM\$106.869.

Distribución de utilidades

Año 2010

Respecto de las utilidades del ejercicio 2010, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Febrero de 2011, acordó distribuir utilidades por MM\$119.043 correspondiente al 100% de la utilidad.

Año 2009

Respecto de las utilidades del ejercicio 2009, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de febrero de 2010, acordó distribuir utilidades por MM\$85.109 correspondiente al 100% de la utilidad.

Año 2008

Respecto de las utilidades del ejercicio 2008, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2009, acordó distribuir utilidades por MM\$56.310 correspondiente al 100% de la utilidad.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b. La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el ejercicio 2011-2010, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	
	Año 2011	
	N° Acciones	% participación
Corp Group Banking S.A.	128.253.046.085	51,22782%
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	23.084.435.510	9,22056%
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	7.547.376.000	3,01463%
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	5.907.402.949	2,35958%
SN Holding S.A.	5.413.342.266	2,16224%
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	5.247.617.878	2,09604%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	4.717.743.703	1,88440%
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,51412%
CRN Inmobiliaria Limitada	3.494.174.016	1,39567%
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	3.414.088.765	1,36368%
AFP Provida S.A. para Fdo. Pensión C	3.287.837.485	1,31325%
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	3.139.064.347	1,25383%
The Bank of New York según Circular N° 1375 de la SVS	2.869.580.000	1,14619%
Banchile C de B S.A.	2.717.839.791	1,08558%
Inversiones y Valores Limitada	2.528.466.986	1,00994%
AFP Habitat S.A. para Fdo. Pensión C	2.502.376.082	0,99952%
AFP Capital S.A. Fondo de Pensión Tipo C	2.463.218.506	0,98388%
Inmob. e Inversiones Boquinién Ltda.	2.353.758.526	0,94016%
Celfin Capital S.A. C de B	2.255.046.125	0,90073%
Omega Fondo de Inversión Privado	2.216.950.089	0,88551%
Otros Accionistas	33.154.103.901	13,24267%
Total	250.358.194.234	100,00000%

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

	Año 2010	
	N° Acciones	% participación
Corp Group Banking S.A.	112.530.207.591	49,59260%
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	19.764.285.412	8,71021%
SG Inversiones Bancarias Limitada	8.282.189.106	3,65000%
SN Holding S.A.	5.413.342.266	2,38569%
Banco de Chile por cuenta de Terceros	5.189.038.023	2,28683%
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	4.686.703.589	2,06545%
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	4.028.519.000	1,77539%
CRN Inmobiliaria Limitada	3.790.725.224	1,67059%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.689.619.584	1,62603%
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	3.508.800.080	1,54634%
Inversiones FMAD S.A.	3.336.750.199	1,47052%
Merrill Lynch Corredores de Bolsa S.A.	2.827.817.924	1,24623%
Inversiones JCSZ S.A.	2.593.579.929	1,14300%
Banchile C de B S.A.	2.581.004.959	1,13746%
Inmob e Inversiones Boquiñeni Ltda.	2.353.758.526	1,03731%
The Bank of New York según Circular 1375 de la SVS	2.334.190.000	1,02869%
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	2.329.465.743	1,02661%
AFP Provida S.A. para Fdo. Pensión C	2.303.428.231	1,01513%
Omega Fondo de Inversión Privado	2.216.950.089	0,97702%
Inversiones y Valores Limitada	2.196.612.332	0,96806%
Otros Accionistas	30.952.302.770	13,64083%
Total	226.909.290.577	100,00000%

c. Dividendos

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

Periodo	Resultados atribuibles a tenedores patrimoniales	Destinados a reservas o utilidades retenidas	Destinados a Dividendos	Porcentaje Distribuido	N° de Acciones	Dividendo por acción (en pesos)
	MM\$	MM\$	MM\$	%		
Año 2010 (Junta Accionistas Febrero 2011)	119.043	-	119.043	100,00%	226.909.290.577	0,525
Año 2009 (Junta Accionistas Febrero 2010)	85.109	-	85.109	100,00%	226.909.290.577	0,375

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

d. Al 31 de diciembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2011		2010	
	N° Acciones	Monto	N° Acciones	Monto
	MM	MM\$	MM	MM\$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del ejercicio		122.849		119.043
Número medio ponderado de acciones en circulación	238.829		226.852	
Conversión asumida de deuda convertible				-
Número ajustado de acciones	238.829		226.852	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)		0,514		0,525
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio		122.849		119.043
Número medio ponderado de acciones en circulación	238.829		226.852	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible				
Conversión de acciones ordinarias				
Derechos de opciones				
Número ajustado de acciones	238.829		226.852	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)		0,514		0,525

e. **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 la Sucursal New York, cuya moneda funcional es dólar estadounidense a la moneda de presentación de Banco CorpBanca, siendo esta 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 periodo.

Reservas Cobertura Contable Inversión el exterior. Corresponde a los ajustes por cobertura de la inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta entre los años 2011 y 2010:

Resultados Integrales del Periodo	2011	2010
	MM\$	MM\$
Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	(1.517)	(6.353)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	(1.258)	4.836
Totales	(2.775)	(1.517)
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	963	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(1.264)	963
Totales	(301)	963
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	-	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(2.576)	-
Totales	(2.576)	-
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(2.298)	(1.284)
Cargo por diferencias de cambio netas	1.238	(1.014)
Totales	(1.060)	(2.298)
Otros resultados integrales antes de impuesto	(6.712)	(2.852)
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	1.017	258
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	56	(164)
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	-	-
Totales	1.073	94
Otros resultados integrales netos de impuesto	(5.639)	(2.758)

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

f. Interés No Controlador:

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

Año 2011				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	Participación	Patrimonio	Resultados	Inst. de inv.	Efecto Var.	Efecto Var.	Efecto Var.	Impuesto	Total otros resultados integrales	Resultados Integrales
	de terceros			Disponible para la	Tipo Cambio	Cobert. Cont.	Cobert. Flujo	diferido		
	%	MM\$	MM\$	venta	Suc. NY	Inv. Ext.	Caja	MM\$	MM\$	MM\$
SMU CORP S.A.	49,00%	2.609	(1.824)	-	-	-	-	-	-	(1.824)

Año 2010				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	Participación	Patrimonio	Resultados	Inst. de inv.	Efecto Var.	Efecto Var.	Efecto Var.	Impuesto	Total otros resultados integrales	Resultados Integrales
	de terceros			Disponible para la	Tipo Cambio	Cobert. Cont.	Cobert. Flujo	diferido		
	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
SMU CORP S.A.	49,00%	2.943	(977)	-	-	-	-	-	-	(977)

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

- a. Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre 2011 y 2010 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 diciembre de					
	2011			2010		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	3.016	18	3.034	2.876	746	3.622
Créditos otorgados a Bancos	2.983	-	2.983	729	-	729
Colocaciones comerciales	238.510	50.507	289.017	158.281	21.177	179.458
Colocaciones para vivienda	48.043	39.930	87.973	44.677	22.512	67.189
Colocaciones para consumo	67.839	1.702	69.541	73.937	275	74.212
Instrumentos de Inversión	24.347	20.750	45.097	24.425	11.931	36.356
Otros ingresos por intereses y reajustes	5.747	904	6.651	1	2.382	2.383
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Subtotales	390.485	113.811	504.296	304.926	59.023	363.949
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	14.276	3.351	17.627	15.406	2.152	17.558
Colocaciones para vivienda	1.326	842	2.168	1.679	626	2.305
Colocaciones para consumo	4.510	21	4.531	2.634	1.193	3.827
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	20.112	4.214	24.326	19.719	3.971	23.690
Totales ingresos por intereses y reajustes	410.597	118.025	528.622	324.645	62.994	387.639

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

- b. Al cierre del ejercicio, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de					
	2011			2010		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	5.667	962	6.629	5.807	473	6.280
Colocaciones de vivienda	1.568	1.292	2.860	1.110	662	1.772
Colocaciones de consumo	4	7	11	9	3	12
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	7.239	2.261	9.500	6.926	1.138	8.064

- c. Al cierre del ejercicio, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 diciembre de					
	2011			2010		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(15)	(82)	(97)	(19)	(40)	(59)
Contratos de retrocompra	(8.148)	(315)	(8.463)	(4.959)	(54)	(5.013)
Depósitos y captaciones a plazo	(193.555)	(11.062)	(204.617)	(77.103)	(8.873)	(85.976)
Obligaciones con bancos	(8.466)	-	(8.466)	(7.324)	-	(7.324)
Instrumentos de deuda emitidos	(56.435)	(52.147)	(108.582)	(39.861)	(22.901)	(62.762)
Otras obligaciones financieras	(604)	(525)	(1.129)	(795)	(413)	(1.208)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(1.404)	(1.404)	-	(892)	(892)
Resultado de cobertura contables	(2.864)	-	(2.864)	48	(43)	5
Totales gastos por intereses y reajustes	(270.087)	(65.535)	(335.622)	(130.013)	(33.216)	(163.229)

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	7.740	9.098
Comisiones por avales y cartas de crédito	4.460	4.789
Comisiones por servicios de tarjetas	10.602	9.068
Comisiones por administración de cuentas	6.353	6.698
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	9.586	8.587
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.321	3.931
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.406	8.188
Remuneraciones por intermediación de seguros	8.161	7.930
Asesorías Financieras	10.756	5.690
Otras remuneraciones por servicios prestados	3.334	3.780
Otras comisiones ganadas	685	694
Totales de Ingresos por Comisiones	72.404	68.453
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(6.963)	(6.557)
Comisiones por operación de valores	(259)	(467)
Otras comisiones pagadas	(702)	(571)
Comisiones gastadas por vía CCA	(2.184)	(1.495)
Comisiones Gastadas operaciones comercio exterior	(129)	(68)
Gastos por devolución comisiones	(237)	(131)
Comisiones Gastadas por CorpPuntos	(916)	(267)
Comisiones Gastadas por beneficios CorpPuntos	(652)	(676)
Totales de Gastos por Comisiones	(12.042)	(10.232)

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

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 26 - UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	13.109	6.856
Contratos de instrumentos derivados	79.994	(14.327)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(1.364)	942
Cartera disponible para la venta	6.403	(3.288)
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	82	450
Perdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(7)	(44)
Otros	(472)	1
Totales	97.745	(9.410)

NOTA 27 - RESULTADO NETO DE CAMBIO

El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	(7.219)	45.700
Otros resultados de cambio	3.257	(26)
Subtotales	(3.962)	45.674
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	835	(775)
Reajustes de instrumentos de inversión	3.048	-
Reajustes de otros pasivos	(331)	318
Resultado neto de derivados en cobertura contable	(26.373)	(606)
Subtotales	(22.821)	(1.063)
Totales	(26.783)	44.611

