



Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa

Estados Financieros

30 de septiembre de 2017, 2016 y
31 de diciembre de 2016.



IDENTIFICACIÓN

| | |
|-------------------------------|---|
| R.U.T. | : 96.489.000-5 |
| Registro S.V.S. | : 97 |
| Razón Social o Nombre | : Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa. |
| Representante Legal | : Gonzalo Covarrubias Fernández. |
| Gerente General | : Gonzalo Covarrubias Fernández. |
| Tipo de Operación | : (1) Por cuenta propia y de terceros. |
| Periodo que informa | : 30 de septiembre de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016. |
| Moneda de Presentación | : Pesos Chilenos. |

Índice

| | |
|--|--------|
| Estados de Situación Financiera | 1 |
| Estados de Resultados Integrales | 3 |
| Estados de Flujo de Efectivo | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| Nota 01 Información General..... | 7 |
| Nota 02 Bases de Preparación | 11 |
| Nota 03 Resumen de Principales Políticas Contables..... | 13 |
| Nota 04 Cambios Contables | 28 |
| Nota 05 Gestión del Riesgo Financiero..... | 29 |
| Nota 06 Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos..... | 41 |
| Nota 07 Reajuste y Diferencia de Cambio..... | 42 |
| Nota 08 Efectivo y Efectivo Equivalente | 42 |
| Nota 09 Instrumentos Financieros por Categoría | 43 |
| Nota 10 Instrumentos Financieros a Valor Razonable | 46 |
| Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado | 49 |
| Nota 12 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Operaciones de Financiamiento..... | 50 |
| Nota 13 Contratos de Derivados Financieros..... | 52 |
| Nota 14 Deudores por Intermediación..... | 54 |
| Nota 15 Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia..... | 56 |
| Nota 16 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas | 57 |
| Nota 17 Inversiones en Sociedades | 68 |
| Nota 18 Intangibles..... | 69 |
| Nota 19 Propiedad, Planta y Equipo | 70 |
| Nota 20 Otras Cuentas por Cobrar | 71 |
| Nota 21 Otros Activos | 71 |
| Nota 22 Pasivos Financieros a Valor Razonable..... | 71 |
| Nota 23 Obligaciones por Financiamiento..... | 72 |
| Nota 24 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras | 74, 75 |
| Nota 25 Acreedores por Intermediación | 75 |
| Nota 26 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia..... | 76 |
| Nota 27 Provisiones | 77 |
| Nota 28 Otras Cuentas por Pagar | 77 |
| Nota 29 Impuestos..... | 78 |
| Nota 30 Resultado por Líneas de Negocio | 81 |
| Nota 31 Contingencias y Compromisos..... | 83 |
| Nota 32 Patrimonio | 87 |
| Nota 33 Sanciones..... | 89 |
| Nota 34 Flujos de Efectivo..... | 90 |
| Nota 35 Hechos Relevantes..... | 91, 92 |
| Nota 36 Hechos Posteriores..... | 92 |

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

| ACTIVOS | Nota | 30-09-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | 8 | 15.366.967 | 48.099.278 |
| Instrumentos financieros | | 55.092.852 | 59.045.436 |
| A valor razonable - Cartera propia disponible | | 10.789.414 | 5.163.599 |
| Renta variable (IRV) | 10 | 6.038.993 | 1.966.150 |
| Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF) | 10 | 4.750.421 | 3.197.449 |
| A valor razonable - Cartera propia comprometida | | 23.710.143 | 44.780.818 |
| Renta variable | 10 | - | - |
| Renta fija e intermediación financiera | 10 | 23.710.143 | 44.780.818 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | 13 | 10.773.222 | 8.841.109 |
| A costo amortizado - Cartera propia disponible | 11 | - | - |
| A costo amortizado - Cartera propia comprometida | 11 | - | - |
| A costo amortizado - Operaciones de financiamiento | | 9.820.073 | 259.910 |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | 12 | 718.971 | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 12 | 9.046.396 | 250.350 |
| Otras | 12 | 54.706 | 9.560 |
| Deudores por intermediación | 14 | 44.202.405 | 38.085.551 |
| Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia | 15 | 14.088.735 | 15.595.293 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 16 | 290.621 | 125.161 |
| Otras cuentas por cobrar | 20 | 32.991.944 | 15.051.731 |
| Impuestos por cobrar | 29 | 333.002 | 116.601 |
| Impuestos diferidos | 29 | 215.984 | 419.149 |
| Inversiones en sociedades | 17 | 113.557 | 1.935.885 |
| Intangibles | 18 | 108.074 | 24.780 |
| Propiedades, planta y equipo | 19 | 10.250 | 32.171 |
| Otros activos | 21 | 3.275.464 | 3.745.274 |
| TOTAL ACTIVOS | | 166.089.855 | 182.276.310 |

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | 30-09-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Pasivos | | | |
| Pasivos financieros | | 54.866.813 | 57.034.102 |
| A valor razonable | 22 | - | - |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | 13 | 9.383.059 | 7.550.915 |
| Obligaciones por financiamiento | | 39.045.570 | 48.992.517 |
| Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV | 23 | - | - |
| Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 23 | 38.999.834 | 48.983.270 |
| Otras | 23 | 45.736 | 9.247 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 24 | 6.438.184 | 490.670 |
| Acreedores por intermediación | 25 | 42.150.466 | 38.074.179 |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | 26 | 2.971.080 | 5.803.374 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 16 | 2.068.658 | 1.419.531 |
| Otras cuentas por pagar | 28 | 39.704.279 | 56.643.074 |
| Provisiones | 27 | 1.118.713 | 1.094.883 |
| Impuestos por pagar | 29 | - | - |
| Impuestos diferidos | 29 | 293.319 | 262.421 |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivos | | 143.173.328 | 160.331.564 |
| Patrimonio | | | |
| Capital | 32 | 10.684.586 | 10.684.586 |
| Reservas | 32 | 992.967 | 999.908 |
| Resultados acumulados | 32 | 10.260.452 | 8.057.775 |
| Resultado del ejercicio | | 978.522 | 2.224.977 |
| Dividendos provisorios o participaciones | 32 | - | (22.500) |
| Total Patrimonio | | 22.916.527 | 21.944.746 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 166.089.855 | 182.276.310 |

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

| ESTADO DE RESULTADOS | Nota | DEL 01-01-2017 | DEL 01-01-2016 | DEL 01-07-2017 | DEL 01-07-2016 |
|--|------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | AL 30-09-2017 | AL 30-09-2016 | AL 30-09-2017 | AL 30-09-2016 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Resultado por intermediación | | | | | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 30 | 2.091.220 | 2.285.768 | 741.867 | 1.181.583 |
| Comisiones por operaciones extra bursátiles | 30 | - | - | - | - |
| Gastos por comisiones y servicios | 30 | (1.216.612) | (905.351) | (448.671) | (330.177) |
| Otras comisiones | 30 | 1.059.147 | 469.287 | 163.563 | 175.644 |
| Total resultado por intermediación | | 1.933.755 | 1.849.704 | 456.759 | 1.027.050 |
| Ingresos por servicios | | | | | |
| Ingresos por administración de cartera | 30 | 379.309 | 373.564 | 67.372 | 124.256 |
| Ingresos por custodia de valores | 30 | - | - | - | - |
| Ingresos por asesorías financieras | 30 | 643.124 | 663.843 | 202.641 | 207.876 |
| Otros ingresos por servicios | 30 | 1.111.529 | 1.643.115 | 704.184 | 563.526 |
| Total ingresos por servicios | | 2.133.962 | 2.680.522 | 974.197 | 895.658 |
| Resultado por instrumentos financieros | | | | | |
| A valor razonable | 30 | 3.675.347 | 4.914.104 | 907.548 | 1.965.881 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | 30 | 652.226 | 581.366 | 515.437 | 140.924 |
| A costo amortizado | 30 | - | - | - | - |
| A costo amortizado - Operaciones de financiamiento | 30 | 196.693 | 178.195 | 72.582 | 25.992 |
| Total resultado por instrumentos financieros | | 4.524.266 | 5.673.665 | 1.495.567 | 2.132.797 |
| Resultado por operaciones de financiamiento | | | | | |
| Gastos por financiamiento | 30 | (478.409) | (657.684) | (194.532) | (322.651) |
| Otros gastos financieros | 30 | (575.991) | (633.121) | (180.858) | (203.844) |
| Total resultado por operaciones de financiamiento | | (1.054.400) | (1.290.805) | (375.390) | (526.495) |
| Gastos de administración y comercialización | | | | | |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (2.482.393) | (2.324.260) | (779.498) | (790.997) |
| Gastos de comercialización | | (3.841.324) | (3.071.684) | (1.415.975) | (1.055.299) |
| Otros gastos de administración | | (73.458) | (42.461) | (27.890) | (14.984) |
| Total gastos de administración y comercialización | | (6.397.175) | (5.438.405) | (2.223.363) | (1.861.280) |
| Otros resultados | | | | | |
| Reajuste y diferencia de cambio | 7 | (38.571) | (19.001) | (47.592) | (1.811) |
| Resultado de inversiones en sociedades | 17 | 115.000 | 131.000 | - | 55.000 |
| Otros ingresos (gastos) | | - | 1.260 | - | 1.260 |
| Total otros resultados | | 76.429 | 113.259 | (47.592) | 54.449 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 1.216.837 | 3.587.940 | 280.178 | 1.722.179 |
| Impuesto a la renta | 29 | (238.315) | (680.363) | (107.893) | (333.634) |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | | 978.522 | 2.907.577 | 172.285 | 1.388.545 |

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

| ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES | Nota | DEL 01-01-2017 | DEL 01-01-2016 | DEL 01-07-2017 | DEL 01-07-2016 |
|---|------|------------------|--------------------|----------------|------------------|
| | | AL 30-09-2017 | AL 30-09-2016 | AL 30-09-2017 | AL 30-09-2016 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | | 978.522 | 2.907.577 | 172.285 | 1.388.545 |
| Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | | | | |
| Revalorización de propiedades, planta y equipo | | - | - | - | - |
| Activos financieros a valor razonable por patrimonio | | (15.120) | (133.015) | - | (25.186) |
| Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades | | - | - | - | - |
| Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | - | - | - | - |
| Impuesto a la renta de otros resultados integrales | | 8.179 | 29.243 | 292 | 29.243 |
| Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | (6.941) | (103.772) | 292 | 4.057 |
| TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO | | 971.581 | 2.803.805 | 172.577 | 1.392.602 |

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

| Partidas del Estado de Flujo de Efectivo | Nota | DEL 01-01-2017 | DEL 01-01-2016 |
|---|------|-----------------------|----------------------|
| | | AL 30-09-2017 | AL 30-09-2016 |
| | | M\$ | M\$ |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN | | | |
| Comisiones recaudadas (pagadas) | | 1.076.828 | 1.844.889 |
| Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación | (| 20.342.967 | 2.872.399 |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable | (| 7.529.282 | 46.093.296 |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados | (| 9.488.108 | 45.130.475 |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado | | 499.225 | - |
| Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia | (| 2.379.498 | 1.396.518 |
| Gastos de administración y comercialización pagados | (| 4.953.704 | 6.480.711 |
| Impuestos pagados | (| 834.044 | 1.409.706 |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | (28.892.986) | (2.739.432) |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros | | - | - |
| Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas | (| 3.762.756 | 1.759.719 |
| Aumentos de capital | | - | - |
| Reparto de utilidades y de capital | (| 22.300 | - |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento | | 13.967 | 10.664 |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | (3.771.089) | 1.749.055 |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo | | - | - |
| Ingresos por ventas de inversiones en sociedades | | - | - |
| Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades | | 122.876 | 155.397 |
| Incorporación de propiedades, planta y equipo | | - | 4.166 |
| Inversiones en sociedades | | - | - |
| Otros ingresos (egresos) netos de inversión | 34 | (143.538) | 105.937 |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | | (20.662) | 257.168 |
| Flujo neto total positivo (negativo) del período | | (32.684.737) | (733.209) |
| Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente | | (47.574) | 2.266 |
| VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | | (32.732.311) | (735.475) |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | | 48.099.278 | 8.762.070 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 8 | 15.366.967 | 8.026.595 |

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2017.

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Nota | Capital | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Reservas | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos provisorios o participaciones | Total |
|---|------|-------------------|--|---|--------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|--|-------|
| | | | | Revalorización propiedades, planta y equipo | Otras | | | | | |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | | | | |
| Saldo inicial | 32 | 10.684.586 | 1.108.134 | - | (108.226) | 8.057.775 | 2.224.977 | (22.500) | 21.944.746 | |
| Aumento (disminución) de capital | 32 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Resultados integrales del ejercicio | | - | (6.941) | - | - | - | 978.522 | - | 971.581 | |
| Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | 32 | - | (6.941) | - | - | - | - | (6.941) | - | |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | | - | - | - | - | - | 978.522 | - | 978.522 | |
| Transferencias a resultados acumulados | 32 | - | - | - | - | 2.224.977 | (2.224.977) | - | - | |
| Dividendos o participaciones distribuidas | 32 | - | - | - | (22.300) | - | - | 22.500 | 200 | |
| Otros ajustes a patrimonio | 32 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Saldo final al 30-09-2017 | | 10.684.586 | 1.101.193 | - | (108.226) | 10.260.452 | 978.522 | - | 22.916.527 | |

Al 30 de septiembre de 2016.