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de diciembre 2011								
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(141)	(42.125)	-	(1)	(4.035)	-	(6.265)	(52.567)
Provisiones grupales	-	(13.513)	(3.669)	(35.021)	(3.524)	-	-	(55.727)
Resultados por constitución de provisiones	(141)	(55.638)	(3.669)	(35.022)	(7.559)	-	(6.265)	(108.294) (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	150	29.712	-	1	3.351	1.637	4.363	39.214
Provisiones grupales	-	2.890	441	8.407	5.182	-	-	16.920
Resultados por liberación de provisiones	150	32.602	441	8.408	8.533	1.637	4.363	56.134 (*)
Recuperación de activos castigados y otros	19	1.787	574	9.598	-	-	-	11.978
Resultado Neto	28	(21.249)	(2.654)	(17.016)	974	1.637	(1.902)	(40.182)
Al 31 de diciembre 2010								
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(196)	(28.252)	-	(2)	(1.747)	-	-	(30.197)
Provisiones grupales	-	(10.883)	(3.341)	(47.505)	(251)	-	-	(61.980)
Resultados por constitución de provisiones	(196)	(39.135)	(3.341)	(47.507)	(1.998)	-	-	(92.177) (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	13	3.939	-	1	386	-	-	4.339
Provisiones grupales	-	5.355	119	7.974	470	-	-	13.918
Resultados por liberación de provisiones	13	9.294	119	7.975	856	-	-	18.257 (*)
Resultados por liberaciones de provisiones adicionales contingentes	-	-	-	-	4.787	-	-	4.787 (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	2.726	90	11.893	-	-	-	14.709
Resultado Neto	(183)	(27.115)	(3.132)	(27.639)	3.645	-	-	(54.424)

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, 2011 por MM\$52.160 y 2010 por MM\$69.133.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2011 y 2010, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Remuneración del personal	(46.382)	(40.462)
Bonos o gratificaciones	(19.508)	(21.132)
Compensaciones en acciones	-	-
Indemnización por años de servicio	(3.600)	(5.215)
Gastos de capacitación	(832)	(718)
Gastos por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	(6.139)	(3.507)
Totales	(76.461)	(71.034)

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(2.095)	(1.693)
Arriendos de oficina	(6.831)	(5.853)
Arriendo de equipos	(2.279)	(2.216)
Primas de seguro	(988)	(256)
Materiales de oficina	(879)	(906)
Gastos de informática y comunicaciones	(3.867)	(3.067)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(2.628)	(2.565)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(1.379)	(1.433)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.672)	(977)
Gastos judiciales y notariales	(169)	(161)
Honorarios por informes técnicos	(7.956)	(7.279)
Honorarios por servicios profesionales	(592)	(643)
Honorarios por clasificación de títulos	(181)	(96)
Multas aplicadas por la SBIF	-	(6)
Multas aplicadas por otros organismos	(16)	(11)
Otros gastos generales de administración	(10.865)	(7.915)
Subtotal	(42.397)	(35.077)
Servicios subcontratados	(4.399)	(3.288)
Procesamientos de datos	(3.212)	(2.534)
Venta de productos	(66)	(56)
Evaluación de créditos	(274)	(104)
Otros	(847)	(594)
Gastos del directorio	(784)	(564)
Remuneraciones del directorio	(784)	(564)
Otros gastos del directorio	-	-
Publicidad y propaganda	(4.411)	(5.021)
Impuestos, contribuciones, aportes	(3.150)	(2.843)
Contribuciones de bienes raíces	(282)	(293)
Patentes	(686)	(549)
Otros impuestos	(25)	(53)
Aporte a la SBIF	(2.157)	(1.948)
Totales	(55.141)	(46.793)

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el ejercicio 2011 y 2010, se detalla a continuación:

	Saldos al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 14)	(4.806)	(4.805)
Amortizaciones de intangibles (Nota 13)	(2.655)	(2.312)
Saldos al 31 de diciembre	(7.461)	(7.117)

- b) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Saldos al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Deterioro de Activo Fijo	-	(427)
Totales	-	(427)

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El detalle de los otros ingresos de operación es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	872	859
Otros ingresos	416	-
Subtotales	1.288	859
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencia	156	77
Subtotales	156	77
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	17	557
Utilidad por venta de participación en sociedades	3.192	-
Indemnización de compañías se seguros	-	-
Subtotales	3.209	557
Otros ingresos	952	558
Ingreso contribuciones Bienes de Leasing	1.016	1.594
Otros ingresos operacionales filiales	854	3.123
Utilidades por venta de Bienes de Leasing	1.048	645
Otros ingresos operacionales Leasing	820	754
Ingreso por recup. Gastos créditos Leasing	164	665
Subtotales	4.854	7.339
Totales	9.507	8.832

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b) Otros gastos operacionales

Durante el ejercicio 2011 y 2010, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago.		
- Provisiones por bienes recibidos en pago.	(26)	(27)
- Castigo de bienes recibidos en pago	(973)	(1.346)
- Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(115)	(357)
Subtotales	(1.114)	(1.730)
Provisiones por contingencias		
- Provisión por riesgo país	(571)	(806)
- Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
- Otras Provisiones por contingencia	(1.657)	(1.360)
Subtotales	(2.228)	(2.166)
Otros gastos.		
- Pérdidas por venta de activo fijo	-	-
- Pérdidas por venta de participación en sociedades	-	-
- Costo de reestructuración	-	-
Subtotales	-	-
- Gasto recaudacion crédito consumo	(2.019)	(1.089)
- Gasto por colocación de bonos	(586)	(44)
- Gasto por informe comerciales	(576)	(561)
- Gasto por pérdidas operacionales	(1.476)	(2.110)
- Otros gastos	(1.668)	(1.764)
Subtotales	(6.325)	(5.568)
Totales	(9.667)	(9.464)

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 33 - 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.

a. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre 2011 y 2010 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

2011	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	83.374	2.509	1.012
Colocaciones para vivienda	-	-	6.105
Colocaciones de consumo	4	-	819
Colocaciones Brutas	83.378	2.509	7.936
Provisión sobre colocaciones	(5.866)	-	(7)
Colocaciones netas	77.512	2.509	7.929
Créditos contingentes	8.930	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	8.930	-	-
2010	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	117.043	2.466	306
Colocaciones para vivienda	-	-	4.184
Colocaciones de consumo	1	-	1.931
Colocaciones Brutas	117.044	2.466	6.421
Provisión sobre colocaciones	(291)	(4)	(16)
Colocaciones netas	116.753	2.462	6.405
Créditos contingentes	1.240	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	1.240	-	-

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 31 de diciembre de 2011

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM\$	MM\$	MM\$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	2.357
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	2.367
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	1.993
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	900
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	1.442
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	985
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción		-	-	1.032
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	281
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras		-	-	177
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas		-	-	151
Inmobiliaria e Inversiones Boquinién Ltda.	Asesorías financieras		-	-	58
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	244
Inmobiliaria e Inversiones B y F Limitada	Asesorías Financieras		-	-	1.441
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	16	22.022	-	1.447

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

Al 31 de diciembre de 2010

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM\$	MM\$	MM\$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	2.445
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	2.110
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	1.931
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	922
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	800
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	792
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción		-	-	372
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	226
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras		-	-	174
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas		-	-	146
Inmobiliaria e Inversiones Boquinién Ltda.	Asesorías financieras		-	-	66
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	36
Inmobiliaria e Inversiones B y F Limitada	Asesorías financieras		-	-	712
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	16	22.739	-	15

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

c. Otras operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2011

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldo por cobrar (por pagar) MM\$	Efecto en resultados	
				Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	2.203

Al 31 de diciembre de 2010

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldo por cobrar (por pagar) MM\$	Efecto en resultados	
				Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	133

d. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	19.780	16.744
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	97	288
Depósitos a la vista	14.713	2.189
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.060	20.482
Otros pasivos	-	-

e. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de diciembre de			
	2011		2010	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	7.466	3.194	5.743	412
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	769	(2)	160	6
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	13.434	-	10.035
Otros ingresos y gastos	1	-	-	-
Totales	8.236	16.626	5.903	10.453

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

f. Contratos con partes relacionadas

2011

Nombre o razón social	Descripción
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones
Inmobiliaria e Inversiones Boquiniéni Ltda.	Asesorías financieras
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación
Inmobiliaria e Inversiones B y F Limitada	Asesorías administrativas
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs

2010

Nombre o razón social	Descripción
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones
Inmobiliaria e Inversiones Boquiniéni Ltda.	Asesorías financieras
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación
Inmobiliaria e Inversiones B y F Limitada	Asesorías administrativas
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

g. Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	15.588	14.231
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	1.098	1.534
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	<u>16.686</u>	<u>15.765</u>

Año 2011

Conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada en febrero de 2011, los miembros del Directorio percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus funciones durante dicho año ascendientes a la suma de \$713 millones.

Por su parte, y conforme lo acordara la misma Junta, los Directores miembros del Comité de Directores y del Comité de Auditoría percibieron honorarios ascendentes a la suma total de \$92 millones.

La remuneración total percibida por los gerentes y ejecutivos principales de CorpBanca al 31 de diciembre del 2011, ascendió a la suma de \$13.608 millones.

Adicionalmente, y en función de la política de bonos establecida por la Gerencia Divisional de Recursos Humanos y Desarrollo en conjunto con la Gerencia General, a determinados ejecutivos del Banco se les pagaron bonos por cumplimiento de metas.

Año 2010

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada en febrero de 2010, los miembros del Directorio percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus funciones durante dicho año ascendientes a la suma de MM\$328 (En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en febrero de 2009 se acordó no pagar remuneraciones al Directorio).

Por su parte, y conforme lo acordara la misma Junta, respecto a las remuneraciones de los Directores miembros del Comité de Directores y del Comité de Auditoría percibieron honorarios ascendentes a la suma total de MM\$148 (los miembros del Comité de Directores, presidente y vicepresidente del Comité de Auditoría, percibieron honorarios por MM\$186 en 2009).

Los Directores de las sociedades filiales no percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus funciones durante el año 2010.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

La remuneración total percibida por los gerentes y ejecutivos principales de CorpBanca al 31 de diciembre de 2010, ascendió a la suma de MM\$13.755.

Adicionalmente, y en función de la política de bonos establecida por la Gerencia Divisional de Recursos Humanos y Desarrollo en conjunto con la Gerencia General, a determinados ejecutivos del Banco se les pagaron bonos por cumplimiento de metas.

h. Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	Número de Ejecutivos	
	2011	2010
Directores	44	44
Gerente General	7	8
Gerente División	12	13
Gerente de Area	76	77
Subgerente	120	125

i. Transacciones con personal clave

Durante los ejercicios 2011 y 2010 se han realizado las siguientes transacciones con el personal clave:

	Ingresos	
	MM\$	
	2011	2010
Tarjetas de créditos	28	31
Consumo	62	26
Comercial	45	13
Hipotecarios	445	244

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

El valor razonable se define como el monto de dinero al que un instrumento financiero (Activo o Pasivo) puede ser entregado o liquidado, a la fecha de valorización entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actúan libre y prudentemente, o sea no en una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado, líquido y transparente.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se estiman haciendo uso de transacciones recientes de instrumentos análogos y, a falta de éstas, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional y los reguladores pertinentes. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estos modelos de valorización a valor justo son de naturaleza subjetivo por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos de naturaleza originalmente axiomática. Al ser así hacen de la estimación del valor justo un proceso afectado por las variables a las que apuntan los supuestos, como tasas de interés, opciones de prepago, *covenants*, etc. Puede darse que esta estimación de valor justo no sea del todo ajustada a la que darían precios independientes. Sin embargo, constituyen las mejores aproximaciones con las que contamos en muchos casos.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

Al 31 de diciembre de							
2011				2010			
	Nota	Valor libro	Valor razonable estimado	(Pérdida) / ganancia no reconocida	Valor libro	Valor razonable estimado	(Pérdida) / ganancia no reconocida
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS							
Efectivo y depósitos en bancos	5	265.747	265.747	-	202.339	202.339	-
Operaciones con liquidación en curso	5	96.230	96.230	-	79.680	79.680	-
Instrumentos para negociación	6	166.039	166.039	-	197.580	197.580	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	23.251	23.251	-	75.676	75.676	-
Contratos de derivados financieros	8	248.982	248.982	-	204.067	204.067	-
Adeudado por bancos	9	304.442	304.442	-	63.998	63.998	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	6.709.394	6.753.036	43.642	5.362.578	5.469.983	107.405
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	843.250	843.250	-	746.248	746.248	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	21.962	21.835	(127)	-	-	-
PASIVOS							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	682.720	682.720	-	612.064	612.064	-
Operaciones con liquidación en curso	5	36.948	36.948	-	41.525	41.525	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	130.549	130.549	-	189.350	189.350	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	4.824.378	4.826.737	2.359	3.700.454	3.639.847	(60.607)
Contratos de derivados financieros	8	166.872	166.872	-	175.261	175.261	-
Obligaciones con bancos	18	663.626	687.883	24.257	503.692	522.103	18.411
Instrumentos de deuda emitidos	19	1.522.773	1.480.306	(42.467)	1.215.435	1.323.193	107.758
Otras obligaciones financieras	19	20.053	20.053	-	23.660	24.525	865

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha. A continuación se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

- a) **Efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos en otros pasivos**
El valor registrado de efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos en otros pasivos se aproxima a su valor razonable estimado dado por su naturaleza de corto plazo.
- b) **Operaciones con liquidación en curso, instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta, contratos de retrocompra y préstamos de valores**
El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o cotizaciones de un dealer disponible, o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares. Las inversiones con vencimiento en menos de un año se valúan a su valor registrado, porque son, debido a su corto plazo de madurez, consideradas que tienen un valor razonable, que no es significativamente diferente de su valor registrado. Para las estimaciones del valor razonable de las inversiones de deuda o valores representativos de deuda incluidos en estos rubros, éstas toman en cuenta variables e insumos adicionales, a la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

c) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

Para los préstamos de tasa variable que cambian su precio frecuentemente y no tienen ningún cambio significativo en el riesgo de crédito, los valores razonables estimados se basan en los valores registrados. Los valores razonables estimados para ciertos préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y otros préstamos de consumo se basan en valores de mercado de préstamos similares, ajustados por diferencias en las características de los préstamos. Los valores razonables de los préstamos comerciales son estimados utilizando el análisis de descuento de flujo de efectivo, utilizando las tasas de interés que se ofrecen actualmente para los préstamos con términos similares a los prestatarios de calidad de crédito similar. Los valores razonables para los préstamos no devengados, son estimados utilizando el análisis de descuento de flujo de caja derivadas de la liquidación de los valores de garantía subyacente, en su caso (o de otras fuentes de pagos), a una tasa de descuento estimada.

d) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

El valor razonable revelado, de depósitos que no devengan intereses y cuentas de ahorro, es la cantidad a pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada. El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando un cálculo de flujo de caja descontado, que aplica tasas de interés corrientes ofrecidas actualmente a un calendario de vencimientos mensuales previstos para depósitos a plazo. El valor de las relaciones a largo plazo con los depositantes no considera la estimación del valor razonable revelado.

e) Instrumentos de deuda emitidos, obligaciones con bancos, otras obligaciones financieras

El valor razonable de estos instrumentos financieros se calcula utilizando el análisis de descuento del flujo de caja basado en las tasas de préstamos incrementales corrientes, para similares tipos de acuerdos de préstamos, con vencimientos similares.

f) Instrumentos financieros incluidos en otros activos

El valor razonable de estos instrumentos financieros se calcula utilizando el análisis de descuento del flujo de caja basado en las tasas de descuento implícitas en la transacciones que originaron estos balances la cuales, las cuales se asimilar a tipos de instrumentos similares con el mismo perfil de riesgo.

g) Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de forwards de divisas se calculó utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

El valor razonable de los swaps de tipos de interés representa el importe estimado que el Banco espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las estructura de plazos de la curva de tipo de interés, volatilidad del subyacente y el riesgo de crédito de las contrapartes.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Si no existen precios cotizados en el mercado (directos o indirectos) para algún instrumento derivado, las respectivas estimaciones de valor razonable se han calculado utilizando modelos y técnicas de valuación tales como Black-Scholes, Hull y simulaciones de Montecarlo y considerando las entradas/insumos relevantes tales como volatilidad de opciones, correlaciones observables entre subyacentes, riesgo de crédito de las contrapartes, volatilidad de la volatilidad implícita del precio, velocidad con que la volatilidad revierte a su valor medio, relación lineal (correlación) entre el valor de una variable de mercado y su volatilidad, entre otras.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIC 39 establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- **Nivel 1:** entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición: papeles del banco central, depósitos bancarios en pesos y reajustables a menos de 1 año
- **Nivel 2:** entradas/insumos distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.: contratos derivados de moneda y tasas (Fx forwards, Swaps IPC, Swaps sobre libor, etc), Bonos de Reconocimiento, Letras Bancarias, Bonos Corporativos

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

• **Nivel 3:** entradas/insumos no observables para el activo o pasivo: Swaps sobre TAB

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de Diciembre 2011 y 2010:

Medición del valor justo a la fecha de reporte usando					
31 de Diciembre de 2011	Nota	Monto valor justo	Precios cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros inputs observables significativas (Nivel 2)	Inputs no observables significativas (Nivel 3)
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación	6	166.039	166.039		-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	843.250	692.005	151.245	-
Contratos de derivados financieros	8	248.982	-	216.008	32.974
Total		1.258.271	858.044	367.253	32.974
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros	8	166.872	-	159.964	6.908
Total		166.872	-	159.964	6.908

Medición del valor justo a la fecha de reporte usando					
31 de Diciembre de 2010	Nota	Monto valor justo	Precios cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros inputs observables significativas (Nivel 2)	Inputs no observables significativas (Nivel 3)
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación	6	197.580	88.085	109.495	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	746.248	584.041	162.207	-
Contratos de derivados financieros	8	204.067	-	204.067	-
Total		1.147.895	672.126	475.769	-
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros	8	175.261	-	175.261	-
Total		175.261	-	175.261	-

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Introducción:

El Banco, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con 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 de los Gobiernos Corporativos, es responsable 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 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

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. 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. En Sesión de Directorio de fecha 30 de agosto de 2011, se acordó que este Comité asuma adicionalmente a las funciones que le son propias, las que, de conformidad a la reglamentación vigente corresponden al Comité de Auditoría, pasándose a denominarse “Comité de Directores – Auditoría”.

Comités de Créditos

Estos comités, conformados, según el nivel de atribuciones, por ejecutivos pertenecientes a las gerencias comerciales, de riesgo y/o Directores, 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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Comité de Auditoría

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 Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Es el órgano de control interno designado para la prevención del lavado de activos y 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 Filiales están sujetos a normas éticas que están basadas en principios y valores para guiar y mantener los más altos estándares.

Respondiendo a la confianza y reconocimiento de los clientes, que constituyen el factor determinante del éxito de la institución, todos los colaboradores y directores deben velar cuidadosamente por mantener esa confianza, cumpliendo estrictamente con el Código de Conducta General, aprobado durante el año 2008 por la Administración y por el Comité de Auditores.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Principales riesgos que afectan al Banco:

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

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Cartera con riesgo Normal

Se revisa el riesgo involucrado en las siguientes instancias:

- En cada propuesta de crédito, tanto para las renovaciones de línea como para las operaciones especiales.
- Cuando lo determine la Gerencia de Clasificación y Control de Activos.
- 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)

En resguardo de la calidad de la cartera de colocaciones, el Banco ha establecido que los deudores en Watch List, deben encontrarse insertos, dependiendo del tipo de problemas que los afecta en los siguientes tipos de cartera:

- Cartera en Vigilancia Especial
- Cartera en Incumplimiento

Cartera en Vigilancia Especial (VE)

Es importante destacar que los créditos que se encuentren en esta categoría no necesariamente presentan pérdidas esperadas para el Banco.

Un activo en VE, presenta debilidades que pueden corregirse, debiendo por lo tanto recibir una atención especial del Area Comercial y con un control y seguimiento activo de la Gerencia de Clasificación y Control de Activos.

La cartera en VE es administrada por las Areas 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 Area 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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

El Comité revisa a todos los deudores en vigilancia especial con deudas iguales o superiores a MM\$50.

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.

Planes de acción

Todos deben tener un plan de acción definido. El plan de acción es acordado por el ejecutivo de cuentas y la Gerencia Control y Clasificación de Activos (GCCA), el cual es revisado por el Comité de Vigilancia Especial.

Los planes de acción son:

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

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Variables que determinan la clasificación de un activo en Vigilancia Especial

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

- **Aspectos del deudor**

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

- **Aspectos Externos**

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

Cambios estructurales en su mercado

- **Comportamiento de pago**

Solicita continuas renovaciones

Continuos sobregiros internos

Impagos superiores a 30 días en el Sistema Financiero y/o Cartera Vencida

Documentos protestados

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.