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | Nota | Capital | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Reservas | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos provisorios o participaciones | Total |
|---|------|-------------------|--|---|--------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|--|-------|
| | | | | Revalorización propiedades, planta y equipo | Otras | | | | | |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | | | | |
| Saldo inicial | 32 | 10.684.586 | 1.251.401 | - | (108.226) | 5.939.527 | 2.140.249 | (22.000) | 19.885.537 | |
| Aumento (disminución) de capital | 32 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Resultados integrales del ejercicio | | - | (103.772) | - | - | - | 2.907.577 | - | 2.803.805 | |
| Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | 32 | - | (103.772) | - | - | - | - | (103.772) | - | |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | | - | - | - | - | - | 2.907.577 | - | 2.907.577 | |
| Transferencias a resultados acumulados | 32 | - | - | - | - | 2.140.249 | (2.140.249) | - | - | |
| Dividendos o participaciones distribuidas | 32 | - | - | - | (22.000) | - | - | 22.000 | - | |
| Otros ajustes a patrimonio | 32 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Saldo final al 30-09-2016 | | 10.684.586 | 1.147.629 | - | (108.226) | 8.057.776 | 2.907.577 | - | 22.689.342 | |

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

1 - INFORMACIÓN GENERAL

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, Rut: 96.489.000-5 (la "Sociedad"), domiciliada en Avenida Apoquindo número 3721, piso 9, Las Condes, Santiago, se constituyó como Sociedad anónima cerrada el 17 de octubre de 1985 en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso, repertorio N°394 y está inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°097. La Sociedad cambió su razón social a Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa por acuerdo de la junta extraordinaria de accionistas de fecha 21 de septiembre de 2015, la cual fue reducida a escritura pública con fecha 23 de septiembre de 2015 en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente. El extracto de dicha modificación fue inscrito a fojas 84.251, N° 49.201 del 6 de noviembre de 2015 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial N° 41.301 de fecha 7 de noviembre de 2015.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa se encuentra sujeta a la normativa establecida en la Ley de Mercado de Valores, Ley N°18.045 Título VI, por lo cual se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto social de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa es efectuar exclusivamente operaciones de corretaje de valores por cuenta propia o ajena como corredor de bolsa ejecutando toda clase de operaciones propias de los corredores de bolsa, según las disposiciones legales y reglamentarias actualmente existentes o que se dicten en el futuro, como también la realización de todas aquellas actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros autorice o haya autorizado a los corredores de bolsa.

Al 30 de septiembre de 2017 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene 57 empleados.

Los accionistas son:

| | | | | |
|------------------------------|--------------|--|-------|----------------------|
| Credicorp Capital Chile S.A. | 96.465.000-4 | | 99,93 | (% de participación) |
| Inversiones IMT S.A. | 76.723.040-0 | | 0,07 | (% de participación) |

Estos Estados Financieros al 30 de septiembre 2017, han sido aprobados por el Directorio en Sesión Extraordinaria celebrada con fecha 31 de octubre de 2017 y fueron preparados según disposición de la Superintendencia de Valores y Seguros.

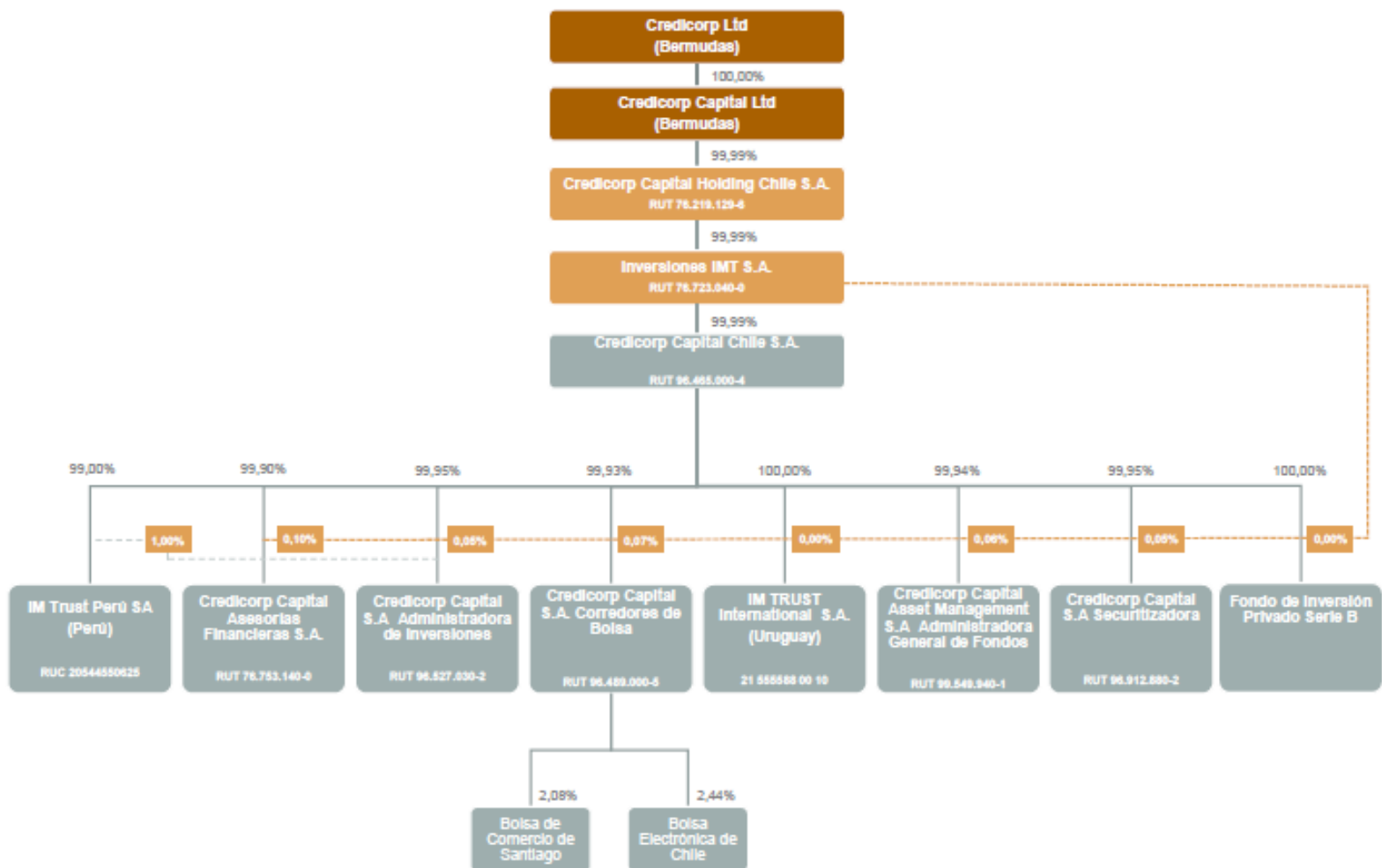
Los Estados Financieros, son auditados por PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N°08 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Grupo Empresarial

De acuerdo con lo establecido en la Circular N°1.664 de la Superintendencia de Valores y Seguros, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa pertenece al Grupo Empresarial N° 77.

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Malla de propiedad



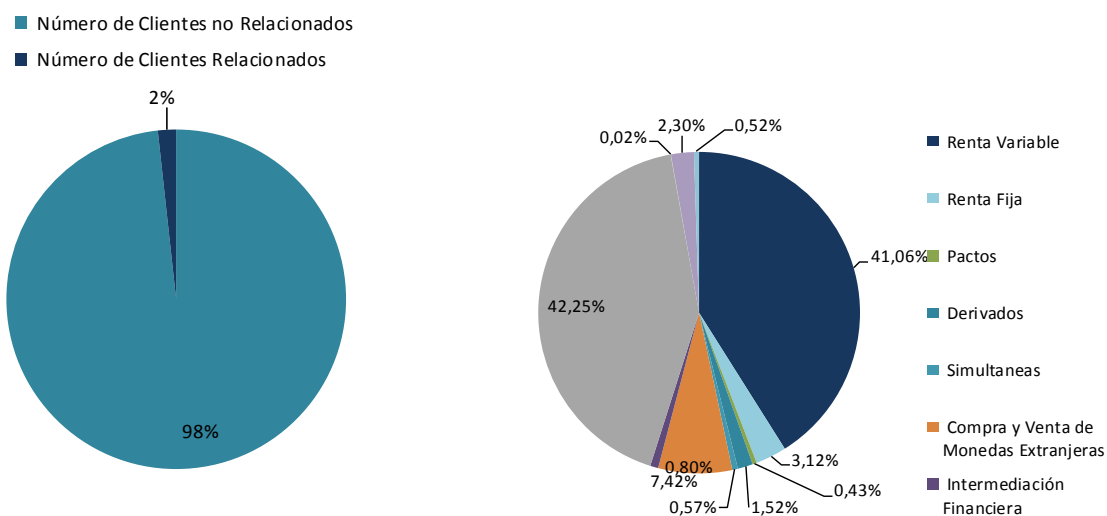
1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Dentro de los distintos tipos de negocios que realiza Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa por cuenta propia y de terceros, podemos destacar los siguientes:

1. **Compra y ventas de acciones (IRV):** Son aquellas transacciones de compra y venta de acciones por cuenta propia o de un cliente, sea persona jurídica, natural o extranjero realizadas dentro de rueda.
2. **Compra y venta de instrumentos de renta fija (IRF):** Son aquellas operaciones realizadas dentro o fuera de rueda por cuenta de un cliente o propias, donde se tranzan instrumentos de renta fija como bonos de empresas privadas, letras hipotecarias, depósitos a plazo, títulos del Banco Central, de la Tesorería General de la República, entre otras.
3. **Compras con pacto de retroventa:** Son aquellas operaciones de financiamientos a un tercero con los excedentes de caja de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, recibiendo instrumentos financieros (IRF) como garantías por la operación y quedando estos instrumentos asociados a un contrato de retroventa a una fecha futura, a un precio fijo determinado al momento que se hizo la operación y que se liquidará a la fecha de vencimiento del contrato.
4. **Ventas con pacto de retrocompra:** Son aquellas operaciones de financiamientos recibidas de un tercero a Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, en que la sociedad entrega como garantía instrumentos financieros (IRF) los que quedan asociados a un contrato de retrocompra a una fecha futura, a un precio fijo determinado en el momento que se hizo la operación y que se liquidará en la fecha de vencimiento del contrato.
5. **Operaciones en instrumentos financieros derivados:** En estas operaciones se destacan principalmente los forwards de monedas, que son contratos a través del cual las partes se obligan a comprar o vender una determinada cantidad de monedas (dólares, euros, etc.) en una fecha específica futura a un precio predeterminado al inicio del contrato. Contratos de seguros de inflación, opera de la misma manera que los forwards de moneda, pero en vez de usar monedas, se utilizan las variables del IPC, UF, tasas de Interés, etc.
6. **Operaciones de simultáneas:** Son operaciones de financiamientos a terceros, por un tercero o por cuenta propia, donde se realiza una operación a plazo dentro de rueda, compra o venta, en forma conjunta e indisoluble con una compra o venta al contado por rueda, por la misma cantidad y el tipo de acciones.
7. **Compra y venta de dólares (spot):** Son transacciones de compra o ventas de dólares que realiza Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, por cuenta propia o terceros.
8. **Servicio de custodia:** Es el servicio de custodia de los distintos instrumentos financieros que se encuentran en resguardo por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa en el Depósito Central de Valores (DCV) por cuenta de sus clientes.
9. **Administración de cartera:** Son clientes a los cuales se le presta el servicio de administración de sus inversiones asesorados por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa y de acuerdo a un contrato antes estipulado por ambas partes.
10. **Asesorías Financieras:** Se cuenta con una gama de servicios financieros para el apoyo a nuestros clientes que le permiten obtener soluciones financieras en sus necesidades.

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

| Negocios por cuenta de terceros | Número de Clientes no Relacionados | Número de Clientes Relacionados | Total |
|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--------------|
| Renta Variable | 2.280 | 23 | 2.303 |
| Renta Fija | 169 | 6 | 175 |
| Pactos | 15 | 9 | 24 |
| Derivados | 81 | 4 | 85 |
| Simultaneas | 31 | 1 | 32 |
| Compra y Venta de Monedas Extranjeras | 400 | 16 | 416 |
| Intermediación Financiera | 35 | 10 | 45 |
| Servicio de Custodia | 2.343 | 27 | 2.370 |
| Colocación Bonos | 1 | - | 1 |
| Administración de Cartera | 129 | - | 129 |
| Inversiones en el Exterior | 28 | 1 | 29 |
| Total | 5.512 | 97 | 5.609 |



2 - BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.

Los presentes Estados Financieros, han sido formulados de acuerdo a las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), según Oficio Circular N° 549 de fecha 16 de octubre de 2009, las cuales consideran supuestos y criterios contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 30 de septiembre de 2017, (más normas específicas dictadas por la SVS).

Los Estados Financieros terminados al 30 de septiembre de 2017 se presentan en forma comparativa (2017 / 2016) de acuerdo con lo establecido en circular N° 1.992 de la SVS del 24 de noviembre de 2010.

Aplicación retroactiva de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con fecha 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N° 856, instruyendo a las entidades fiscalizadas registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos producidos por efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N° 20.780. Tal tratamiento contable difiere de lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 (NIC 12) y, por lo tanto, representó un cambio en el marco de preparación y presentación de información financiera que había sido adoptado hasta esa fecha.

Considerando que lo expresado en el párrafo anterior representó un desvío puntual y temporal de las NIIF, a contar de 2016 y conforme a lo establecido en el párrafo 4A de la NIIF 1, la Sociedad ha decidido aplicar retroactivamente dichas normas (de acuerdo con la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores") como si nunca hubiera dejado de aplicarlas.

Dado que lo indicado en el párrafo anterior no modifica ninguna de las cuentas expuestas en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, conforme lo expresado en el párrafo 40A de la NIC 1 "Presentación de estados Financieros", no resulta necesaria la presentación del Estados Financieros al 1 de enero de 2015 (tercera columna).

2.2 Período cubierto.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2017 y entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016.

Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión de la fecha 31 de octubre de 2017.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultado Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio neto y en los Estados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

2 – CONTINUACIÓN, BASES DE PREPARACIÓN

2.3 Bases de presentación.

La presentación de los activos, pasivos y resultados está de acuerdo con los modelos de presentación de Estados Financieros sugeridos por la Superintendencia de Valores y Seguros, Circular N° 1992 del 24 de noviembre de 2010.

2.4 Moneda funcional y de presentación.

La NIC 21 establece que Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa debe preparar sus Estados Financieros en su moneda funcional. La moneda funcional se define como la moneda principal del entorno económico en el que opera la entidad, o sea, aquel en el que la empresa genera y gasta el efectivo.

De acuerdo a que Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos, por lo tanto, la moneda funcional y de presentación será el peso chileno.

2.5 Hipótesis de negocio en marcha.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa al elaborar los presentes Estados Financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga funcionando normalmente.

2.6 Reclasificaciones significativas.

Durante el año 2017 se han realizado algunas reclasificaciones a los Estados Financieros correspondientes al año 2016, para mejorar su presentación.

La Sociedad, producto de la desmutualización de la Bolsa de Comercio de Santiago, realizó la reclasificación de las acciones que tiene en cartera desde el rubro Inversiones en Sociedades a Instrumentos Financieros a Valor Razonable – Cartera propia como Instrumento de Renta Variable.

3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales Políticas Contables que adoptó Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa bajo IFRS son las siguientes:

3.1 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

La administración de la sociedad estima que la adopción de las normas que a continuación se describen, no tendrán impacto significativo en los estados financieros de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

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

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

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Continuación, Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

| Normas e interpretaciones | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|---|---|
| <p>IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además, requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.</p> | 01/01/2018 |
| <p>IFRIC 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas” – En septiembre de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.</p> | 01/01/2019 |

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Continuación, Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

| Enmiendas y mejoras | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|--|---|
| <p>IFRS 16 – En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.</p> | 01/01/2019 |
| <p>IFRIC 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada</p> | 01/01/2018 |
| <p>IFRS 17 “Contratos de Seguro” – En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La IFRS 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la IFRS 9 y la IFRS 15.</p> | 01/01/2021 |

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Continuación, Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

| Enmiendas y mejoras | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|--|---|
| <p>Enmienda a NIIF 2 “Pagos basados en acciones”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones. En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.</p> | 01/01/2018 |
| <p>Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.</p> | 01/01/2018 |

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Continuación, Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

| Enmiendas y mejoras | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|--|---|
| <p>IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.</p> | 01/01/2018 |
| <p>IAS 40 “Propiedades de inversión”. Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.</p> | 01/01/2018 |

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Continuación, Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

| Enmiendas y mejoras | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|---|---|
| <p>IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”. Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.</p> | <p>01/01/2018</p> |

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación y no han sido aplicadas de forma anticipada.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.2 Efectivo y efectivo equivalente.

Dentro del efectivo y efectivo equivalente se incluye el efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, están contenidas en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir se clasificarán como “Obligaciones con bancos e instituciones financieras”.

3.3 Activos y pasivos financieros a valor razonable.

Clasificación.

La clasificación de activos, pasivos y resultados se han efectuado de conformidad a las normas impartidas por IFRS 9.

Baja de activos y pasivos financieros.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa es reconocida como un activo o un pasivo separado.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Cuando Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa transfiera un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad.

Si:

- a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, se da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera sean derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.
- b) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero.

En estos casos:

- I. Si no ha retenido el control, se dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
- II. Si la entidad ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero de acuerdo a sus propias características.
- III. Compensación:

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenta en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

IV. Valorización del costo amortizado:

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

V. Medición de valor razonable:

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

V. Continuación, medición de valor razonable:

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Generalmente, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado. Los valores razonables reflejan el riesgo de crédito del instrumento e incluyen ajustes para tomar en cuenta el riesgo de crédito del emisor, según resulte adecuado.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción.

c) Transacciones en moneda extranjera.

I. Moneda de presentación y moneda funcional:

Las partidas incluidas en los Estados Financieros de cada una de las entidades de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de preparación de los Estados Financieros de la entidad.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

II. Transacciones y saldos:

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

d) Instrumentos financieros a valor razonable.

Se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Todas las compras y ventas de instrumentos a valor razonable 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. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

e) Contratos 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, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos 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 "Instrumentos financieros derivados".

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.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa 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 “Resultado por instrumentos financieros derivados a Valor Razonable”, en el Estado de Resultado Integral.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa sólo ha efectuado derivados de “negociación” de acuerdo a lo establecido en la NIC 39.

f) **Créditos y cuentas por cobrar a clientes.**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Método de valorización

Las colocaciones son valorizadas inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementadas y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa elige llevar los préstamos al valor razonable con cambios en resultados.

3.4 Instrumentos financieros a costo amortizado.

Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos y pasivos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Bajo este rubro se consideran principalmente los siguientes activos financieros:

Operaciones de Simultáneas de Acciones:

Las operaciones de Simultáneas de Acciones tienen como finalidad una forma de inversión o financiamiento, son incluidos en los activos como derechos y en los pasivos como obligaciones, éstas son valorizadas y devengadas diariamente al valor del costo incrementando en el equivalente de aplicar linealmente el porcentaje de aumento implícito entre el valor de enajenación, al día de suscripción y el monto pactado a recibir.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.4 Continuación, Instrumentos financieros a costo amortizado.

Pactos de retroventa:

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, son incluidos como activos en el rubro “A Costo amortizado – Operaciones de financiamiento – Operaciones de Compra con Retroventa sobre IRF - IIF”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

Pactos de retrocompra:

Se efectúan pactos de retrocompra como una forma de financiamiento, las inversiones son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra que sirven de garantía para el préstamo y forman parte del rubro de Instrumentos Financieros a valor razonable, son incluidos como activos. La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el rubro obligaciones por financiamiento, en el pasivo la cual es valorizada a costo amortizado de acuerdo a la tasa de interés pactada.

3.5 Deudores por intermediación.

Los deudores por intermediación son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. En este ítem incluye la intermediación de compra de acciones, operaciones simultáneas, comisiones cobradas a los clientes y el corredor contraparte de la intermediación de venta.

3.6 Inversiones en sociedades.

Los títulos patrimoniales que no son mantenidos para negociar (Inversiones en las Bolsas) en donde Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no tiene influencia significativa y tienen un carácter estratégico, serán valorizados de acuerdo a IFRS 9, es decir, a su valor razonable con efecto en patrimonio, y se reconocerá en resultados los dividendos procedentes de esa inversión cuando se establezca el derecho de la entidad a recibir el pago de dividendo de acuerdo con la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”.

3.7 Propiedades, plantas y equipos.

Los activos fijos de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio en que se incurran.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.7 Continuación, Propiedades, plantas y equipos.

La depreciación de cada periodo se registra contra el resultado del período y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

3.8 Transacciones y saldos en moneda extranjera.

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados.

| | 30-09-2017 | 30-09-2016 |
|-----------------|------------|------------|
| | \$ | \$ |
| Dólar observado | 637,93 | 658,02 |
| Euro | 752,99 | 738,77 |

3.9 Deterioro de activo.

Un activo financiero será evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro producida como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos causantes de la pérdida tengan impacto sobre los flujos de efectivos futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad. Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calculará como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados.

3.10 Acreedores por intermediación.

Los acreedores por intermediación son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de operación. En este ítem incluyen la intermediación de ventas de acciones, operaciones simultáneas y los corredores contraparte de la intermediación de compra de acciones.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.11 Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en cada período.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa reconoce, cuando corresponda, los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias deducibles o imposables entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 Impuesto a las Ganancias y las instrucciones impartidas por las SVS en su oficio Circular N° 856, con fecha 17 de octubre de 2014.

También se reconocerá activo por impuestos diferidos por las pérdidas y créditos tributarios no utilizados, siempre que sea probable que se puedan compensar con bases imposables positivas en el futuro. Tanto activos como pasivos por impuestos diferidos se clasifican entre las partidas no corrientes.

3.12 Provisiones.

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- i. Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- ii. Las provisiones se registran al valor de los pagos futuros, cuando el efecto del descuento es significativo.
- iii. El monto puede estimarse confiablemente y existe una probabilidad cierta que se origine una salida de efectivo para la Sociedad.

3.13 Reconocimientos de ingresos.

Los activos y pasivos incluyen los intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo de devengo a tasa efectiva de mercado. Los ingresos ordinarios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los Estados Financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con fiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con fiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Las prestaciones de servicios, en que la Sociedad traduce a ingresos, es fundamentalmente comisiones por transacciones dentro y fuera de rueda, intereses y reajustes por inversión en instrumentos financieros, por contratos de derivados, operaciones de financiamientos (retrocompras y retroventas), operaciones de simultáneas, asesorías financieras, los que se reconocen aplicando el modelo de tasa efectiva, diferidas en el plazo de los contratos de origen y de acuerdo a la curva de reconocimiento de los intereses incluidos en dichos contratos.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.14 Reconocimientos de gastos.

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

3.15 Costos por financiamientos.

Los costos por financiamiento de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa son principalmente las operaciones de ventas con pactos de retrocompra.

3.16 Reajustes y diferencias de cambio.

Los reajustes y diferencias de cambios de los instrumentos financieros pasan a formar parte de los resultados por instrumentos financieros. En cuanto al resultado neto producto de la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, será clasificado en Reajuste y diferencia de cambio.

3.17 Transacciones con empresas relacionadas.

Se detallan en nota 16 a los Estados Financieros las transacciones con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre transacciones y saldos correspondientes. Todo esto, para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros.

4 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el presente ejercicio, no se han registrado cambios en la aplicación de criterios contable con respecto al ejercicio anterior, que puedan afectar la interpretación de estos Estados Financieros.

5 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.1. Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa reconoce que esté sujeto a diversos tipos de riesgo financiero, respecto de los cuales ha definido políticas de administración de riesgo a nivel corporativo coherente con ellos:

a) Riesgos de mercado.

La empresa distingue entre los riesgos del mercado financiero: los riesgos de tasa de interés, riesgos de precio de las acciones y riesgo de monedas.

i. Riesgo de tasa de interés.

Los Estados Financieros de la Empresa, están expuestos a riesgos producto de variaciones en la tasa de interés. En efecto, tanto en el activo como en el pasivo se incluyen instrumentos financieros, derechos y obligaciones a los cuales les afecta distintos tipos de tasas y plazos.

ii. Riesgo de precio de las acciones.

Dentro de la política de inversiones de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa está contemplada la posibilidad de invertir en instrumentos de renta variable, los cuales pueden sufrir una pérdida de valor debido al cambio en sus precios de mercado.

iii. Riesgo de monedas.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa tiene dentro de sus alcances poder mantener una posición abierta en monedas, en conjunto con instrumentos derivados de cobertura en dichas monedas, lo cual se realiza a través de una política aplicable a nivel del grupo Credicorp Capital, la cual contempla una serie de métricas y límites que permiten mantener acotada y controlada la exposición cambiaria.

b) Riesgo de crédito.

i. Riesgo emisor: Las inversiones de corto plazo mantenidas por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa se encuentran invertidas en instituciones de primer nivel, cuya clasificación de riesgo se sitúa preferentemente en las categorías BBB o superiores, y sus equivalentes.

ii. Riesgo de contraparte: El riesgo crediticio que se asume con clientes o contrapartes en algunos productos tales como forwards, intermediación con liquidación diferida (PM, CN), algunos tipos de pactos, simultáneas, préstamos de valores, y otros, se encuentra delimitado por líneas de operación que se aprueban previamente y un estricto control de las posiciones individuales de los clientes, el uso de las líneas y las respectivas garantías.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

c) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez se refiere a la incertidumbre que siempre existe respecto de la capacidad que puede llegar a tener la empresa, bajo condiciones normales o excepcionales, de responder a los requerimientos de pagos en efectivo, tanto a sus clientes, como a las entidades que le han otorgado financiamiento

Como parte de la gestión de riesgos, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa cuenta con políticas de gestión de liquidez que aseguran el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, tanto en condiciones normales como en situaciones excepcionales, cuando estas últimas puedan alejarse en forma significativa de lo esperado. A este respecto, la empresa realiza un seguimiento diario a su situación de caja, tanto para cubrir sus necesidades inmediatas de fondos, como para aquellas necesidades de mediano y largo plazo, en diversos escenarios previsibles por la Administración.

d) Riesgo Operacional.

La gestión del riesgo operacional en Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa está basada en los lineamientos Corporativos definidos por Credicorp.

La gestión del riesgo operacional en Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa incluye dentro de su marco de referencia los lineamientos del Committee of Sponsoring Organizations –COSO, y las mejores prácticas aplicadas al sector, cumpliendo con el marco regulatorio y requerimientos de las entidades de vigilancia y control.

Las Gerencias de las Unidades de Negocio y de Soporte, son los propietarios o dueños de los riesgos de operación inherentes a las actividades que se desarrollan en sus respectivas áreas y procesos. Por tanto, son los responsables de su gestión.

Las políticas y procedimientos para gestionar el riesgo operacional están alineadas con la planeación estratégica y generar valor a los procesos que soportan el negocio y a la operación.

5.2. Estructura de Administración del Riesgo.

Para implementar, monitorear y sostener en el tiempo el Modelo de Administración del Riesgo Financiero, se ha establecido la siguiente estructura organizacional:

- **Directorio.**

El Directorio es el órgano de máxima jerarquía y se requiere que apruebe el modelo y las políticas para la administración integral del riesgo en Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.2. Continuación, Estructura de Administración del Riesgo.

- **Comité de Riesgo Operacional.**

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa cuenta con un Comité de Riesgo Operacional, el cual es responsable de diseñar y monitorear la implementación de las políticas de riesgo operacional con que cuenta la empresa, y que se enmarcan dentro de las políticas corporativas de Credicorp. Complementariamente, los principales riesgos de crédito, mercado y liquidez de la empresa son reportados a diversos comités de alcance corporativo del holding, en donde se asegura una adecuada gestión de riesgos dentro de los parámetros establecidos.

- **Gerencia de Riesgos Corporativa.**

Es la Gerencia responsable de asegurar la implementación y operación del modelo de Administración de Riesgo en Credicorp Capital, y por tanto como parte de ello, en Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, a través de las Subgerencias de Riesgo Financiero, Operacional y Crédito locales. Esta Gerencia debe informar periódicamente y en forma oportuna a los Comités de Riesgos que correspondan, acerca de los resultados del proceso de monitoreo y gestión de los riesgos crediticios, operacionales y de mercado.

- **Gerencias de Unidades de negocio y/o soporte de Credicorp Capital.**

Las Gerencias de las Unidades son los propietarios de los riesgos de operación y financiero inherentes a las actividades que ejecutan. Por tanto, son los responsables de su adecuada gestión.

Son responsables de difundir hacia sus colaboradores, la importancia de la gestión de riesgos de operación en el desempeño de sus funciones.

Junto con la Unidad de Riesgos de Operación (URO), deberá definir el marco de apetito y tolerancia al riesgo operacional basado en indicadores claves de riesgo (KRIs), con el objetivo de mitigar el riesgo operativo y mejorar el sistema de control y seguimiento.

Las Gerencias deben contemplar en el Planeamiento Estratégico de sus unidades, los recursos necesarios para asegurar la ejecución de los procesos incluidos dentro de la gestión del riesgo operacional; el cual será liderado por la URO:

- La selección y evaluación de riesgo operacional de los procesos críticos.
- La evaluación de proveedores críticos.
- Los planes de continuidad de negocios.
- La evaluación a través del proceso de riesgos de la innovación.
- La gestión de eventos de pérdida y de los incidentes de riesgo.
- El seguimiento de planes de acción.

Para la adecuada gestión del riesgo operacional, deberán designar de manera específica, el o los colaboradores que asumirán las funciones de Gestores de Riesgo Operativo, esto en coordinación con la Gerencia de Riesgo Operacional y Control Interno.