Quienes 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

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

- 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.

Como 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 Area 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 deberán traspasar a esta Gerencia todos los clientes con clasificación individual igual o peor a un rating 7, todos los clientes que presenten alguna operación vencida 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 un Comité integrado por el Gerente General, Gerente División Riesgo Empresa, Gerente de Normalización, Subgerente de Normalización y el Gerente de Clasificación y Control de Activos.

Las analistas de la Gerencia de Clasificación y Control de Activos revisan la cartera mediante el análisis de la información que entrega la Gerencia de Normalización mediante la Hoja de Clasificación de Deudores.

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 nominales 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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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 plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Nota	Máxima exposición	
		2011	2010
		MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	9	304.442	63.998
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	6.709.394	5.362.578
Contratos de derivados financieros	8	248.982	204.067
Contratos de retro compra y préstamos de valores	7	23.251	75.676
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	843.250	746.248
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	21.962	-
Otros activos	16	101.382	98.266
Créditos contingentes	22	1.791.586	1.052.282
Totales		10.044.249	7.603.115

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

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	Nota	2011			2010		
		Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
		MMS	MMS		MMS	MMS	
Manufactura		520.757	513.573	9,98%	443.477	435.762	11,01%
Minería		274.008	270.228	5,25%	96.298	94.623	2,39%
Electricidad, gas y agua		433.749	427.765	8,32%	247.523	243.217	6,14%
Agricultura y ganadería		213.651	210.703	4,10%	156.951	154.220	3,90%
Forestal		39.280	38.738	0,75%	41.585	40.862	1,03%
Pesca		68.395	67.451	1,31%	58.347	57.332	1,45%
Transporte		164.447	162.178	3,15%	163.237	160.397	4,05%
Telecomunicaciones		35.867	35.372	0,69%	43.350	42.596	1,08%
Construcción		599.519	591.248	11,50%	457.376	449.419	11,35%
Comercio		454.144	447.879	8,71%	352.848	346.709	8,76%
Servicios		2.178.272	2.148.220	41,77%	1.936.250	1.902.564	48,06%
Otros		233.307	230.089	4,47%	31.989	31.432	0,79%
Subtotal Comercial	10	5.215.396	5.143.444	100%	4.029.231	3.959.133	100%
Colocación de consumo	10	423.121	400.405		407.315	379.743	
Colocación vivienda	10	1.175.928	1.165.545		1.032.639	1.023.702	
Totales		6.814.445	6.709.394		5.469.185	5.362.578	

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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:

31 de diciembre de 2011

	Cartera Individual																	Cartera Grupal			Total General
	Cartera Normal						Cartera Subestándar				Cartera en Incumplimiento							Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	
	A1 MMS	A2 MMS	A3 MMS	A4 MMS	A5 MMS	A6 MMS	B1 MMS	B2 MMS	B3 MMS	B4 MMS	C1 MMS	C2 MMS	C3 MMS	C4 MMS	C5 MMS	C6 MMS	Total MMS	MMS	MMS	MMS	
Adeudado por Bancos	200.028	36.851	67.701	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	304.622	-	-	-	304.622
Créditos y cuentas por cobrar a clientes																					
Colocaciones Comerciales:																					
Prestamos Comerciales	236.229	1.002.989	1.227.123	1.039.390	439.597	9.011	14.203	4.594	2.554	619	27.711	7.153	7.467	9.679	11.747	6.244	4.046.310	231.295	68.126	299.421	4.345.731
Creditos de Comercio Exterior	-	53.245	93.925	144.847	36.568	7.432	357	-	-	-	2.857	990	18.618	15.907	3.749	69	378.564	8.151	2.266	10.417	388.981
Deudores en Cuentas Corrientes	-	1.299	5.526	245	1.066	1	49	4	-	-	72	43	-	-	9	11	8.325	4.008	1.166	5.174	13.499
Operaciones de factoraje	-	8.755	28.677	36.988	15.308	290	54	-	95	129	105	-	-	-	27	-	90.428	2.647	1.951	4.598	95.026
Operaciones de leasing	-	11.495	16.698	106.405	89.018	592	2.439	-	-	-	27.010	6.142	979	1.099	2.015	410	264.302	19.428	9.996	29.424	293.726
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	171	42	519	125	12	-	2	1	-	1	7	-	5	4	4	893	77.281	259	77.540	78.433
Subtotal Colocaciones comerciales	236.229	1.077.954	1.371.991	1.328.394	581.682	17.338	17.102	4.600	2.650	748	57.756	14.335	27.064	26.690	17.551	6.738	4.788.822	342.810	83.764	426.574	5.215.396
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	398.365	24.757	423.122	423.122
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.141.396	34.532	1.175.928	1.175.928
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	236.229	1.077.954	1.371.991	1.328.394	581.682	17.338	17.102	4.600	2.650	748	57.756	14.335	27.064	26.690	17.551	6.738	4.788.822	1.882.571	143.053	2.025.624	6.814.446
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

31 de diciembre de 2010

	Cartera Individual																	Cartera Grupal			Total General
	Cartera Normal						Cartera Subestándar				Cartera en Incumplimiento							Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento		
																			Total	Total	
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	B1	B2	B3	B4	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Total			Total	
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	-	8.415	50.520	5.223	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.187	-	-	-	64.187
Créditos y cuentas por cobrar a clientes																					
Colocaciones Comerciales:																					
Prestamos Comerciales	161.851	836.435	848.042	791.581	343.999	10.564	14.205	1.074	-	123	16.559	11.532	13.678	9.781	4.288	21.860	3.085.572	214.966	66.937	281.903	3.367.475
Creditos de Comercio Exterior	-	43.268	58.976	80.606	19.012	3.713	902	-	-	-	3.189	1.177	23.080	17.258	558	64	251.803	7.842	1.330	9.172	260.975
Deudores en Cuentas Corrientes	-	921	2.626	14.064	6.821	146	497	9	-	5	223	72	35	6	13	44	25.482	21.135	5.762	26.897	52.379
Operaciones de factoraje	462	12.062	11.179	30.422	4.820	-	-	-	-	-	226	-	64	162	220	846	60.463	4.353	1.799	6.152	66.615
Operaciones de leasing	-	34.652	17.025	109.274	58.077	738	867	298	-	-	15.679	8.609	3.580	-	874	-	249.673	20.175	10.688	30.863	280.536
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	71	53	336	44	2	4	-	-	-	7	9	2	2	3	1	534	561	156	717	1.251
Subtotal Colocaciones comerciales	162.313	927.409	937.901	1.026.283	432.773	15.163	16.475	1.381	-	128	35.883	21.399	40.439	27.209	5.956	22.815	3.673.527	269.032	86.672	355.704	4.029.231
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	381.235	26.080	407.315	407.315
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	999.636	33.003	1.032.639	1.032.639
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	162.313	927.409	937.901	1.026.283	432.773	15.163	16.475	1.381	-	128	35.883	21.399	40.439	27.209	5.956	22.815	3.673.527	1.649.903	145.755	1.795.658	5.469.185
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

El análisis de antigüedad de la morosidad, por clase de activo financiero es el siguiente:

31 de diciembre de 2011			
Menor de 30 días	Entre 30 y 89 días	Más de 89 días	Total Deuda morosa
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:			
Comercial	6.233	8.823	38.326
Vivienda	806	736	5.974
Consumo	2.007	1.648	2.079
Instrumentos de inversión	-	-	-
Totales	9.046	11.207	46.379
			66.632

31 de diciembre de 2010			
Menor de 30 días	Entre 30 y 89 días	Más de 89 días	Total Deuda morosa
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:			
Comercial	5.846	5.277	37.633
Vivienda	622	590	6.711
Consumo	1.364	2.323	2.507
Instrumentos de inversión	-	-	-
Totales	7.832	8.190	46.851
			62.873

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM\$163.604 al 31 de diciembre de 2011 y MM\$143.855 al 31 de diciembre de 2010.

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer, disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalses de plazos.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Esos límites afectan a los descálces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

- (i) descálces de hasta 30 días para todas las monedas hasta una vez el capital básico;
- (ii) descálces de hasta 30 días para las monedas extranjeras hasta una vez el capital básico; y
- (iii) descálces de hasta 90 días para todas las monedas dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descálces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descálces una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas. Aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Las posiciones en monedas de activos y pasivos al cierre del ejercicio es la siguiente:

Al 31 de Diciembre de 2011	Nota	US\$ MMS	Euros MMS	Yenes MMS	Libras MMS	Otras Divisas MMS	UF MMS	Pesos MMS	TC MMS	Total
Efectivo y depósitos en bancos	5	186.339	3.429	38	44	270	-	75.627	-	265.747
Operaciones con liquidación en curso	5	45.217	853	-	1.936	24	-	48.200	-	96.230
Instrumentos para negociación	6	1.810	-	-	-	-	13.806	150.423	-	166.039
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	172	-	-	-	-	984	22.095	-	23.251
Contratos de derivados financieros	8	118.094	-	-	-	-	-	130.888	-	248.982
Adeudado Banco	9	104.445	-	-	-	-	-	199.997	-	304.442
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	1.148.263	6.184	-	146	-	2.959.001	2.588.261	7.539	6.709.394
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	7.162	-	-	-	-	471.511	330.625	33.952	843.250
Instrumento de Inversión hasta el vencimiento	11	10.382	-	-	-	-	11.580	-	-	21.962
Inversiones en Sociedades	12	-	-	-	-	-	-	3.583	-	3.583
Intangibles	13	161	-	-	-	-	-	12.078	-	12.239
Activo Fijo	14	115	-	-	-	-	-	57.110	-	57.225
Impuestos Corrientes	15	-	-	-	-	-	-	6.278	-	6.278
Impuestos Diferidos	15	651	-	-	-	-	-	27.049	-	27.700
Otros activos	16	8.195	334	38	38	210	45	92.522	-	101.382
Total Activos		1.631.006	10.800	76	2.164	504	3.456.927	3.744.736	41.491	8.887.704
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	98.593	2.404	-	1.942	80	2.822	576.879	-	682.720
Operaciones con liquidación en curso	5	14.718	414	-	-	4	-	21.812	-	36.948
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	672	-	-	-	-	1.699	128.178	-	130.549
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	763.984	333	-	-	-	336.693	3.723.367	1	4.824.377
Contratos de derivados financieros	8	66.581	-	-	-	-	442	99.849	-	166.872
Obligaciones con Bancos	18	656.497	7.019	-	146	-	-	(36)	-	663.626
Instrumentos de deuda emitidos	19	-	-	-	-	-	1.478.388	44.385	-	1.522.773
Otras obligaciones financieras	19	-	-	-	-	-	11.443	5.781	2.829	20.053
Impuestos Corrientes	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos Diferidos	15	-	-	-	-	-	-	25.352	-	25.352
Provisiones	20	1.842	-	-	-	-	-	52.398	-	54.240
Otros Pasivos	21	1.369	-	-	-	-	2.060	27.552	-	30.981
Total Pasivos		1.604.256	10.170	-	2.088	84	1.833.547	4.705.517	2.830	8.158.492
Activo (pasivo) neto		26.750	630	76	76	420	1.623.381	(960.782)	38.661	729.212
Créditos Contingentes	22	387.909	5.213	3.741	73	-	-	1.394.650	-	1.791.586
Posición neta activo (pasivo)		414.659	5.843	3.817	149	420	1.623.381	433.686	38.661	2.520.616
Al 31 de Diciembre de 2011										
Total Activos		1.631.006	10.800	76	2.164	504	3.456.927	3.744.736	41.491	8.887.704
Total Pasivos		1.604.256	10.170	-	2.088	84	1.833.547	4.705.517	2.830	8.158.492
Activo (pasivo) neto		26.750	630	76	76	420	1.623.381	433.686	38.661	729.212
Créditos Contingentes	22	387.909	5.213	3.741	73	-	-	1.394.650	-	1.791.586
Posición neta activo (pasivo)		414.659	5.843	3.817	149	420	1.623.381	433.686	38.661	2.520.616