Las unidades de negocios son a su vez responsables de dar cumplimiento a las políticas de riesgo financiero y de crédito aprobadas por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, respetando los límites que en ellas se establecen para los distintos instrumentos.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.2. Continuación, Estructura de Administración del Riesgo.

- **Riesgo Financiero.**

Área responsable de monitorear diariamente el cumplimiento con los límites de riesgo establecidos, escalar excepciones y solicitar autorización de niveles superiores en caso de ser necesario. La gestión del riesgo financiero cuenta con diversas políticas de aplicación local que definen el alcance de sus tareas, las que son revisadas, analizadas y aprobadas por el Directorio de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

- **Auditoría Interna.**

Esta área debe auditar el cumplimiento de las políticas de riesgo por parte de las distintas áreas de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa y revisar el proceso de administración de riesgo, evaluando además la efectividad de los controles establecidos para mitigar los riesgos.

El área de Auditoría Interna cuenta con políticas aprobadas por el Directorio de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa.

5.3. Riesgo de crédito.

La función de Riesgo de Crédito es procurar que la empresa no incurra en pérdidas debido al incumplimiento de las obligaciones de sus clientes y pérdidas por deterioro de los instrumentos financieros en los cuales se invierte. Al 30 de septiembre de 2017, la empresa se encontraba expuesta a los siguientes Riesgos de Crédito:

Deudores por intermediación: La empresa presenta un saldo de MM\$ 17.837 que corresponde a compras de instrumentos financieros por cuenta de clientes cuya liquidación contempla un plazo máximo de 2 días hábiles. Al respecto, el respectivo instrumento financiero no es entregado al cliente sino hasta la fecha de la liquidación, por lo cual la exposición se limita a la diferencia en contra que pudiese producirse entre el valor del respectivo instrumento financiero y el monto adeudado por el cliente.

Deudores por operaciones a plazo (simultáneas): La empresa presenta un saldo de MM\$ 24.323, donde la totalidad de la deuda cuenta con garantías de terceros suficientes constituidas por cada uno de los clientes.

Operaciones de instrumentos financieros Derivados: Debido a que la empresa realiza este tipo de operaciones en la cual existe un compromiso entre las partes, se encuentra latente el riesgo de incumplimiento del cliente. Para mitigar lo anterior, se establece un procedimiento en el que todos los que operan este producto deben ser evaluados para asignarles una línea de riesgo potencial que dependerá del tipo de operación, monto, plazo y las curvas de derivados.

Las empresas que requieren este producto se les evalúa la solvencia, la liquidez y la evolución de su desempeño económico. Bajo este análisis se establece que para ciertos clientes las operaciones debiesen estar garantizadas.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.3. Continuación, Riesgo de Crédito

A continuación, se presentan las líneas asignadas al 30 de septiembre de 2017 y el riesgo equivalente de las operaciones, el cual considera los puntos Forwards correspondiente a cada operación y el riesgo potencial hasta el fin del contrato.

| Clientes | Monto líneas de Riesgo Equivalente MMUS\$ | Monto consumido de líneas de Riesgo Equivalente MMUS |
|-----------------|--|---|
| 69 | 146 | 55 |

Asimismo, la empresa realiza una estimación y provisión del riesgo crediticio vinculado a las operaciones con derivados financieros, a través del modelo de Credit Value Adjustment (CVA), para con cada una de sus contrapartes y clientes, cifra que es actualizada de forma mensual, la cual al 30 de septiembre de 2017 corresponde a un monto de MM\$57.

Compras con pacto de retroventa: Estas operaciones son un financiamiento a terceros en la cual se tiene asociado como un subyacente un instrumento financiero de Renta Fija (IRF). Cabe mencionar que todos los clientes que desean operar en este producto deben tener previamente asignada una línea en la cual se definen límites máximos de exposición, y para los clientes que no son instituciones financieras se ha instruido considerar un sobrecolateral por sobre la operación financiada, el cual está determinado por la clasificación de Riesgo del subyacente.

Con este tipo de operaciones la empresa enfrenta el riesgo de incumplimiento por parte del cliente y de la calidad de los IRF. Al 30 de septiembre del 2017 los pactos de retroventa ascienden a MM\$9.046 siendo la clasificación de los instrumentos que están como garantías los que se presentan a continuación.

| Clasificación de Riesgo de IRF | % IRF de Cartera de Pactos de Retroventa |
|---------------------------------------|---|
| AAA | 90,48% |
| AA+ | 9,35 % |
| BBB+ | 0,17 % |

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

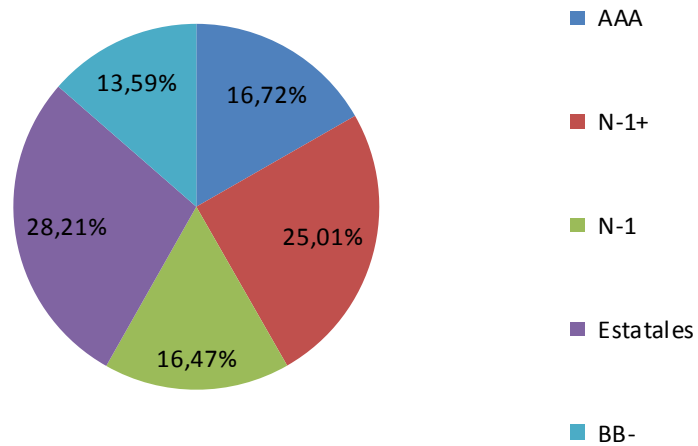
5.4. Cartera propia.

La clasificación de la cartera propia por niveles de riesgo emisor, considerando las categorías establecidas por empresas clasificadoras externas, es la siguiente:

a) Renta Fija

| Clasificación de Riesgo | Monto (M\$) | % |
|--------------------------------|--------------------|-------------|
| AAA | 4.757.768 | 16,72% |
| N-1+ | 7.118.654 | 25,01% |
| N-1 | 4.687.437 | 16,47% |
| Estatales | 8.029.905 | 28,21% |
| BB- | 3.866.800 | 13,59% |
| Total | 28.460.564 | 100% |

Clasificación de Riesgos



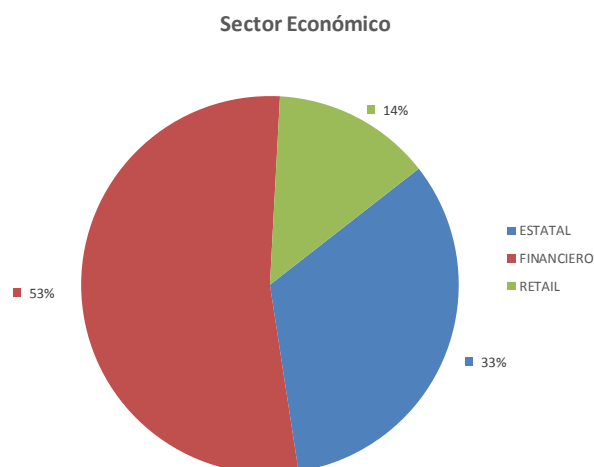
5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Continuación, Cartera propia.

Concentración de la cartera de inversiones:

La cartera propia (M\$28.460.564) está constituida por instrumentos financieros de los siguientes emisores:

| EMISOR | Sector | Monto (M\$) | % |
|-----------------------------------|------------|-------------------|----------------|
| BANCO BCI | FINANCIERO | 800.804 | 2,81% |
| BANCO BICE | FINANCIERO | 792.707 | 2,79% |
| BANCO CENTRAL DE CHILE | ESTATAL | 8.600.297 | 30,22% |
| BANCO CHILE | FINANCIERO | 900.615 | 3,16% |
| BANCO ESTADO | FINANCIERO | 4.272.771 | 15,01% |
| BANCO SANTANDER | FINANCIERO | 894.347 | 3,14% |
| BANCO SCOTIABANK | FINANCIERO | 1.978.968 | 6,95% |
| ITAU CORP | FINANCIERO | 838.334 | 2,95% |
| SMU | RETAIL | 3.866.800 | 13,59% |
| TANNER SF | FINANCIERO | 4.687.437 | 16,47% |
| TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA | ESTATAL | 827.483 | 2,91% |
| TOTAL | | 28.460.564 | 100,00% |



Riesgo Tasa de interés:

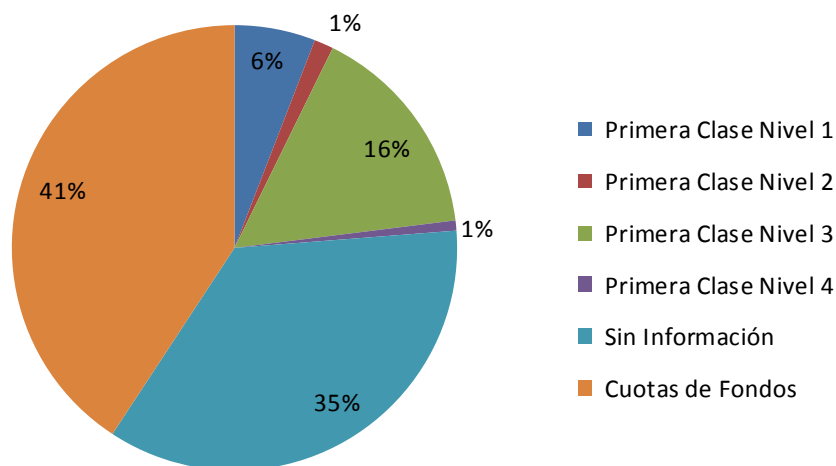
Al 30 de septiembre de 2017, si los tipos de interés sobre los activos disponibles para la venta que conforman la cartera propia hubieran sido 100 puntos base mayor, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución del patrimonio habría sido M\$ 248.352. Esto se origina principalmente por la disminución del valor razonable de los instrumentos financieros de renta fija nacional.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Continuación, Cartera propia.

b) Renta variable

| Clasificación de Riesgo | Monto (M\$) |
|--------------------------------|--------------------|
| 1ª Clase Nivel 1 | 354.719 |
| 1ª Clase Nivel 2 | 84.357 |
| 1ª Clase Nivel 3 | 951.315 |
| 1ª Clase Nivel 4 | 45.051 |
| Cuotas de Fondo | 2.461.589 |
| Sin información | 2.141.962 |
| Total | 6.038.993 |



5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Continuación, Cartera propia.

c) Derivados y FX de monedas

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, al 30 de septiembre de 2017, mantenía una exposición comprada bruta de USD 3.917.604.- dando cumplimiento de la política de límites de riesgo financiero para el producto.

| LÍMITES | | | | |
|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| 30/09/2017 | Límite | Nivel actual | Disponible | Validación |
| VaR (CLP) | 60.000.000 | 22.593.702 | 37.406.298 | Cumplimiento |
| Descobertura | 60% | 0,50% | 59,5% | Cumplimiento |

El área de Riesgo de Mercado monitorea diariamente el MTM de la cartera de FWD de monedas y para aquellos clientes que mantienen líneas de crédito con garantías.

d) Simultáneas.

Para estas Operaciones se controla diariamente el subyacente asociado al financiamiento de acuerdo al modelo de riesgo interno donde se consideran las siguientes variables:

| Clasificación de Acciones Grupo de Listas A, B, C | Simultaneas Vigentes / Cap Bursátil | Var | Días residuales de Liquidación | Presencia Bursátil |
|---|-------------------------------------|-----|--------------------------------|--------------------|
|---|-------------------------------------|-----|--------------------------------|--------------------|

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.5. Riesgo de liquidez.

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para mitigar el riesgo de liquidez, la institución mide, evalúa y da seguimiento al riesgo que resulta de las diferencias entre los flujos de efectivo proyectados a distintas fechas tomando en cuenta los activos (disponibilidades, inversiones en valores, pactos, derivados, cuentas por cobrar) y pasivos (préstamos, obligaciones varias y cuentas por pagar) más líquidos.

Al 30 de septiembre de 2017, la posición neta a los siguientes plazos presentaba la siguiente brecha:

| Detalle Flujos Futuros | Hasta 7 días M\$ | Hasta 30 días M\$ | Hasta 60 días M\$ | Hasta 90 días M\$ | Más de 90 días M\$ |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Saldo Inicial Disponible e Inversiones | 15.366.967 | 18.988.819 | 16.568.950 | 18.795.733 | 19.273.286 |
| Ingresos | 111.192.008 | 18.537.472 | 7.166.470 | 7.922.004 | 2.181.605 |
| Egresos | (107.570.157) | (20.957.340) | (4.939.687) | (7.444.451) | (1.968.374) |
| Saldo Final Posición Neta | 18.988.819 | 16.568.950 | 18.795.733 | 19.273.286 | 19.486.517 |



5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.6. Riesgo tipo de cambio.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa realiza un monitoreo diario de su posición neta en moneda extranjera, estimando el riesgo de su posición basándose en un análisis de sensibilidad ante variaciones dadas del tipo de cambio.

La Sociedad mantenía al 30 de septiembre de 2017 una posición neta en dólares por USD 2.758.362,62 y al suponer una caída del tipo de cambio de un 5% respecto del peso chileno, manteniendo todas las demás variables constantes, implicaría una pérdida de M\$ 87.982.

5.7. Determinación de Condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia.

Patrimonio depurado : M\$ 16.950.518

Patrimonio mínimo Legal : M\$ 373.195

LIQUIDEZ GENERAL

$$\frac{\text{Activos disponibles y realizables hasta 7 días}}{\text{Pasivos exigibles hasta 7 días}} = \frac{135.024.398}{101.133.184} = 1,34 \text{ veces}$$

LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION

$$\frac{\text{Activo disponible más deudores por intermediación}}{\text{Acreedores por intermediación}} = \frac{52.303.966}{42.150.466} = 1,24 \text{ veces}$$

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{Total pasivos exigibles}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{132.052.864}{21.775.977} = 6,06 \text{ veces}$$

RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL

$$\frac{\text{Monto cobertura patrimonial}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{9.690.028}{21.775.977} = 44,50 \%$$

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.8. Políticas de valorización de instrumentos financieros.

Por definición “valor razonable” es el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Por tanto, el valor razonable de un instrumento financiero debe estar debidamente fundado y reflejar el valor que la entidad recibiría o pagaría al transarlo en el mercado.

De acuerdo a lo señalado en la normativa vigente, se han definido algunos métodos de valorización basados en precios de mercado y modelación de precios.

A continuación, se describen los niveles establecidos para la clasificación de métodos de valorización de instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios observables en mercado activo. En esta categoría se encuentra el método de valoración a precio de mercado.

Nivel 2: Técnica de valorización proveniente de mercado activo directo o indirecto, este método es útil para valorizar por modelación utilizando gran información del mercado activo, en la cual se usan precios utilizados por instrumentos similares y otras técnicas de evaluación considerando información directa e indirecta del mercado.

Nivel 3: Técnica de valuación sin mercado activo, por lo que incluye valorización por medio de modelación y que utiliza métodos sofisticados que dependen de las características y supuestos propias del producto.

| Activos Financieros | Nivel 1 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ | Total M\$ |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Instrumentos para Negociación | | | | |
| Del Estado y Banco Central de Chile | 9.426.818 | - | - | 9.426.818 |
| Otros Instrumentos emitidos en el país | 6.038.993 | 19.033.746 | 113.557 | 25.186.296 |
| Instrumentos emitidos en el exterior | - | - | - | - |
| Total | 15.465.811 | 19.033.746 | 113.557 | 34.613.114 |
| Derivados Negociación | | | | |
| | - | 10.773.222 | - | 10.773.222 |
| Total | - | 10.773.222 | - | 10.773.222 |

| Pasivos Financieros | Nivel 1 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ | Total M\$ |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Instrumentos para Negociación | | | | |
| Del Estado y Banco Central de Chile | - | - | - | - |
| Otros Instrumentos emitidos en el país | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |
| Derivados Negociación | | | | |
| | - | 9.383.059 | - | 9.383.059 |
| Total | - | 9.383.059 | - | 9.383.059 |

6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación:

- **Valor razonable de instrumentos financieros.**

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF 9. Dichas metodologías son clasificadas según los siguientes niveles:

- Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

- **Reconocimiento de Ingresos.**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa y puedan ser confiablemente medidos.

Los ingresos por comisiones, servicios y asesorías son reconocidos según el grado de realización, sobre la base de los servicios efectivamente prestados.

Las utilidades por ventas de cartera se reconocen al momento de realizarse la operación respectiva, como diferencias entre el valor contabilizado de los activos y el monto percibido en la venta.

- **Cálculo de Provisiones.**

Las Provisiones corresponden a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que puedan derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa hará provisiones, cada vez que tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de hechos pasados y cuando sea probable que sea necesario desembolsar recursos para cancelar una obligación y que dichos recursos sean posibles de medir de forma fiable. Estas provisiones se registran a valor actual de los desembolsos que se estima sean necesarios para liquidar la obligación.

6 – CONTINUACIÓN, USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

- Pérdidas por deterioro en los activos.

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuenta por cobrar.

7 – REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

| Diferencia de cambio | Abono (cargo) a resultados | | | | | | | | Total | |
|---|----------------------------|-------------------|------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|-------------------|
| | US \$ | | EURO | | U.F. | | Otros | | 30-09-2017 | 30-09-2016 |
| | 30-09-2017 | 30-09-2016 | 30-09-2017 | 30-09-2016 | 30-09-2017 | 30-09-2016 | 30-09-2017 | 30-09-2016 | M\$ | M\$ |
| Efectivo y efectivo equivalente | (46.476) | (24.307) | - | (1.115) | - | - | - | - | (46.476) | (25.422) |
| Deudores por intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos | - | - | - | - | 7.184 | 11.340 | 1.740 | 4.138 | 8.924 | 15.478 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | - | - | - | (1.687) | (8.206) | - | - | (1.687) | (8.206) |
| Acreedores por intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 668 | (851) | - | - | - | - | - | - | 668 | (851) |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total diferencia de cambio | (45.808) | (25.158) | - | (1.115) | 5.497 | 3.134 | 1.740 | 4.138 | (38.571) | (19.001) |

8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

| Efectivo y efectivo equivalente | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Caja en pesos | 450 | - |
| Banco en pesos | 157.397 | 6.573.421 |
| Banco en moneda extranjera | 15.209.120 | 41.525.857 |
| Total | 15.366.967 | 48.099.278 |

9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros

Al 30 de septiembre de 2017.

| Instrumentos financieros según el estado de situación financiera | Activos financieros a valor razonable por resultados | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Activos financieros a costo amortizado | Total |
|--|--|--|--|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y efectivo equivalente | 15.209.120 | - | 157.847 | 15.366.967 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 10.789.414 | - | - | 10.789.414 |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | 23.710.143 | - | - | 23.710.143 |
| Instrumentos financieros derivados | 10.773.222 | - | - | 10.773.222 |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | 718.971 | 718.971 |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | 9.046.396 | 9.046.396 |
| Otras operaciones de financiamiento | - | - | 54.706 | 54.706 |
| Deudores por intermediación | - | - | 44.202.405 | 44.202.405 |
| Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia | - | - | 14.088.735 | 14.088.735 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | - | - | 290.621 | 290.621 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 32.991.944 | 32.991.944 |
| Inversiones en sociedades | - | 113.557 | - | 113.557 |
| Total | 60.481.899 | 113.557 | 101.551.625 | 162.147.081 |

9 - CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros, continuación.

Al 31 de diciembre de 2016.

| Instrumentos financieros según el estado de situación financiera | Activos financieros a valor razonable por resultados | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Activos financieros a costo amortizado | Total |
|--|--|--|--|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y efectivo equivalente | 41.478.427 | - | 6.620.851 | 48.099.278 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 5.163.599 | - | - | 5.163.599 |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | 44.780.818 | - | - | 44.780.818 |
| Instrumentos financieros derivados | 8.841.109 | - | - | 8.841.109 |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | - | - | 250.350 | 250.350 |
| Otras operaciones de financiamiento | - | - | 9.560 | 9.560 |
| Deudores por intermediación | - | - | 38.085.551 | 38.085.551 |
| Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia | - | - | 15.595.293 | 15.595.293 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | - | - | 125.161 | 125.161 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 15.051.731 | 15.051.731 |
| Inversiones en sociedades | - | 1.935.885 | - | 1.935.885 |
| Total | 100.263.953 | 1.935.885 | 75.738.497 | 177.938.335 |

9 - CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2017.

| Instrumentos financieros según el estado de situación financiera | Pasivos financieros a valor razonable | Pasivos financieros a costo amortizado | Total |
|--|---------------------------------------|--|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Pasivos financieros a valor razonable | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | 9.383.059 | - | 9.383.059 |
| Obligaciones por financiamiento | - | 39.045.570 | 39.045.570 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | 6.438.184 | 6.438.184 |
| Acreedores por intermediación | - | 42.150.466 | 42.150.466 |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | - | 2.971.080 | 2.971.080 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | 2.068.658 | 2.068.658 |
| Otras cuentas por pagar | - | 39.704.279 | 39.704.279 |
| Otros pasivos | - | - | - |
| Total | 9.383.059 | 132.378.237 | 141.761.296 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Instrumentos financieros según el estado de situación financiera | Pasivos financieros a valor razonable | Pasivos financieros a costo amortizado | Total |
|--|---------------------------------------|--|--------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Pasivos financieros a valor razonable | - | - | - |
| Instrumentos financieros derivados | 7.550.915 | - | 7.550.915 |
| Obligaciones por financiamiento | - | 48.992.517 | 48.992.517 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | 490.670 | 490.670 |
| Acreedores por intermediación | - | 38.074.179 | 38.074.179 |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | - | 5.803.374 | 5.803.374 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | 1.419.531 | 1.419.531 |
| Otras cuentas por pagar | - | 56.643.074 | 56.643.074 |
| Otros pasivos | - | - | - |
| Total | 7.550.915 | 151.423.345 | 158.974.260 |

10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2017.

| Instrumentos financieros a valor razonable | Cartera propia disponible | Cartera propia comprometida | | | Subtotal | Total |
|--|---------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|----------|------------------|
| | | En operaciones a plazo | En Préstamos | En garantía por otras operaciones | | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Instrumentos de renta variable | | | | | | |
| Acciones | | | | | | |
| Nacionales | 3.577.404 | - | - | - | - | 3.577.404 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | | | | | | |
| Nacionales | 575 | - | - | - | - | 575 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión | | | | | | |
| Nacionales | 2.461.014 | - | - | - | - | 2.461.014 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Otro | - | - | - | - | - | - |
| Total IRV | 6.038.993 | - | - | - | - | 6.038.993 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Instrumentos financieros a valor razonable | Cartera propia disponible | Cartera propia comprometida | | | Subtotal | Total |
|--|---------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|----------|------------------|
| | | En operaciones a plazo | En Préstamos | En garantía por otras operaciones | | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Instrumentos de renta variable | | | | | | |
| Acciones | | | | | | |
| Nacionales | 1.670.321 | - | - | - | - | 1.670.321 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | | | | | | |
| Nacionales | 463 | - | - | - | - | 463 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión | | | | | | |
| Nacionales | 295.366 | - | - | - | - | 295.366 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Otro | - | - | - | - | - | - |
| Total IRV | 1.966.150 | - | - | - | - | 1.966.150 |

10 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Detalle de las acciones por emisor:

Al 30 de septiembre de 2017.

| Instrumentos financieros a valor razonable | Nemotécnico | Cartera propia disponible | Cartera propia comprometida | | | | Total | Unidades |
|---|-------------|---------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|------------------|-------------------|----------|
| | | | En operaciones a plazo | En Préstamos | En garantía por otras operaciones | Subtotal | | |
| | | | | | | | | |
| Instrumentos de renta variable | | | | | | | | |
| Acciones | | | | | | | | |
| Almendral S.A. | ALMENDRAL | 6.195 | - | - | - | 6.195 | 123.906 | |
| Antarchile S.A. | ANTARCHILE | 27.176 | - | - | - | 27.176 | 2.891 | |
| Empresas Aquachile S.A. | AQUACHILE | 45.051 | - | - | - | 45.051 | 138.114 | |
| Besalco S.A. | BESALCO | 57.940 | - | - | - | 57.940 | 88.854 | |
| Banco Santander-Chile | BSANTANDER | 75.990 | - | - | - | 75.990 | 1.596.768 | |
| Compañía Cervecerías Unidas S.A. | CCU | 171.625 | - | - | - | 171.625 | 19.917 | |
| Cencosud S.A. | CENCOSUD | 93.968 | - | - | - | 93.968 | 48.026 | |
| Banco de Chile | CHILE | 182 | - | - | - | 182 | 1.860 | |
| Bolsa de Comercio de Santiago | BOLSASTGO | 1.807.210 | - | - | - | 1.807.210 | 1.000.000 | |
| Cristalerías de Chile S.A. | CRISTALES | 36.830 | - | - | - | 36.830 | 5.437 | |
| Echeverría Izquierdo S.A. | EISA | 109.899 | - | - | - | 109.899 | 388.335 | |
| Enel Americas S.A. | ENELAM | 931 | - | - | - | 931 | 7.107 | |
| Enel Generación Chile S.A. | ENELGXCH | 5.588 | - | - | - | 5.588 | 10.000 | |
| Enjoy S.A. | ENJOY | 27.155 | - | - | - | 27.155 | 476.989 | |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. | ENTEL | 12.955 | - | - | - | 12.955 | 1.957 | |
| Inversiones la construcción S.A. | ILC | 12.950 | - | - | - | 12.950 | 1.279 | |
| Inversiones la construcción S.A. | ILC | 881 | - | - | - | 881 | 87 | |
| Instituto de Diagnóstico S.A. | INDISA | 111.550 | - | - | - | 111.550 | 27.214 | |
| Invercap S.A. | INVERCAP | 113.303 | - | - | - | 113.303 | 68.877 | |
| Clinica las Condes S.A. | LAS CONDES | 1.961 | - | - | - | 1.961 | 53 | |
| Masisa S.A. | MASISA | 184.211 | - | - | - | 184.211 | 3.837.735 | |
| Molibdenos y Metales S.A. | MOLYMET | 27.162 | - | - | - | 27.162 | 3.762 | |
| Grupo Security S.A. | SECURITY | 592.692 | - | - | - | 592.692 | 2.195.157 | |
| Sigdo koppers S.A. | SK | 53.999 | - | - | - | 53.999 | 41.980 | |
| Fondo Mutuo Credicorp Capital Indice Chile | CFMINDICE | 575 | - | - | - | 575 | 315 | |
| Fondo de Inversión Cap. Adv. Renta Variable Global, A | CFICARVA-E | 12.504 | - | - | - | 12.504 | 15 | |
| Fondo de Inversión Cap. Adv. Renta Variable Global, B | CFICARVB-E | 37.134 | - | - | - | 37.134 | 44 | |
| Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam | CFICCLAT-B | 331.187 | - | - | - | 331.187 | 305.878 | |
| Fondo de Inversión Credicorp Capital Macro CLP 3, B | CFICCMAC-B | 93.966 | - | - | - | 93.966 | 64.667 | |
| Fondo de Inversión Credicorp Capital Macro CLP 3, I | CFICCMAC-I | 122.524 | - | - | - | 122.524 | 83.830 | |
| Fondo de Inversión Credicorp Capital E Plus, Serie B | CFICCPUSB | 1.296.257 | - | - | - | 1.296.257 | 875.812 | |
| Fondo de Inversión Compass DVA Multiaxis | CFICGDVAMA | 1 | - | - | - | 1 | 1 | |
| Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, B | CFIIMSCLB | 139.954 | - | - | - | 139.954 | 123.944 | |
| Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, D | CFIIMSCLD | 110.876 | - | - | - | 110.876 | 97.473 | |
| Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, I | CFIIMSCLI | 4.221 | - | - | - | 4.221 | 2.971 | |
| Fondo de inversión Im Trust Private Equity-Pg Secondaries II | CFIIMSECII | 17.296 | - | - | - | 17.296 | 380 | |
| Fondo de Inversión IM Trust Deuda Corporativa Investment Grade, Serie B | CFIIMTDC-B | 52.760 | - | - | - | 52.760 | 48.763 | |
| Fondo de Inversión IM Trust Deuda Corporativa Investment Grade, Serie I | CFIIMTDC-I | 180.348 | - | - | - | 180.348 | 165.569 | |
| Fondo de Inversión Credicorp Capital Small Cap, Serie B | CFIIMTSC-B | 795 | - | - | - | 795 | 18 | |
| F.I. Santander Deuda Corporativa Chile | CFISANTDCA | 61.191 | - | - | - | 61.191 | 58.578 | |
| Total IRV | | 6.038.993 | - | - | - | 6.038.993 | 11.914.563 | |

10 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2016.