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota 36.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Al 31 de Diciembre de 2010	Nota	US\$ MM\$	Euros MM\$	Yenes MM\$	Libras MM\$	Otras Divisas MM\$	UF MM\$	Pesos MM\$	TC MM\$	Total
Efectivo y depósitos en bancos	5	73.966	7.433	89	-	413	-	120.438	-	202.339
Operaciones con liquidación en curso	5	16.765	812	1.648	532	1	-	59.923	-	79.681
Instrumentos para negociación	6	1.922	-	-	-	-	45.666	149.992	-	197.580
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	1.792	-	-	-	-	11.869	62.015	-	75.676
Contratos de derivados financieros	8	24.213	-	-	-	-	-	179.854	-	204.067
Adeudado Banco	9	64.023	-	-	-	-	-	(25)	-	63.998
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	613.904	896	-	71	-	2.220.718	2.517.112	9.877	5.362.578
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	17.955	-	-	-	-	515.450	212.843	-	746.248
Instrumento de Inversion hasta el vencimiento	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Sociedades	12	-	-	-	-	-	-	3.583	-	3.583
Intangibles	13	174	-	-	-	-	-	12.922	-	13.096
Activo Fijo	14	98	-	-	-	-	-	53.332	-	53.430
Impuestos Corrientes	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos Diferidos	15	1.137	-	-	-	-	-	24.280	-	25.417
Otros activos	16	5.748	-	-	-	-	11	92.507	-	98.266
Total Activos		821.697	9.141	1.737	603	414	2.793.714	3.488.776	9.877	7.125.958
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	(70.243)	(6.688)	-	(508)	(39)	(2.108)	(532.478)	-	(612.064)
Operaciones con liquidación en curso	5	(12.512)	(701)	(86)	(10)	(214)	-	(28.002)	-	(41.525)
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	7	(10.213)	-	-	-	-	(4.946)	(174.191)	-	(189.350)
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	(590.730)	(608)	-	-	-	(371.817)	(2.737.298)	(1)	(3.700.454)
Contratos de derivados financieros	8	(19.504)	-	-	-	-	-	(155.757)	-	(175.261)
Obligaciones con Bancos	18	(462.896)	(13.388)	-	(71)	-	-	(27.286)	(51)	(503.692)
Instrumentos de deuda emitidos	19	(83.328)	-	-	-	-	(1.131.912)	(195)	-	(1.215.435)
Otras obligaciones financieras	19	-	-	-	-	-	(14.412)	(4.960)	(4.288)	(23.660)
Impuestos Corrientes	15	-	-	-	-	-	-	(7.168)	-	(7.168)
Impuestos Diferidos	15	-	-	-	-	-	-	(21.244)	-	(21.244)
Provisiones	20	(862)	-	-	-	-	-	(78.885)	-	(79.747)
Otros Pasivos	21	(458)	-	-	-	-	-	(20.540)	-	(20.998)
Total Pasivos		(1.250.746)	(21.385)	(86)	(589)	(253)	(1.525.195)	(3.788.004)	(4.340)	(6.590.598)
Activo (pasivo) neto		(429.049)	(12.244)	1.649	14	161	1.268.519	(299.228)	5.537	535.360
Créditos Contingentes	22	193.731	3.684	4.469	254	-	201.628	648.517	-	1.052.282
Posición neta activo (pasivo)		(235.318)	(8.560)	6.118	268	161	1.470.147	349.289	5.537	535.360
Al 31 de Diciembre de 2010										
Total Activos		821.697	9.141	1.737	603	414	2.793.714	3.488.776	9.877	7.125.958
Total Pasivos		(1.250.746)	(21.385)	(88)	(589)	(253)	(1.525.195)	(3.788.004)	(4.340)	(6.590.598)
Activo (pasivo) neto		(429.049)	(12.244)	1.649	14	161	1.268.519	(299.228)	5.537	535.360
Créditos Contingentes	22	193.731	3.684	4.469	254	-	201.628	648.517	-	-
Posición neta activo (pasivo)		(235.318)	(8.560)	6.118	268	161	1.470.147	349.289	5.537	535.360

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 36.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

INFORMACION CUANTITATIVA Y CUALITATIVA ACERCA DEL RIESGO DE MERCADO

RIESGO FINANCIERO

Riesgo representa en su más amplia definición, cualquier posibilidad de pérdida futura como resultado de las decisiones pasadas o presentes. El Riesgo Financiero se manifiesta a través de pérdidas económicas causadas por movimientos adversos en los precios de los activos/pasivos financieros (ej: paridades, tasas de interés, precio de commodities, etc) que componen la estructura de balance.

Se clasifica en:

Tasa de Interés

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en la estructura intertemporal de tasa de interés. Esto se origina por movimiento al alza o a la baja de la curva de rendimiento libre de riesgo, sean paralelos como no paralelos. Estos movimientos tienen impacto tanto en los resultados de corto plazo como en los de largo plazo.

Spread

Riesgo de pérdidas asociado a movimientos adversos en los spreads que existen en el rendimiento de los distintos activos y pasivos financieros, estos pueden reflejar condiciones de liquidez particulares de los activos, deterioro de las condiciones crediticias y/o cláusulas de prepago específicas cuyo ejercicio se puede traducir en un deterioro en la capacidad de generación de margen futuro.

Tipo de Cambio

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en los tipos de cambio. Este riesgo se origina por los de descalces financieros de monedas entre los activos y pasivos (tanto dentro como fuera de balance)

Opcionalidad

Riesgo de pérdidas financieras asociados a posiciones en opciones explícitas o implícitas en el balance, ya sea compradas o entregadas como por ejemplo aquellas contenidas en los créditos hipotecarios y créditos de educación.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Liquidez

El Riesgo de Liquidez corresponde a la imposibilidad de:

- Cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales
- Liquidar posiciones sin pérdidas significativas ocasionadas por volúmenes anormales de operación
- Evitar sanciones regulatorias por incumplimiento de índices normativos
- Financiar de forma competitiva la actividad comercial y de tesorería

Se distinguen dos fuentes de riesgo:

Endógenas: situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.

- Alta Ilquidez alcanzada por una reducida base de activos líquidos o descalces de activos y pasivos significativos
- Baja diversificación o alta concentración de activos financieros y comerciales en término de emisores, plazos y factores de riesgo.
- Deficiente gestión de coberturas de valor, flujos o crédito en términos de la eficiencia de la cobertura, correlación de los cambios de valor, ratios de sensibilidad del elemento cubierto y el derivado, entre otras.
- Efectos reputacionales corporativos adversos que se traduzcan en acceso no competitivo a financiamiento o falta de este.

Exógenas: situaciones de riesgo producto de movimientos de los mercados financieros no controlables.

- Movimientos extremos o correcciones no esperadas en los mercados
- Cambios regulatorios, intervenciones de la autoridad monetaria, entre otras.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

PRINCIPIOS DE LA ADMINISTRACION

Corpbanca y sus filiales han establecido una serie de principios corporativos que aseguran el buen funcionamiento de la administración de los riesgos financieros:

- Corpbanca y sus filiales administran sus carteras propias en concordancia con los niveles corporativos de tolerancia al nivel de riesgo de mercado, sus estándares de liquidez, niveles de rentabilidad y sus planes anuales.
- Los negocios se llevan a cabo de acuerdo con políticas establecidas, límites apropiados, pautas de conducta, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento con las leyes y normativas locales.
- Las carteras propietarias y no propietarias deben ser administradas de manera consistente con las definiciones realizadas por la administración, evitando concentraciones de riesgo que pudieran tener un efecto adverso en los ingresos o en su posición patrimonial.
- La estructura organizacional de Corpbanca y sus filiales asegura una efectiva separación de funciones, de modo que las actividades de inversión, monitoreo, contabilidad, medición y gestión del riesgo sean realizadas e informadas en forma independiente.
- El objetivo del proceso de administración de riesgo de mercado es identificar, medir y administrar la relación riesgo/rentabilidad, dentro de los límites de tolerancia al riesgo establecidos, asegurando que estas actividades se realicen con los debidos resguardos.
- Corpbanca y sus filiales, monitorean periódicamente su exposición ante movimientos extremos de mercado y considera estos resultados para el establecimiento y revisión de las políticas y límites para la toma de riesgo de sus portafolios.
- Las áreas de negocios son las responsables de administrar las posiciones propietarias dentro de los límites aprobados y de proveer al Gerente General y al Directorio, las explicaciones sobre cualquier incumplimiento de límites en cuanto a monto, términos y/o condiciones.
- Los productos así como sus límites están sujetos a la aprobación del Directorio. Los límites deben ser revisados a lo menos anualmente.
- Corpbanca y sus filiales podrán invertir en productos nuevos y participar en sus mercados sólo después de que se haya hecho una evaluación completa de la actividad a fin de determinar si ésta se encuentra dentro del nivel de riesgo tolerado y en los objetivos y planes de negocios y se hayan establecido controles y límites apropiados a la actividad.
- Límites, términos y condiciones estipuladas deben ser monitoreados a diario y en forma independiente de las áreas que las originan y administran, y los eventuales excesos deben ser comunicados a más tardar el día siguiente.
- Los modelos que se utilizan para presentar informes financieros o medición de riesgo se verifican y se aprueban en forma independiente.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO

Directorio y CAPA

El grupo cuenta con una moderna institucionalidad en materia financiera que articula el rol del Directorio con los variados comités de inversión especializados en la toma de decisiones financiera.

El Directorio del es el responsable final de la administración financiera con la responsabilidad de velar de manera amplia por el cumplimiento interno y regulatorio frente a los accionistas.

El Directorio del Banco ha delegado en el Comité de Activos y Pasivos (CAPA) la toma de decisiones financieras, siendo este último, la instancia superior en materia financiera para el Banco.

El CAPA está conformado por los dos Vice Presidentes del Directorio del Banco, un Director, el Gerente General del Banco, el Gerente División Finanzas e Internacional, el Gerente División Planificación, Control de Gestión y Riesgos, el Gerente de Finanzas y el Gerente de Riesgos Financieros.

En el CAPA se toman las decisiones financieras que la Institución materializa. Este Comité 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.

Como parte de la institucionalidad financiera del Banco, existen Comités especializados en la ejecución de estrategias financieras en los cuales reside la responsabilidad de seguimiento diario y semanal del escenario central (TPM, premios por liquidez, inflación, etc), balance de los riesgos y performance de las estrategias: Comité Diario, Comité de Balance, Comité de Liquidez, Comité de Posiciones Propietarias y Comité de Clientes.

División Finanzas e Internacional

La Gerencia de División Finanzas e Internacional es responsable de proveer los recursos a las áreas comerciales asegurando una sana estructura de financiamiento y liquidez. Asimismo, dicha Gerencia debe generar ingresos por sí misma, mediante el desarrollo de soluciones financieras a clientes de los distintos segmentos del Banco en productos de tesorería y comercio exterior.

Corpbanca ha estructurado diversas unidades especializadas interrelacionadas entre sí, a través de las cuales se adoptan las decisiones de inversión y financiamiento. Estas unidades no sólo sirven de apoyo a los estamentos comerciales del Banco sino que también constituyen unidades de negocio que rentabilizan por si misma el capital instalado, complementando de esta forma, el negocio tradicional bancario: Gestión de Balance, Portafolio Largo Plazo y Actividades de Trading.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Gestión de Balance

El Banco posee una unidad responsable por la gestión de liquidez –dentro de la División Finanzas e Internacional- cuyo mandato es administrar eficientemente los descalses entre activos y pasivos, asegurando el financiamiento permanente y competitivo de los activos así como el pago oportuno de las obligaciones y el cumplimiento de los márgenes regulatorios en cada momento.

De forma adicional, el Banco posee adicionalmente una unidad responsable por la gestión de balance cuyo mandato es administrar eficientemente el balance del banco, asegurando la generación sustentable de margen financiero por la vía de administrar el riesgo de inflación y tasa de interés.

Los activos del Banco están compuestos por créditos hipotecarios (principalmente denominados en tasa fija), créditos comerciales, créditos de consumo (incluyendo líneas de sobregiro y tarjetas) y créditos de educación.

La estructura de pasivos del Banco comprende principalmente depósitos a la vista, depósitos a plazo de clientes minoristas y mayoristas, los que en su mayor parte tienen un plazo de vencimiento inferior a un año. La estructura de pasivos incluye también una porción de deuda de largo plazo senior y subordinada.

El Banco administra su balance con el propósito de maximizar sus ingresos netos por intereses y reajustes manteniendo una proporción de depósitos a la vista por los cuales no se pagan intereses y de depósitos a plazo de corta duración, otorgando préstamos por plazos más prolongados que permitan aprovechar de esta forma, la pendiente de la curva de rendimiento dentro de un contexto de administración de riesgos financieros previamente acordado por la alta administración.

Gestión de Portafolio de Largo Plazo

El Banco posee una unidad responsable por la administración de un portafolio de instrumentos financieros no derivados con el propósito de aprovechar los diferenciales en la curva de rendimiento y/o movimientos en la estructura de tasas que entreguen ganancias de capital. El uso de instrumentos derivados en este portafolio se origina única y exclusivamente por razones de cobertura (económica o contable) o aprovechamiento de premios entre el mercado de deuda y el mercado de derivados.

Actividades de Negociación/Clientes

El Banco posee un área de Trading responsable por la negociación activa de instrumentos de alta liquidez, ya sean papeles del banco central, bancarios y/o corporativos, derivados de tasa de interés y/o moneda. Esta área es responsable de encontrar oportunidades de ganancias en un horizonte de corto plazo, aprovechando desarbitrajes transitorios en los precios y diferenciales en la curva de rendimiento (base y spreads).

El área de Trading es también la responsable de administrar los riesgos financieros derivados de operaciones con clientes como resultado de los desarbitrajes / dealineamientos de precios que redundan en mejores oportunidades de financiamiento para nuestros clientes.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Administración de los Riesgos Financieros

El Banco posee una Gerencia de Riesgos Financieros –con reporte a la División de Planificación, Control de Gestión y Riesgos- cuya función principal es identificar, medir y controlar los riesgos financieros, comunicando de forma permanente a la alta dirección los perfiles de riesgo y anticipando situaciones que puedan comprometer la situación patrimonial del banco en el corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Riesgos Financieros es responsable de asegurar el cumplimiento regulatorio e internos en materia de riesgos financieros, asegurando la implantación de los estándares y recomendaciones de nuestro regulador y las buenas prácticas entregadas por el Comité de Basilea.

Riesgos Financieros reporta de forma diaria las exposiciones y es responsable de comunicar cualquier exceso sobre la estructura de límites aprobada por la Alta Dirección.

El diseño de los riesgos financieros en materia de políticas, límites y metodologías es aprobado anualmente por el CAPA y/o Directorio.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

HERRAMIENTAS PARA LA MEDICION: RIESGO DE MERCADO

La medición del riesgo de mercado se basa en herramientas de uso y aceptación universal: Value at Risk, Sensibilidad Patrimonial y de Margen Financiero entre otras, complementadas con pruebas de tensión de riesgo de mercado que articulan escenarios hipotéticos e históricos de mercado.

Value at Risk

El Banco utiliza modelos de “Valor en Riesgo” para cuantificar el riesgo de mercado de los portafolios de Trading: Propietario y Market Making. A través de estas medidas, se mide el riesgo moneda, tasa de interés e inflación inherente en las actividades de negociación.

Anualmente, se revisan y establecen los límites de VaR en ambos libros y es la Gerencia de Riesgos Financieros la responsable de calcular e informar su utilización. Trading Propietario: 250 Mio CLP, trading Market Making: 450 Mio CLP.

El VaR se calcula por simulación histórica utilizando un nivel de confianza del 95% y una ventana móvil de 300 días.

Al cierre del 31 de Diciembre de 2011, el VaR alcanzó un valor de 48 Mio CLP y 258 Mio CLP para las áreas de Trading Propietario y Trading Market Making respectivamente, con utilidades promedio de 80 Mio CLP y 267 Mio CLP.

Complementariamente, el Banco contrasta la calidad predictiva de los modelos de valor en riesgo utilizando los a) Test de la frecuencia de excesos y b) Test del primer exceso. Al cierre de Diciembre ambos test dieron cuenta de un buen nivel de ajuste.

Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero

Como complemento a lo establecido en la norma, el Banco utiliza la sensibilidad del Valor Patrimonial y Margen Financiero para cuantificar el riesgo de tasa de interés de largo y corto plazo respectivamente.

Ambas medidas incluyen la totalidad de activos y pasivos del balance -exceptuando las carteras de Trading-

Las partidas sensibles a tasa de interés se representan como:

- A su vencimiento contractual en el caso de productos a tasa fija
- Próxima fecha de reprecio en el caso de productos a tasa variable

Los activos no remunerables y pasivos sin costo se registran como no sensibles a tasa de interés:

- Caja
- Otros activos y pasivos
- Cartera vencida
- Provisiones
- Capital y reservas

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

El cambio en el valor patrimonial se determina como el impacto de un movimiento paralelo de 100 pbs (puntos básicos) hacia arriba en la estructura de tasas de interés. El ejercicio se hace de manera separada para moneda nacional (CLF y CLP) y moneda extranjera (USD y el resto de las monedas), computando el riesgo total como la suma del valor absoluto de ambos libros.

De forma anual, el CAPA revisa y aprueba los límites al riesgo de tasa de interés. Límite de Corto Plazo: 7% del Margen Neto de Intereses, Límite de Largo Plazo: 17.5% del Patrimonio Efectivo.

A Diciembre 2011 la utilización de ambos límites era de 35% y 90% para el riesgo de largo y corto plazo respectivamente. Por su parte, “la utilización promedio” fue de 35% y 88% para el límite de corto y largo plazo.

Pruebas de Tensión de Mercado

Las pruebas de tensión complementan las medidas tradicionales del riesgo como el “VaR”, poniendo el énfasis en eventos que se encuentran “en la cola de la distribución de pérdidas y ganancias”. El programa de pruebas de tensión incluye movimientos paralelos y no paralelos de la curva de rendimiento, movimientos en la estructura de compensación inflacionaria, shocks de volatilidad y escenarios históricos.

En cada escenario se cuantifican los impactos en Capital Básico, Cuenta de Resultados e Índice de suficiencia de capital (Basilea I), estableciendo propuestas de acciones a seguir que son reportadas por la Gerencia de Riesgos Financieros al CAPA.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

DETALLE DE EXPOSICIONES

Riesgo de monedas

El Banco está expuesto a los movimientos de tipo de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. De forma anual, el directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas al cierre del día, las cuales son monitoreadas diariamente por la Gerencia de Riesgos Financieros diariamente.