| Instrumentos financieros a valor razonable | Nemotécnico | Cartera propia disponible | Cartera propia comprometida | | | Subtotal | Total | Unidades |
|---|-------------|---------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|------------------|-------------------|----------|
| | | | En operaciones a plazo | En Préstamos | En garantía por otras operaciones | | | |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | | | |
| Instrumentos de renta variable | | | | | | | | |
| Acciones | | | | | | | | |
| Almendral S.A. | ALMENDRAL | 56.824 | - | - | - | 56.824 | 1.125.234 | |
| Embotelladora Andina S.A. | ANDINA-A | 13.377 | - | - | - | 13.377 | 5.844 | |
| Antarchile S.A. | ANTARCHILE | 55.342 | - | - | - | 55.342 | 8.260 | |
| Empresas Aquachile S.A. | AQUACHILE | 103.264 | - | - | - | 103.264 | 358.555 | |
| Besalco S.A. | BESALCO | 101.159 | - | - | - | 101.159 | 432.175 | |
| Cementos Bio Bio S.A. | CEMENTOS | 18.360 | - | - | - | 18.360 | 27.972 | |
| Cristalerías de Chile S.A. | CRISTALES | 74.085 | - | - | - | 74.085 | 11.486 | |
| Echeverría Izquierdo S.A. | EISA | 174.006 | - | - | - | 174.006 | 813.149 | |
| Enjoy S.A. | ENJOY | 63.642 | - | - | - | 63.642 | 1.301.742 | |
| Instituto de Diagnostico S.A. | INDISA | 102.479 | - | - | - | 102.479 | 28.270 | |
| Invercap S.A. | INVERCAP | 156.261 | - | - | - | 156.261 | 128.610 | |
| Clínica las Condes S.A. | LAS CONDES | 106.598 | - | - | - | 106.598 | 2.982 | |
| Masisa S.A. | MASISA | 103.496 | - | - | - | 103.496 | 3.063.814 | |
| Molibdenos y Metales S.A. | MOLYMET | 100.004 | - | - | - | 100.004 | 20.692 | |
| Ripley Corp S.A. | RIPLEY | 64.971 | - | - | - | 64.971 | 162.701 | |
| Grupo Security S.A. | SECURITY | 177.945 | - | - | - | 177.945 | 787.403 | |
| Sigdo Koppers S.A. | SK | 112.567 | - | - | - | 112.567 | 134.008 | |
| Viña San Pedro Tarapacá S.A. | VSPT | 85.941 | - | - | - | 85.941 | 12.455.228 | |
| Cuotas de Fondos Mutuos | | | | | | | | |
| Fondo Mutuo Credicorp Capital Índice Chile | CFMINDICE | 463 | - | - | - | 463 | 315 | |
| Cuotas de Fondos de Inversión | | | | | | | | |
| Fondo de Inversión Credicorp Capital RF Latam | CFICCLAT-B | 6.756 | - | - | - | 6.756 | 6.273 | |
| Fondo de Inversión Credicorp Capital Macro CLP 3, B | CFICCMAC-B | 10.225 | - | - | - | 10.225 | 7.253 | |
| Fondo de Inversión Credicorp Capital Macro CLP 3, I | CFICCMAC-I | 3.103 | - | - | - | 3.103 | 2.130 | |
| Fondo de Inversión Compass DVA Multiaxis | CFICGDVAMA | 1 | - | - | - | 1 | 1 | |
| Fondo de Inversión IMT E Plus | CFIIMEPLUS | 2.875 | - | - | - | 2.875 | 1.958 | |
| Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, B | CFIIMSCLB | 82.061 | - | - | - | 82.061 | 74.141 | |
| Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, D | CFIIMSCLD | 5.410 | - | - | - | 5.410 | 4.874 | |
| Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, E | CFIIMSCL E | 36.359 | - | - | - | 36.359 | 35.867 | |
| Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local, I | CFIIMSCL I | 48.611 | - | - | - | 48.611 | 34.827 | |
| Fondo de inversión Im Trust Private Equity-Pg Second | CFIIMSECII | 17.026 | - | - | - | 17.026 | 380 | |
| Fondo de Inversión IM Trust Deuda Corporativa Investr | CFIIMTDC-B | 24.348 | - | - | - | 24.348 | 23.884 | |
| Fondo de Inversión IM Trust Deuda Corporativa Investr | CFIIMTDC-I | 3.530 | - | - | - | 3.530 | 3.427 | |
| F.I. Santander Deuda Corporativa Chile | CFISANTDCA | 55.061 | - | - | - | 55.061 | 56.185 | |
| Total IRV | | 1.966.150 | - | - | - | 1.966.150 | 21.119.640 | |

10 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2017.

| Instrumentos financieros a valor razonable | Cartera propia disponible | Cartera propia comprometida | | | Subtotal | Total |
|---|---------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | En operaciones a plazo | En Préstamos | En garantía por otras operaciones | | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Instrumentos de renta fija e int. Financiera | | | | | | |
| Del Estado | | | | | | |
| Nacionales | 112 | 8.028.942 | - | 1.397.764 | 9.426.706 | 9.426.818 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| De entidades financieras | | | | | | |
| Nacionales | 2.062.312 | 955.307 | - | 2.703.159 | 3.658.466 | 5.720.778 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| De empresas | | | | | | |
| Nacionales | 2.687.997 | 10.624.971 | - | - | 10.624.971 | 13.312.968 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Otro | - | - | - | - | - | - |
| Total IRF e IIF | 4.750.421 | 19.609.220 | - | 4.100.923 | 23.710.143 | 28.460.564 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Instrumentos financieros a valor razonable | Cartera propia disponible | Cartera propia comprometida | | | Subtotal | Total |
|---|---------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | En operaciones a plazo | En Préstamos | En garantía por otras operaciones | | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Instrumentos de renta fija e int. Financiera | | | | | | |
| Del Estado | | | | | | |
| Nacionales | 1.291.382 | 18.611.805 | - | 1.198.753 | 19.810.558 | 21.101.940 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| De entidades financieras | | | | | | |
| Nacionales | 617.256 | 12.794.778 | - | 2.394.341 | 15.189.119 | 15.806.375 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| De empresas | | | | | | |
| Nacionales | 1.288.811 | 9.781.141 | - | - | 9.781.141 | 11.069.952 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Otro | - | - | - | - | - | - |
| Total IRF e IIF | 3.197.449 | 41.187.724 | - | 3.593.094 | 44.780.818 | 47.978.267 |

11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Cartera Propia.

12 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas).

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimiento | | Total | Valor razonable del activo subyacente |
|--------------------------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|---------------------------------------|
| | | Hasta 7 días | Más de 7 días | | |
| | | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | - | - | 718.971 | 718.971 | - |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - |
| Total | | - | 718.971 | 718.971 | - |

Al 31 de diciembre de 2016 no existen Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas).

b) Operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra).

Al 30 de septiembre de 2017.

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimiento | | Total | Valor razonable del activo subyacente |
|--------------------------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|---------------------------------------|
| | | Hasta 7 días | Más de 7 días | | |
| | | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | 0,42 | - | 27.009 | 27.009 | 36.003 |
| Personas jurídicas | 0,42 | 3.185 | - | 3.185 | 3.189 |
| Intermediarios de valores | 0,26 | 5.000.433 | - | 5.000.433 | 5.000.920 |
| Inversionistas Institucionales | 0,25 | 4.015.769 | - | 4.015.769 | 3.999.858 |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - |
| Total | | 9.019.387 | 27.009 | 9.046.396 | 9.039.970 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimiento | | Total | Valor razonable del activo subyacente |
|--------------------------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|---------------------------------------|
| | | Hasta 7 días | Más de 7 días | | |
| | | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | 0,42 | - | 250.350 | 250.350 | 318.583 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - |
| Total | | - | 250.350 | 250.350 | 318.583 |

12 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones.

Al 30 de septiembre de 2017.

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimiento | | Total M\$ |
|--------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|---------------|
| | | Hasta 7 días M\$ | Más de 7 días M\$ | |
| Personas naturales | 0,35 | 31 | 87 | 118 |
| Personas jurídicas | 0,24 | 1.083 | 30.263 | 31.346 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | 0,36 | 8.586 | 14.656 | 23.242 |
| Partes relacionados | - | - | - | - |
| Total | | 9.700 | 45.006 | 54.706 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Contrapartes | Tasa promedio % | Vencimiento | | Total M\$ |
|--------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------|
| | | Hasta 7 días M\$ | Más de 7 días M\$ | |
| Personas naturales | 0,35 | - | 67 | 67 |
| Personas jurídicas | 0,35 | 162 | 513 | 675 |
| Intermediarios de valores | 0,33 | 1.102 | 772 | 1.874 |
| Inversionistas Institucionales | 0,33 | 1.536 | 5.408 | 6.944 |
| Partes relacionados | - | - | - | - |
| Total | | 2.800 | 6.760 | 9.560 |

13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2017.

| Tipo de Contrato | N° Operaciones | Nocional | | | | Instrumentos financieros derivados a valor razonable | | | | | | Total Activo a Valor Razonable | Total Pasivo a Valor Razonable |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|--|---------------------------|----------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | Compra | | Venta | | Posición Activa | | | Posición Pasiva | | | | |
| | | Cantidad U.M. (*) del contrato | Monto contrato M\$ | Cantidad U.M. (*) del contrato | Monto contrato M\$ | Hasta 7 días M\$ | Desde 8 a 360 días M\$ | Mayor a 1 año M\$ | Hasta 7 días M\$ | Desde 8 a 360 días M\$ | Mayor a 1 año M\$ | | |
| Forward | | | | | | | | | | | | | |
| Dólares de EE.UU. (Compensación) | 284 | 224.063.106 | 144.032.064 | 235.876.268 | 153.008.892 | 65.596 | 3.577.859 | 705.512 | 30.818 | 2.798.590 | 109.719 | 4.348.967 | 2.939.127 |
| Dólares de EE.UU. (Entrega Física) | 10 | 25.895.654 | 16.597.878 | 24.205.221 | 15.555.471 | 9.346 | 335.168 | - | 15.084 | 276.757 | - | 344.514 | 291.841 |
| Euros (Compensación) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Euros (Entrega Física) | 1 | 784.000 | 580.264 | - | - | - | 9.346 | - | - | - | - | 9.346 | - |
| Unidades de Fomento (Compensación) | 33 | 2.320.393 | 65.094.568 | 1.920.393 | 54.592.203 | - | - | 67.942 | - | - | - | 67.942 | - |
| Unidades de Fomento (Entrega Física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B) Swap | | | | | | | | | | | | | |
| Swap US-CLP | 42 | 9.696 | 6.185.162 | 6.273 | 4.001.776 | 4.258 | 75.915 | - | - | 39.276 | 161.732 | 80.173 | 201.008 |
| Swap UF-US | 54 | 37 | 981.020 | 36 | 962.198 | - | 1.615.542 | 4.306.738 | - | 1.600.438 | 4.350.645 | 5.922.280 | 5.951.083 |
| Total | 424 | 253.072.887 | 233.470.956 | 262.008.191 | 228.120.540 | 79.200 | 5.613.830 | 5.080.192 | 45.902 | 4.715.060 | 4.622.096 | 10.773.222 | 9.383.059 |

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento de los contratos de derivados financieros.

13 – CONTINUACIÓN, CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016.

| Tipo de Contrato | N° Operaciones | Nacional | | | | Instrumentos financieros derivados a valor razonable | | | | | | Total Activo a Valor Razonable | Total Pasivo a Valor Razonable |
|--------------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|--|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | Compra | | Venta | | Posición Activa | | | Posición Pasiva | | | | |
| | | Cantidad U.M. (*) del contrato | Monto contrato M\$ | Cantidad U.M. (*) del contrato | Monto contrato M\$ | Hasta 7 días M\$ | Desde 8 a 360 días M\$ | Mayor a 1 año M\$ | Hasta 7 días M\$ | Desde 8 a 360 días M\$ | Mayor a 1 año M\$ | | |
| Forward | | | | | | | | | | | | | |
| Dólares de EE.UU. (Compensación) | 267 | 189.243.600 | 127.552.468 | 194.393.600 | 132.190.780 | 522.705 | 2.443.534 | 453.874 | 493.561 | 1.540.189 | 5.616 | 3.420.113 | 2.039.366 |
| Dólares de EE.UU. (Entrega Física) | 19 | 14.651.975 | 9.846.629 | 15.501.975 | 10.453.596 | 657 | 100.678 | - | - | 73.806 | - | 101.335 | 73.806 |
| Euros (Compensación) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Euros (Entrega Física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Unidades de Fomento (Compensación) | 44 | 2.605.571 | 72.459.004 | 2.605.571 | 40.115.862 | - | 52.899 | - | - | 296.201 | - | 52.899 | 296.201 |
| Unidades de Fomento (Entrega Física) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B) Swap | | | | | | | | | | | | | |
| Swap US-CLP | 23 | 5.338.025 | 3.573.647.597 | 11.338.025 | 7.590.467.597 | - | 26.149 | 115.145 | - | 7.083 | - | 141.294 | 7.083 |
| Swap UF-US | 4 | 30.101 | 793.104.161 | 32.605 | 859.082.736 | - | 1.599.054 | 3.526.414 | - | 1.581.306 | 3.553.153 | 5.125.468 | 5.134.459 |
| Total | 357 | 211.869.272 | 4.576.609.859 | 223.871.776 | 8.632.310.571 | 523.362 | 4.222.314 | 4.095.433 | 493.561 | 3.498.585 | 3.558.769 | 8.841.109 | 7.550.915 |

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento de los contratos de derivados financieros.

| Contrapartes | 30-09-2017 | | 31-12-2016 | |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| | Activo a valor razonable | Monto garantizado | Activo a valor razonable | Monto garantizado |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Personas Naturales | 14.668 | 733 | 8.513 | 426 |
| Personas jurídicas | 7.424.770 | 371.239 | 2.252.581 | 112.629 |
| Intermediario de valores | - | - | - | - |
| Inversionistas institucionales | 1.008.457 | - | 477.428 | - |
| Partes relacionadas | 42.484 | 2.124 | 293.503 | 14.675 |
| Bancos | 2.282.843 | 114.142 | 1.943.536 | 97.177 |
| Total | 10.773.222 | 488.238 | 4.975.561 | 224.907 |

14 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 30 de septiembre de 2017.

| Resumen | Monto M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ |
|---|---------------------|------------------|-------------------|
| Intermediación de operaciones a término | 19.999.205 (| 119.534) | 19.879.671 |
| Intermediación de operaciones a plazo | 24.322.734 | - | 24.322.734 |
| Total | 44.321.939 (| 119.534) | 44.202.405 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Resumen | Monto M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| Intermediación de operaciones a término | 24.226.517 | - | 24.226.517 |
| Intermediación de operaciones a plazo | 13.859.034 | - | 13.859.034 |
| Total | 38.085.551 | - | 38.085.551 |

a) Intermediación de operaciones a término.