El balance en moneda extranjera (sin derivados) al cierre de Diciembre de 2011 se puede observar en el cuadro siguiente:

	CLP	CLF	CLD	USD	EUR	JPY	GBP	NOK	SEK	CHF	CAD	AUD	DKK
ACTIVO	3.871.508	3.771.985	41.491	1.511.471	15.680	3.778	2.199	40	5	109	86	41	13
Disponible	303.765	-	-	152.379	3.412	38	44	40	5	109	220	40	9
Colocaciones efectivas	2.628.831	2.550.701	3.511	983.703	6.184	0	146	-	-	-	-	-	-
Colocaciones en letras de crédito	33	166.447	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de leasing	61.745	227.105	4.025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con pactos de retroventa	43.469	986	-	171	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones vencidas	29.999	14.709	3	1.870	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes	125.480	318.767	-	225.119	5.213	3.741	73	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras	338.779	493.271	33.952	96.782	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	10.189	-	-	307	12	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas del Activo	148.020	-	-	51.139	860	-	1.936	-	-	-	(133)	1	4
Activo fijo	181.198	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO	(4.824.262)	(2.150.581)	(2.829)	(1.550.700)	(15.383)	(3.741)	(2.161)	(37)	(1)	(33)	(4)	(5)	(4)
Depositos, captaciones y otras obligaciones	(4.456.963)	(1.231.367)	(1)	(816.209)	(2.737)	-	(1.942)	(37)	(1)	(33)	(4)	(5)	-
Operaciones con pactos de retrocompra	(289)	-	-	(519)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por letras de crédito	(183)	(180.972)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	(65.726)	(11.446)	(2.829)	(136)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	599	(44)	-	(493.953)	(7.019)	-	(146)	-	-	(0)	-	-	-
Obligaciones contingentes	(125.717)	(318.485)	-	(225.119)	(5.213)	(3.741)	(73)	-	-	-	-	-	-
Intereses por pagar otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas del pasivo	(58.078)	(408.268)	-	(14.764)	(414)	(0)	-	-	-	-	-	-	(4)
Provisiones	(117.903)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Posición (A-P)	(952.753)	1.621.404	38.662	(39.229)	297	38	38	3	3	76	83	36	9

Cuadro 1: Balance por Moneda. Cifras en Millones de Pesos.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Riesgo de tasa de interés libro de balance

El Banco está expuesto a la volatilidad en la estructura de tasas de interés de mercado sobre sus exposiciones estructurales. Como resultado de los cambios en las tasas de interés, los márgenes pueden aumentar, pero también pueden reducirse e incluso ocasionar pérdidas en el caso que se verifiquen movimientos adversos.

El Directorio fija límites para los efectos de los descalces en el Libro de Banca (que incluye todas aquellas posiciones que no son para negociación) sobre el margen financiero y sobre el valor económico de su patrimonio, cuyo cumplimiento debe ser informado mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 31 de diciembre de 2011, esos límites eran 79.835 MM\$ y de 298.208 MM\$, respectivamente, y la exposición era de 5.666 MM\$ y de 172.747 MM\$ respectivamente.

El siguiente cuadro muestra la exposición estructural por tasa de interés de los activos y pasivos, considerando los plazos de cambio o renovación de tasas.; de lo contrario se consideran las fechas al vencimiento de las transacciones (cifras consolidadas).

	Utilización
Riesgo Tasa de Interés Corto Plazo	39.952
Riesgo de Reajustabilidad	31.134
Menor Ingreso x Comisiones Sens.	3.083
Riesgo Tasa de Interés Largo Plazo	125.461
Riesgo Opcionalidad Tasa de Interés	
Límite CP (35%)	79.835
Límite LP (27%)	298.208
Consumo Total CP	74.169
Riesgo Tasa de Interés Corto Plazo	39.952
Riesgo de Reajustabilidad	31.134
Menor Ingreso x Comisiones Sens.	3.083
Margen Exp. CP	5.666
Consumo Total LP	125.461
Riesgo Tasa de Interés Largo Plazo	125.461
Riesgo Opcionalidad Tasa de Interés	-
Margen Exp. LP	172.747
Consumo Corto Plazo	92,90%
Consumo Largo Plazo	42,07%

Cuadro 2: Exposición del Libro de Balance (Banca). Cifras en Millones de Pesos.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Tenor	CLP	CLF	USD	Curva de rendimiento			Shock de Tasa			Market Value Sensitivity (MVS), 100 bps		
	Posición Neta	Posición Neta	Posición Neta							CLP	CLF	USD
1M	- 662.625	89.288	- 154.365	5,27%	1,95%	0,24%	1%	1%	1%	257	- 36	63
3M	- 831.268	214.276	20.942	5,16%	3,05%	0,40%	1%	1%	1%	1.282	- 338	34
6M	- 175.469	317.013	158.592	4,92%	2,73%	0,66%	1%	1%	1%	604	- 1.123	577
9M	- 27.583	93.823	- 32.850	4,63%	2,24%	0,87%	1%	1%	1%	157	- 554	198
1Y	112.231	68.329	- 80.312	4,45%	1,77%	1,02%	1%	1%	1%	885	- 566	674
2Y	446.077	80.650	13.682	4,30%	1,69%	0,73%	1%	1%	1%	5.876	- 1.131	196
3Y	257.381	188.974	- 19.395	4,38%	1,60%	0,81%	1%	1%	1%	5.381	- 4.336	457
4Y	185.221	- 4.677	2.331	4,56%	1,68%	0,96%	1%	1%	1%	5.133	147	75
5Y	161.806	90.567	29	4,70%	1,78%	1,16%	1%	1%	1%	5.452	- 3.557	1
7Y	36.673	153.123	54	4,91%	1,88%	1,49%	1%	1%	1%	1.508	- 7.704	3
10Y	12.305	66.340	24	5,11%	2,02%	1,91%	1%	1%	1%	619	- 4.407	2
15Y	6.554	376.832	-	5,21%	2,07%	2,34%	1%	1%	1%	386	- 33.166	-
20Y	-	192.326	-	5,23%	2,10%	2,56%	1%	1%	1%	-	- 20.797	-
+20Y	- 214	- 279.723	-	5,25%	2,11%	2,63%	1%	1%	1%	13	32.787	-
	- 478.913	1.647.140	- 91.266							- 22.926	- 44.778	503

MVS	68.208
-----	--------

Cuadro 3: Estructura de plazos, Libro de Balance

Asumiendo que los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2011 permanecieran hasta su vencimiento sin ninguna acción por parte del Banco para alterar la exposición al riesgo de tasa de interés, un incremento inmediato y sostenido de las tasas de interés de mercado de un 1% a lo largo del vencimiento, reduciría la utilidad neta en aproximadamente 68.208 MM\$.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Riesgos de mercado (Libro de Negociación)

Los riesgos de mercado surgen de exposiciones a los riesgos de tasas de interés y precios en las posiciones para negociación y al riesgo de moneda en sus posiciones globales.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior.

El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma del 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de diciembre de 2011, la exposición al riesgo de tasa de interés del libro de negociación era de 22.182 MM\$, para el riesgo de moneda 742 MM\$ y 991MM\$ para el riesgo de opcionalidad.

	Utilización
Riesgo de Tasas de interés	22.182
Riesgo de Monedas	742
Riesgo de Opciones sobre Tasas de interés	961
Riesgo de Opciones sobre Moneda	30

Exposición a Riesgos de Mercado	23.916
---------------------------------	--------

8% Activos ponderados por Riesgo de Crédito	623.942
---	---------

Patrimonio Efectivo	1.104.474
Margen Disponible	456.616

Cuadro 4: Cifras para el banco, en Pesos.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

HERRAMIENTAS PARA LA MEDICION: RIESGO DE LIQUIDEZ

Las herramientas utilizadas para la medición y control del riesgo de liquidez son:

- Descalces acumulados a distintos plazos
- Ratios de Cobertura: Activos Líquidos/Pasivos Exigibles
- Concentración de depositantes
- Pruebas de tensión de Liquidez

Finalmente y sobre la base de una vigilancia continua- el Banco revisa todos los aspectos del proceso de administración de liquidez a la luz de riesgos potenciales a los que está expuesto en esta materia. La planificación de contingencia de liquidez es una componente integral de esta revisión, y su objetivo es proporcionar un marco que permita establecer acciones apropiadas ante acontecimientos de crisis de liquidez. Para este propósito el banco cuenta con un “Plan de Contingencia de Liquidez” que es revisado y aprobado anualmente por el Directorio y el CAPA.

Los descalses acumulados informados al 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

Plazo	7 Días	15 Días	30 Días	60 Días	90 Días	180 Días	360 Días	>> 360 Días	Total Bandas
Pasivos sin vencimiento	- 233.629	-	-	- 13.415	-	- 439.824	-	-	- 686.868
Ahorro a Plazo Giro Incondicional	- 195	- 278	- 278	- 2.027	-	-	-	-	- 2.778
Ahorro a Plazo Giro Diferido	- 121	- 237	- 237	- 297	- 297	- 475	- 4.273	-	- 5.937
Pasivos con el Banco Central	-	- 60.614	-	-	-	-	-	-	- 60.614
Líneas con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interbancario y pactos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo y repos	- 398.262	- 331.075	- 775.432	- 940.785	- 806.081	- 762.561	- 806.585	- 126.992	- 4.947.773
Bancos corresponsales	- 17.121	- 829	- 7.172	- 114.226	- 45.882	- 96.439	- 202.112	- 20.415	- 504.195
Líneas de crédito con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos con Letras	- 7.058	-	-	- 2.824	-	- 6.894	- 13.679	- 199.454	- 229.910
Deuda de largo plazo	- 10.781	- 5.613	-	- 5.283	-	- 10.925	- 77.098	- 1.799.132	- 1.908.833
Otros Pasivos	- 76.490	- 61	-	- 36.868	- 100	- 490	- 3.805	- 11.474	- 129.289
Otras líneas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salidas de Caja	- 743.659	- 398.707	- 783.119	- 1.115.725	- 852.360	- 1.317.608	- 1.107.552	- 2.157.467	- 8.476.196
Fondos disponibles	459.421	-	-	-	-	-	-	-	459.421
Inversiones Financieras (Negociación y Disponible para la Venta)	522.430	229.005	85.187	-	-	-	-	-	836.622
Colocaciones Interbancarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Líneas con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales sin líneas de crédito	201.884	166.379	397.856	407.463	383.103	826.741	1.117.352	1.544.092	5.044.871
Líneas de crédito y sobregiros comerciales	- 2.636	- 2.942	- 1.784	- 1.438	- 1.544	- 1.637	-	-	- 11.981
Créditos de consumo sin líneas de crédito	10.322	10.495	17.113	19.469	18.365	52.783	89.970	231.599	450.117
Líneas de crédito y sobregiros consumo	- 563	- 1.493	- 1.077	- 147	- 98	- 147	-	-	- 1.370
Créditos hipotecarios de vivienda	1.461	9.331	2.907	13.248	13.148	39.580	77.648	1.566.922	1.724.244
Inversiones Financieras a Término	-	- 1.042	-	-	-	-	- 1.020	- 10.719	- 12.780
Otras operaciones activas o compromisos sin líneas de crédito	107.994	-	-	-	-	-	-	-	107.994
Otras líneas de crédito otorgadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados	702	2.075	1.458	7.907	1.446	6.009	2.063	23.179	44.839
Entradas de Caja	1.301.016	413.892	503.815	446.503	414.420	923.329	1.288.053	3.376.510	8.667.539
Flujos de Caja Estáticos	557.358	15.185	279.305	669.223	437.940	394.278	180.502	1.219.043	
Flujos de Caja Acumulados	557.358	572.543	293.238	375.985	813.924	1.208.203	1.027.701	191.342	
	Total 30 días	Total 90 días							
Limite Normativo	725.845	1.451.691							
Holgura Normativa	1.019.083	637.766							

Cuadro 5: Descalces de Plazos. Cifras en Millones de Pesos.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

RIESGO DE CONTRAPARTIDA

Como resultado de la actividad con clientes, el Banco tiene exposiciones de contrapartida debido a la probabilidad de que sus deudores no cumplan con los pagos implícitos en los contratos derivados financieros bajo las condiciones inicialmente pactadas. El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la División de Riesgos y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio y Comité Senior de Riesgos.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos y es mitigada obteniendo garantías admisibles.