Al 30 de septiembre de 2017.

| Contrapartes | Cuentas por cobrar por Intermediación | | Total | Hasta 2 días | Vencidos | | | Total Vencidos |
|--------------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | | | Desde 3 a 10 días | Desde 11 a 30 días | Más de 30 días | |
| Personas naturales | 158.924 (| 5.420) | 153.504 | 89.678 | - | 16.718 | 5.420 | 111.816 |
| Personas jurídicas | 2.198.688 (| 112.970) | 2.085.718 | 1.287.264 | 199.875 | 258.971 | 112.970 | 1.859.080 |
| Intermediarios de valores | 7.003.274 (| 903) | 7.002.371 | 27.215 | - | 15.154 | 903 | 43.272 |
| Inversionistas Institucionales | 5.402.159 | - | 5.402.159 | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | 3.074.952 (| 241) | 3.074.711 | 146.799 | - | - | 241 | 147.040 |
| Total | 17.837.997 (| 119.534) | 17.718.463 | 1.550.956 | 199.875 | 290.843 | 119.534 | 2.161.208 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Contrapartes | Cuentas por cobrar por Intermediación | | Total | Hasta 2 días | Vencidos | | | Total Vencidos |
|--------------------------------|---------------------------------------|----------|-------------------|--------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | | | Desde 3 a 10 días | Desde 11 a 30 días | Más de 30 días | |
| Personas naturales | 203.808 | - | 203.808 | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | 2.235.350 | - | 2.235.350 | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | 16.537.407 | - | 16.537.407 | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | 5.236.576 | - | 5.236.576 | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | 13.376 | - | 13.376 | - | - | - | - | - |
| Total | 24.226.517 | - | 24.226.517 | - | - | - | - | - |

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas).

Al 30 de septiembre de 2017.

| Contrapartes | Vencidos | Vencimiento | | | | Provisión | Total |
|--------------------------------|----------|------------------|-------------------|--------------------|----------------|-----------|-------------------|
| | | Hasta 7 días | Desde 8 a 30 días | Desde 31 a 60 días | Más de 60 días | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | - | 692.471 | 663.117 | 1.632.995 | 29.618 | - | 3.018.201 |
| Personas jurídicas | - | 1.377.838 | 16.662.102 | 3.042.459 | 222.134 | - | 21.304.533 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | 2.070.309 | 17.325.219 | 4.675.454 | 251.752 | - | 24.322.734 |

| Contrapartes | Vencidos | | | | Total Vencidos |
|--------------------------------|--------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | Hasta 2 días | Desde 3 a 10 días | Desde 11 a 30 días | Más de 30 días | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - | - |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Contrapartes | Vencidos | Vencimiento | | | | Provisión | Total |
|--------------------------------|----------|------------------|-------------------|--------------------|----------------|-----------|-------------------|
| | | Hasta 7 días | Desde 8 a 30 días | Desde 31 a 60 días | Más de 60 días | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | - | 185.762 | 1.042.198 | 993.733 | - | - | 2.221.693 |
| Personas jurídicas | - | 907.455 | 8.365.627 | 1.744.075 | 620.184 | - | 11.637.341 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | 1.093.217 | 9.407.825 | 2.737.808 | 620.184 | - | 13.859.034 |

| Contrapartes | Vencidos | | | | Total Vencidos |
|--------------------------------|--------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | Hasta 2 días | Desde 3 a 10 días | Desde 11 a 30 días | Más de 30 días | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - | - |

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

c) Movimiento de la provisión de incobrables.

Al 30 de septiembre de 2017.

| Movimiento de las Provisiones | 30-09-2017 M\$ |
|----------------------------------|--------------------|
| Saldo inicial al 01/01/2017 | - |
| Provisiones constituidas | (119.534) |
| Reverso de provisiones | - |
| Provisiones utilizadas en el año | - |
| Total | (119.534) |

Al 31 de diciembre de 2016 la provisión de incobrables no tuvo movimientos.

15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2017.

| Contrapartes | Monto cuentas por cobrar M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ | Hasta 2 días M\$ | Desde 3 a 10 días M\$ | Vencidos | | Total Vencidos M\$ |
|--------------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | | | | | Desde 11 a 30 días M\$ | Más de 30 días M\$ | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | 14.088.735 | - | 14.088.735 | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 14.088.735 | - | 14.088.735 | - | - | - | - | - |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Contrapartes | Monto cuentas por cobrar M\$ | Provisión M\$ | Total M\$ | Hasta 2 días M\$ | Desde 3 a 10 días M\$ | Vencidos | | Total Vencidos M\$ |
|--------------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | | | | | Desde 11 a 30 días M\$ | Más de 30 días M\$ | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intermediarios de valores | 15.595.293 | - | 15.595.293 | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 15.595.293 | - | 15.595.293 | - | - | - | - | - |

16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 30 de septiembre de 2017.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|--------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (compra) | 192 | 9.269.758 | 2.893 | 3.074.952 | - |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (venta) | 182 | 32.644.042 | 15.696 | - | 28.014 |
| Compras fuera de rueda RF | - | - | - | - | - |
| Ventas fuera de rueda RF | 2 | 126.353 | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo (compra) | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo (venta) | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 6 | 14.715.483 | 2.545 | - | - |
| Prima por Pagar por préstamos de acciones | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 1.472 | 524.491.822 | (63.337) | - | 2.085.157 |
| Instrumentos financieros derivados (compra) | 103 | 35.139.410 | (219.376) | 42.484 | - |
| Instrumentos financieros derivados (venta) | 2 | 1.720.236 | 11.076 | - | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | 290.621 | 2.068.658 |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compra de moneda extranjera | 82 | 14.537.840 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 117 | 36.147.327 | - | - | - |
| Servicios Prestados (***) | 27 | 3.566.937 | (2.997.426) | - | - |
| Arriendo | 9 | 214.931 | (214.931) | - | - |
| Contrato por Colocación de Cuotas | 9 | 975.902 | 820.086 | - | - |
| Otras Comisiones (**) | 12 | 20.218 | 17.011 | - | - |
| Total | | 673.570.259 | (2.625.763) | 3.408.057 | 4.181.829 |

(*) Se presentan en "Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas", los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(**) Comisiones por Market Maker y otras comisiones.

(***) Servicios por asesorías en el desarrollo de sistemas y tecnología, colocación de cuotas de fondos y administración de cartera de terceros.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Continuación, Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2016.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|----------------------|----------------------|----------------|------------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (compra) | 869 | 46.665.694 | 8.741 | 13.377 | - |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (venta) | 872 | 45.868.234 | 6.244 | - | - |
| Compras fuera de rueda RF | - | - | - | - | - |
| Ventas fuera de rueda RF | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo (compra) | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo (venta) | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | 4 | 6 | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 20 | 1.904.723 | 4.807 | - | - |
| Prima por Pagar por prestamos de acciones | 132 | 2.296 | 2.296 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV | - | - | - | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 2.879 | 1.253.787.935 | (194.061) | - | 4.472.605 |
| Instrumentos financieros derivados (compra) | 94 | 69.904.381 | (586.617) | - | 3.792 |
| Instrumentos financieros derivados (venta) | 12 | 8.945.755 | 384.431 | 5.979 | - |
| Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | 125.161 | 1.419.531 |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - |
| Compra de moneda extranjera | 186 | 39.514.522 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 269 | 49.853.471 | - | - | - |
| Servicios Prestados | 36 | 4.004.280 | (3.364.941) | - | - |
| Arriendo | 12 | 281.243 | (281.243) | - | - |
| Contrato por Colocación de Cuotas | 12 | 820.401 | 689.413 | - | - |
| Otras Comisiones (**) | 82 | 52.426 | 44.056 | - | - |
| Total | | 1.521.605.367 | (3.286.874) | 144.517 | 5.895.928 |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(**) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se han realizado provisiones de incobrabilidad, ni políticas especiales por operaciones entre relacionadas, sino que se aplican las mismas condiciones en los negocios y se siguen los mismos procedimientos de control que los requeridos a los clientes en general.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Credicorp Capital Holding Chile S.A. – Matriz

Al 30 de septiembre de 2017.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|------------------------|----------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | - | 4.306 |
| Total | | - | - | - | 4.306 |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

Al 31 de diciembre de 2016.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 117 | 14.262.988 | (2.273) | - | - |
| Instrumentos financieros derivados (venta) | 1 | 2.632.305 | 47.006 | - | - |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | - | 5.101 |
| Venta de moneda extranjera | 2 | 3.121.563 | - | - | - |
| Total | | 20.016.856 | 44.733 | - | 5.101 |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Credibolsa Sociedad Agente de Bolsa S. A. – Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2017.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|--|----------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (compra) | 15 | 639.358 | 511 | - | - |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (venta) | 16 | 23.622.379 | 14.021 | - | - |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | 595 | - |
| Compra de moneda extranjera | 10 | 623.484 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 14 | 23.588.840 | - | - | - |
| Total | | 48.474.061 | 14.532 | 595 | - |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

Al 31 de diciembre de 2016.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|--|----------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (compra) | 46 | 1.837.816 | 1.470 | - | - |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (venta) | 107 | 4.671.061 | 3.737 | - | - |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | 969 | - |
| Compra de moneda extranjera | 18 | 1.228.276 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 56 | 4.040.505 | - | - | - |
| Total | | 11.777.658 | 5.207 | 969 | - |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Credicorp Capital Chile S.A. – Matriz

Al 30 de septiembre de 2017.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|--------------------|----------------------|----------------|---------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (compra) | 126 | 7.550.002 | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (venta) | 121 | 7.746.110 | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 4 | 14.661.573 | 2.441 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 168 | 85.432.515 | (10.189) | - | 65.920 |
| Instrumentos financieros derivados (compra) | 49 | 16.598.007 | (121.747) | 6.952 | - |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | 121.375 | - |
| Compra de moneda extranjera | 17 | 5.142.107 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 21 | 5.989.993 | - | - | - |
| Servicios Prestados (***) | 9 | 994.653 | (835.843) | - | - |
| Arriendo | 9 | 214.931 | (214.931) | - | - |
| Otras Comisiones (**) | 10 | 123 | 123 | - | - |
| Total | | 144.330.014 | (1.180.146) | 128.327 | 65.920 |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(**) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones

(***) Servicios prestados por M\$835.843.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Chile S.A) de apoyo de personal, soporte y mantención de sistemas de información, asesorías en el desarrollo de sistemas y tecnología a la empresa Corredora de Bolsa.

Al 31 de diciembre de 2016.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|--------------------|----------------------|---------------|----------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (compra) | 717 | 38.685.202 | 4 | 16.435 | - |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (venta) | 701 | 39.680.864 | 2 | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRV | 4 | 6 | - | - | - |
| Prima por Pagar por prestamos de acciones | 113 | 1.982 | 1.982 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 250 | 229.876.982 | (34.533) | - | 135.004 |
| Instrumentos financieros derivados (compra) | 70 | 54.813.771 | (223.587) | - | 1.052 |
| Instrumentos financieros derivados (venta) | 1 | 3.044.610 | 15.840 | - | - |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | - | 34.954 |
| Compra de moneda extranjera | 43 | 12.143.173 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 38 | 35.426.453 | - | - | - |
| Servicios Prestados | 12 | 1.301.532 | (1.093.724) | - | - |
| Arriendo | 12 | 281.243 | (281.243) | - | - |
| Total | | 415.255.818 | (1.615.259) | 16.435 | 171.010 |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos. – Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2017.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|--------------------|------------------|---------------|------------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 181 | 226.983.221 | (27.725) | - | 1.280.173 |
| Instrumentos financieros derivados (compra) | 45 | 14.206.812 | (23.427) | 35.532 | - |
| Compra de moneda extranjera | 31 | 5.755.287 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 9 | 2.432.820 | - | - | - |
| Servicios Prestados (***) | 9 | 113.715 | (95.559) | - | - |
| Contrato por Colocación de Cuotas | 9 | 975.902 | 820.086 | - | - |
| Total | | 250.467.757 | 673.375 | 35.532 | 1.280.173 |

(***) Servicios prestados por M\$95.559.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos) por servicio de administración de cartera de terceros.

Al 31 de diciembre de 2016.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|--------------------|------------------|---------------|------------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 264 | 332.313.050 | (50.160) | - | 1.719.610 |
| Instrumentos financieros derivados (compra) | 13 | 9.990.707 | (15.111) | - | - |
| Instrumentos financieros derivados (venta) | 1 | 26.658 | - | - | - |
| Compra de moneda extranjera | 34 | 2.080.598 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 11 | 46.952 | - | - | - |
| Servicios Prestados | 12 | 148.801 | (125.043) | - | - |
| Contrato por Colocación de Cuotas | 12 | 820.401 | 689.413 | - | - |
| Total | | 345.427.167 | 499.099 | - | 1.719.610 |

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

IM Trust Internacional S.A. - Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2017.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|--|----------|-------------------|------------------|------------------|---------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (compra) | - | - | - | 3.035.619 | - |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | 105.215 | - |
| Total | | - | - | 3.140.834 | - |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

Al 31 de diciembre de 2016.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|------------------------|----------|-------------------|------------------|----------------|---------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | 123.738 | - |
| Total | | - | - | 123.738 | - |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

Credicorp Capital S.A. Securitizadora. - Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2017.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|-------------------|------------------|---------------|----------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 189 | 58.770.411 | (6.704) | - | 308.147 |
| Total | | 58.770.411 | (6.704) | - | 308.147 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|-------------------|-------------------|---------------|----------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 240 | 75.991.951 | (13.081) | - | 319.387 |
| Total | | 75.991.951 | (13.081) | - | 319.387 |

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Credicorp Capital S.A. Administradora de Inversiones. - Grupo Empresarial

Al 30 de septiembre de 2017.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|-------------------|----------------------|---------------|---------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 125 | 29.612.101 | (3.673) | - | 14.256 |
| Instrumentos financieros derivados (compra) | 1 | 439.641 | (8.060) | - | - |
| Instrumentos financieros derivados (venta) | 1 | 436.436 | 4.855 | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 13 | 445.692 | - | - | - |
| Servicios Prestados (***) | 9 | 2.458.569 | (2.066.024) | - | - |
| Total | | 33.392.439 | (2.072.902) | - | 14.256 |

(***) Servicios prestados por M\$2.066.024.- corresponden a servicios prestados por una empresa del Grupo (Credicorp Capital S.A. Administradora de Inversiones) por colocación de cuotas de fondos por cuenta de la Corredora y colocación de productos de la Corredora.