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 como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Ver cuadro siguiente para un mayor detalle:

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

ROLES Y RESPONSABILIDADES EN LA ADMINISTRACION DEL RIESGO OPERACIONAL

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.

Area 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.

I. Proceso de Gestión del Riesgo Operacional

El modelo de Gestión de Riesgo Operacional de CorpBanca considera las siguientes actividades o funciones:

III.1 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

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

III.2 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.3 Mejora

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

Requerimiento de capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

- a. se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,
- b. se deducen, el saldo de los activos correspondientes a Goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

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

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

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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

	Nota	Activos consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
		2011	2010	2011	2010
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (neto de provisiones):					
Efectivo y depósitos en bancos	5	265.747	202.339	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	96.230	79.680	29.338	26.619
Instrumentos para negociación	6	166.039	197.580	46.149	48.456
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	23.251	75.676	23.251	52.931
Contratos de derivados financieros ¹		559.847	405.526	396.927	278.157
Adeudado por bancos	9	304.442	63.998	107.018	63.998
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	6.709.394	5.362.578	6.248.575	4.973.749
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	843.250	746.248	142.059	50.819
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	21.962	-	21.962	-
Inversiones en sociedades	12	3.583	3.583	3.583	3.583
Intangibles	13	12.239	13.096	12.240	13.096
Activo fijo	14	57.225	53.430	57.223	53.429
Impuestos corrientes	15	6.278	-	628	-
Impuestos diferidos	15	27.700	25.417	2.770	2.542
Otros activos	16	101.382	98.266	101.382	98.267
Activos fuera de balance:					
Créditos contingentes		744.672	499.912	446.803	299.960
Totales		9.943.241	7.827.329	7.639.909	5.965.606
		Monto		Razón	
		2011	2010	2011	2010
		MM\$	MM\$		
Capital Básico		726.603	532.417	7,31%	6,80%
Patrimonio Efectivo		1.105.718	801.412	14,47%	13,43%

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

b) Al cierre de los estados financieros de 2011, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas y procesos de gestión, la siguiente información:

- El Banco, en términos consolidados, mantiene un patrimonio total de MM\$726.603 (MM\$532.417 en 2010).
- Durante el año 2010 no se efectuaron aumentos de capital y no se realizaron inversiones extraordinarias, excepto por la venta de acciones de propia emisión descritas en Nota 23. En 2011 se efectuaron aumentos de capital y capitalización de utilidades retenidas, según se describe en Nota 23.
- En el ámbito normativo, el Banco cerró el año 2011 con un indicador de Capital básico / activos totales de 7,31% (6,80% año 2010), mientras que la relación de Patrimonio efectivo activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 14,47% (13,43% año 2010).

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 36 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a. Vencimiento de activos financieros

A continuación se muestran los principales activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2011 y 2010. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponible para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.

		Al 31 de diciembre de 2011						
Nota		Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	TOTAL	
	Hasta un mes							
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Instrumento para negociación	6	24.551	15.915	100.032	13.472	6.299	5.770	166.039
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	19.360	1.344	864	1.683	-	-	23.251
Contratos de derivados financieros	8	16.526	31.953	39.665	30.473	66.273	64.092	248.982
Adeudado por bancos	9	217.468	22.836	10.241	17.379	36.518	-	304.442
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	10	593.947	495.860	1.107.958	1.274.972	1.542.713	1.627.312	6.642.762
Préstamos comerciales y otros		553.239	462.281	970.099	998.917	1.320.132	785.394	5.090.062
Créditos hipotecarios para la vivienda		2.012	7.557	32.330	106.697	168.890	840.543	1.158.029
Préstamos de consumo		38.696	26.022	105.529	169.358	53.691	1.375	394.671
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	66.861	76.586	191.473	224.834	247.624	35.872	843.250
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	11.122	-	1.777	2.960	5.190	913	21.962

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido, que alcanzaron a MM\$66.632 al 31 de diciembre de 2011.

		Al 31 de diciembre de 2010						
Nota			Más de un	Más de tres	Más de un	Más de		
	Hasta un	Mes hasta	meses hasta	meses hasta	año hasta	tres años	Más de seis	
	mes	tres meses	un año	tres años	años	años	TOTAL	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumento para negociación	6	58.602	19.170	34.495	85.313	-	-	197.580
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	75.676	-	-	-	-	-	75.676
Contratos de derivados financieros	8	15.492	10.323	60.280	-	62.942	55.030	204.067
Adeudado por bancos	9	5.033	9.582	8.411	40.972	-	-	63.998
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	10	644.114	437.825	889.695	1.133.393	969.719	1.226.000	5.300.746
Préstamos comerciales y otros		599.140	414.327	754.970	887.936	766.156	487.763	3.910.292
Créditos hipotecarios para la vivienda		7.735	1.608	32.986	91.995	146.503	736.077	1.016.904
Préstamos de consumo		37.239	21.890	101.739	153.462	57.060	2.160	373.550
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	20.297	1.901	64.082	433.304	166.201	60.463	746.248
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-	-	-	-	-	-

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido, que alcanzaron a MM\$61.832 al 31 de diciembre de 2010.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

b. Vencimiento de pasivos financieros

A continuación se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2011 y 2010.

		Al 31 de diciembre de 2011					
Nota		Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	TOTAL MM\$
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	61.271	15.151	53.057	1.070	-	-
Depósitos y captaciones a plazo (*)	17	1.955.951	1.482.915	1.281.733	79.164	821	15.087
Contratos de derivados financieros	8	12.689	25.121	33.841	29.975	37.697	27.549
Obligaciones con bancos	18	79.992	132.937	430.649	20.078	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	19	6.615	3.762	88.905	172.023	553.156	698.312
							1.522.773

(*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a MM\$8.707 en el 2011.

		Al 31 de diciembre de 2010					
Nota		Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	TOTAL MM\$
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	189.350	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo (*)	17	1.739.972	1.132.833	655.365	148.996	710	13.912
Contratos de derivados financieros	8	21.191	33.105	116.668	50.597	(50.380)	4.080
Obligaciones con bancos	18	173.494	29.469	221.820	78.909	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	19	7.383	4.281	122.701	218.861	211.349	650.860
							1.215.435

(*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a MM\$8.666 en el 2010.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 37 - LEASING

A continuación se muestran los vencimientos de los contratos de leasing a diciembre de 2011 y 2010:

	Al 31 de diciembre	
	2011	2010
	Leasing Neto	Leasing Neto
	MM\$	MM\$
Nota		
Hasta un mes	12.392	11.054
Mas de un mes hasta tres meses	14.957	13.168
Mas de tres meses hasta un año	60.557	55.897
Mas de un año hasta tres años	95.458	89.603
Mas de tres años hasta seis años	42.630	42.292
Mas de seis años	64.256	66.221
Total	10 290.250	278.235

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 38 - MONEDA EXTRANJERA

En los balances consolidados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en Moneda extranjera		Pagaderos en Moneda chilena (*)		Total	
	31.12.11	31.12.10	31.12.11	31.12.10	31.12.11	31.12.10
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	366.264	175.087	-	-	366.264	175.087
Operaciones con liquidación en curso	92.528	42.233	-	-	92.528	42.233
Instrumentos para negociación	3.486	4.109	-	-	3.486	4.109
Instrum. de Invers. Disponibles para la venta	13.795	38.383	65.409	-	79.204	38.383
Contratos de retrocompra y prést.de valores	330	3.831	-	-	330	3.831
Contratos de derivados financieros	227.505	51.761	-	-	227.505	51.761
Créditos y Ctas. por cobrar a clientes y bancos	2.224.309	1.314.445	14.524	21.115	2.238.833	1.335.560
Otros Activos	16.984	12.286	-	-	16.984	12.286
Intangibles	312	372	-	-	312	372
Activo Fijo	217	208	-	-	217	208
Impuestos Diferidos	1.254	2.434	-	-	1.254	2.434
TOTAL ACTIVOS	2.946.984	1.645.149	79.933	21.115	3.026.917	1.666.264
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	198.466	165.628	-	-	198.466	165.628
Operaciones con liquidación en curso	29.158	28.911	-	-	29.158	28.911
Contrato de retrocompra y Prést. de valores	1.293	21.833	-	-	1.293	21.833
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.472.443	1.264.139	1	1	1.472.444	1.264.140
Contrato de derivados financieros	128.268	41.695	-	-	128.268	41.695
Obligaciones con bancos	1.278.536	1.018.330	-	109	1.278.536	1.018.439
Instrumentos de deuda emitidos	-	178.134	-	-	-	178.134
Otras obligaciones financieras	-	-	5.449	9.169	5.449	9.169
Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	-
Provisiones	3.550	1.843	-	-	3.550	1.843
Otros Pasivos	2.639	970	-	-	2.639	970
TOTAL PASIVOS	3.114.353	2.721.483	5.450	9.279	3.119.803	2.730.762

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera pagaderas en pesos u operaciones reajutables por el tipo de cambio

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

CORPBANCA

En sesión de Directorio de fecha 24 de enero de 2012 se ha acordado designar como Gerente General de CorpBanca a don Fernando Massú Tare, cargo que comenzará a ejercer el 6 de febrero de 2012.

Adicionalmente el Sr Massú ha presentado su renuncia el cargo de Director para asumir esta nueva función, renuncia que ha sido aceptada por el Directorio a contar de esta fecha.

SMU CORP S.A.

Con fecha 18 de enero de 2012, SMU Corp S.A. recibió comunicación de don Mario Chamorro Carrizo Director, dirigida al Presidente del Directorio de SMU Corp S.A., mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de la Sociedad, la que solicitó hacer efectiva a contar de esa fecha. Esta situación fue comunicada a la SBIF, con fecha 20 de enero de 2012, como hecho esencial.

En el período comprendido entre el 1 y el 27 de enero de 2012, 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

Cristián Canales Palacios
Gerente General (I)