Al 31 de diciembre de 2016.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|--------------------|----------------------|---------------|------------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 187 | 122.345.522 | (18.359) | - | 225.186 |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | - | 1.051.295 |
| Venta de moneda extranjera | 5 | 2.945 | - | - | - |
| Servicios Prestados | 12 | 2.553.947 | (2.146.174) | - | - |
| Total | | 124.902.414 | (2.164.533) | - | 1.276.481 |

(*) Se presentan en "Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas", los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Credicorp Capital Asesorías Financieras S.A. - Relacionada a Director de la Corredora

Al 30 de septiembre de 2017.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|-------------------|------------------|---------------|----------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 160 | 30.221.829 | (3.659) | - | 217.260 |
| Instrumentos financieros derivados (compra) | 4 | 1.225.750 | (1.417) | - | - |
| Compra de moneda extranjera | 5 | 1.265.511 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 18 | 958.071 | - | - | - |
| Total | | 33.671.161 | (5.076) | - | 217.260 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 232 | 148.524.733 | (22.394) | - | 427.528 |
| Total | | 148.524.733 | (22.394) | - | 427.528 |

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas.

Otros relacionados con transacciones no significativas

Al 30 de septiembre de 2017.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|--------------------|-------------------|----------------|------------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (compra) | 51 | 1.080.398 | 2.382 | 39.333 | - |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (venta) | 45 | 1.275.553 | 1.675 | - | 28.014 |
| Ventas fuera de rueda RF | 2 | 126.353 | - | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 2 | 53.910 | 104 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 649 | 93.471.745 | (11.387) | - | 199.401 |
| Instrumentos financieros derivados (compra) | 4 | 2.669.200 | (64.725) | - | - |
| Instrumentos financieros derivados (venta) | 1 | 1.283.800 | 6.221 | - | - |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | 63.436 | 2.064.352 |
| Compra de moneda extranjera | 19 | 1.751.451 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 42 | 2.731.911 | - | - | - |
| Otras Comisiones (**) | 2 | 20.095 | 16.888 | - | - |
| Total | | 104.464.416 | (48.842) | 102.769 | 2.291.767 |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(**) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones

Al 31 de diciembre de 2016.

| Concepto | Cantidad | Total transacción | | Saldo | |
|---|----------|--------------------|-------------------|---------------|------------------|
| | | Monto M\$ | Resultado M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (compra) | 104 | 5.779.623 | 7.162 | - | - |
| Intermediación de operaciones a término y plazo (venta) | 58 | 1.381.251 | 2.204 | - | - |
| Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF | 4 | 295.467 | 1.166 | - | - |
| Prima por Pagar por prestamos de acciones | 19 | 314 | 314 | - | - |
| Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF | 1.284 | 251.857.378 | (40.556) | - | 1.645.890 |
| Instrumentos financieros derivados (compra) | 8 | 4.097.263 | (368.324) | - | 2.740 |
| Instrumentos financieros derivados (venta) | 6 | 1.482.852 | 266.520 | 5.979 | - |
| Cuentas corrientes (*) | - | - | - | 454 | 272.979 |
| Compra de moneda extranjera | 84 | 21.142.814 | - | - | - |
| Venta de moneda extranjera | 153 | 6.919.583 | - | - | - |
| Otras Comisiones (**) | 81 | 52.425 | 44.055 | - | - |
| Total | | 293.008.970 | (87.459) | 6.433 | 1.921.609 |

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(**) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**c) Préstamos, remuneraciones y otros a ejecutivos principales del intermediario**

| Resumen | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Prestamos | - | - |
| Remuneraciones | 672.937 | 883.261 |
| Honorarios | - | - |
| Compensaciones | - | - |
| Otros (especificar) | - | - |
| Total | 672.937 | 883.261 |

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se han realizado provisiones de incobrabilidad, ni políticas especiales por operaciones entre relacionadas, sino que se aplican las mismas condiciones en los negocios y se siguen los mismos procedimientos de control que los requeridos a los clientes en general.

17 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones valoradas por el método de la participación (MP).

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen inversiones valoradas por el método de participación.

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio.

| Nombre de la entidad | N° de Acciones | Valor razonable | Valor razonable |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| | | 30-09-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores | - | - | 1.822.328 |
| Bolsa Electrónica de Chile | 1 | 113.557 | 113.557 |
| Total | 1 | 113.557 | 1.935.885 |

Con fecha 21 de abril de 2017, los accionistas de la Bolsa de Comercio de Santiago han recibido en canje 1.000.000 de acciones por cada acción de la sociedad de que sean titulares.

Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores

| Detalle | 30-09-2017 | 31-12-2016 | 30-09-2017 | | 31-12-2016 | |
|---------------------------------|---------------|------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | Dividendos percibidos | | Dividendos percibidos | |
| | | | Fecha | Monto M\$ | Fecha | Monto M\$ |
| Saldo al inicio | 1.822.328 | 2.029.078 | 31/05/2017 | 115.000 | 31/03/2016 | 76.000 |
| Adquisiciones | - | - | | - | 31/07/2016 | 15.000 |
| Ventas | - | - | | - | 30/09/2016 | 40.000 |
| Utilidad (pérdida) | - | - | | - | 30/11/2016 | 15.000 |
| Otros movimientos patrimoniales | (1.822.328) | (206.750) | | - | | - |
| Total | - | 1.822.328 | Total | 115.000 | Total | 146.000 |

Bolsa Electrónica de Chile

| Detalle | 30-09-2017 | 31-12-2016 | 30-09-2017 | | 31-12-2016 | |
|---------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|----------|-----------------------|----------|
| | M\$ | M\$ | Dividendos percibidos | | Dividendos percibidos | |
| | | | Fecha | Monto | Fecha | Monto |
| Saldo al inicio | 113.557 | 113.557 | - | - | - | - |
| Adquisiciones | - | - | - | - | - | - |
| Ventas | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad (pérdida) | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos patrimoniales | - | - | - | - | - | - |
| Total | 113.557 | 113.557 | Total | - | Total | - |

18 - INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2017.

| Intangibles | Marcas y licencias | Desarrollo de software | Otros | Total |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al | 175.570 | 63.129 | - | 238.699 |
| Adiciones del ejercicio | 93.383 | 50.155 | - | 143.538 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - (| 12.418) | - (| 12.418) |
| Valor bruto | 268.953 | 100.866 | - | 369.819 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - |
| Amortización del ejercicio | (29.923) (| 17.903) | - (| 47.826) |
| Amortización acumulada | (161.962) (| 51.957) | - (| 213.919) |
| Valor neto | 77.068 | 31.006 | - | 108.074 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Intangibles | Marcas y licencias | Desarrollo de software | Otros | Total |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al | 175.570 | 167.848 | - | 343.418 |
| Adiciones del ejercicio | - | - | - | - |
| Bajas o retiros del ejercicio | - (| 104.719) | - (| 104.719) |
| Valor bruto | 175.570 | 63.129 | - | 238.699 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - |
| Amortización del ejercicio | (26.354) (| 7.051) | - (| 33.405) |
| Amortización acumulada | (135.608) (| 44.906) | - (| 180.514) |
| Valor neto | 13.608 | 11.172 | - | 24.780 |

19 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2017.

| Propiedades, planta y equipo | Terrenos M\$ | Edificios M\$ | Maquinaria y equipos M\$ | Muebles y útiles M\$ | Otros M\$ | Total M\$ |
|-------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------|----------------|
| Saldo inicial al | - | - | 205.166 | - | - | 205.166 |
| Adiciones del ejercicio | - | - | - | - | - | - |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | (334) | - | - | (334) |
| Ajustes y reclasificaciones | - | - | - | - | - | - |
| Valor bruto | - | - | 204.832 | - | - | 204.832 |
| Ajustes y reclasificaciones | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación del ejercicio | - | - | (21.587) | - | - | (21.587) |
| Depreciación acumulada | - | - | (172.995) | - | - | (172.995) |
| Valor neto | - | - | 10.250 | - | - | 10.250 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Propiedades, planta y equipo | Terrenos M\$ | Edificios M\$ | Maquinaria y equipos M\$ | Muebles y útiles M\$ | Otros M\$ | Total M\$ |
|-------------------------------|-----------------|------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------|----------------|
| Saldo inicial al | - | - | 198.210 | - | - | 198.210 |
| Adiciones del ejercicio | - | - | 7.257 | - | - | 7.257 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | (301) | - | - | (301) |
| Ajustes y reclasificaciones | - | - | - | - | - | - |
| Valor bruto | - | - | 205.166 | - | - | 205.166 |
| Ajustes y reclasificaciones | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación del ejercicio | - | - | (40.850) | - | - | (40.850) |
| Depreciación acumulada | - | - | (132.145) | - | - | (132.145) |
| Valor neto | - | - | 32.171 | - | - | 32.171 |

Las adiciones más relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

| Adiciones | 30-09-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Computadores | - | 2.431 |
| Máquinas y equipos de oficina | - | 4.826 |
| Mobiliario de oficina | - | - |
| Otros | - | - |
| Valor neto | - | 7.257 |

Las bajas relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

| Bajas | 30-09-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Computadores | - (301) | - |
| Máquinas y equipos de oficina | - | - |
| Impresoras | (334) | - |
| Otros | - | - |
| Valor neto | (334) | (301) |

20 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de la cuenta otras cuentas por cobrar es el siguiente:

| Conceptos | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Cientes por cobrar | 1.192.558 | 4.780.623 |
| Cuentas por cobrar FWD | 43.976 | - |
| Cuentas por cobrar intermediación | 1.832.310 | - |
| Cuentas por cobrar spot | 4.223.651 | - |
| Derechos dolares por cobrar | 25.680.053 | 10.252.652 |
| Deudores varios | 12.214 | 14.747 |
| Cuentas por cobrar al personal | 5.496 | 3.461 |
| Otros | 1.686 | 248 |
| Total | 32.991.944 | 15.051.731 |

21 – OTROS ACTIVOS

El detalle de la cuenta otros activos es el siguiente:

| Conceptos | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|--|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo en Garantía por Cta. Propia | 2.095.850 | 2.596.500 |
| Efectivo en Garantía por Cta. Terceros | 23.000 | 8.000 |
| Boleta en Garantía | 493.151 | 487.438 |
| Remodelación de Oficina | 313.099 | 398.830 |
| Gastos pagados por anticipado | 350.364 | 254.506 |
| Total | 3.275.464 | 3.745.274 |

22 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen pasivos financieros a valor razonable distinto a los “pasivos financieros a valor razonable – instrumentos financieros derivados”, (ver nota 13).

23 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

| Resumen | 30-09-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Obligaciones por operaciones venta con retro compra sobre IRV | - | - |
| Obligaciones por operaciones de venta con retro compra sobre IRF e IIF | 38.999.834 | 48.983.270 |
| Prima por pagar por prestamos de acciones | 45.736 | 9.247 |
| Total | 39.045.570 | 48.992.517 |

a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas).

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas).

b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra).

Al 30 de septiembre de 2017.

| Contrapartes | Tasa Promedio % | Vencimiento | | Total M\$ | Valor Razonable del M\$ |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------------------|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | | |
| Personas naturales | 0,20 | 939.652 | - | 939.652 | 941.267 |
| Personas jurídicas | 0,23 | 22.129.198 | - | 22.129.198 | 22.101.692 |
| Inversionistas Institucionales | 0,23 | 13.845.827 | - | 13.845.827 | 13.789.030 |
| Partes relacionados | 0,21 | 2.085.157 | - | 2.085.157 | 2.086.398 |
| Total | | 38.999.834 | - | 38.999.834 | 38.918.387 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Contrapartes | Tasa Promedio % | Vencimiento | | Total M\$ | Valor Razonable del M\$ |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------------------|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | | |
| Personas naturales | 0,30 | 338.926 | - | 338.926 | 336.733 |
| Personas jurídicas | 0,35 | 11.624.526 | - | 11.624.526 | 11.696.313 |
| Inversionistas Institucionales | 0,33 | 32.547.213 | - | 32.547.213 | 32.453.532 |
| Partes relacionados | 0,31 | 4.472.605 | - | 4.472.605 | 4.431.604 |
| Total | | 48.983.270 | - | 48.983.270 | 48.918.182 |

23 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

c) Prima por pagar por préstamos de acciones.

Al 30 de septiembre de 2017.

| Contrapartes | Tasa Promedio % | Vencimiento | | Total M\$ |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | |
| Personas naturales | 0,34 | 155 | 152 | 307 |
| Personas jurídicas | 0,30 | 429 | 837 | 1.266 |
| Intermediarios de valores | 0,29 | 4.923 | 8.589 | 13.512 |
| Inversionistas Institucionales | 0,25 | 2.804 | 27.847 | 30.651 |
| Partes relacionados | - | - | - | - |
| Total | | 8.311 | 37.425 | 45.736 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Contrapartes | Tasa Promedio % | Vencimiento | | Total M\$ |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| | | Hasta 7 días M\$ | Mas de 7 días M\$ | |
| Personas naturales | 0,35 | 55 | - | 55 |
| Personas jurídicas | 0,31 | 721 | 652 | 1.373 |
| Intermediarios de valores | 0,30 | 990 | 3.209 | 4.199 |
| Inversionistas Institucionales | 0,31 | 826 | 2.794 | 3.620 |
| Partes relacionados | - | - | - | - |
| Total | | 2.592 | 6.655 | 9.247 |

d) Otras obligaciones por financiamiento.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene otras obligaciones por financiamiento.

24 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

| Resumen | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|------------------------------|------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Línea de crédito utilizada | 5.942.709 | 5 |
| Préstamos bancarios | 495.475 | 490.665 |
| Otras obligaciones bancarias | - | - |
| Total | 6.438.184 | 490.670 |

a) Línea de crédito utilizada.

| Banco | 30-09-2017 | | 31-12-2016 | |
|--------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| | Monto autorizado | Monto utilizado | Monto autorizado | Monto utilizado |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| BCI | 15.000.000 | 1 | 22.800.000 | 1 |
| Chile | 7.420.000 | 2 | 7.420.000 | 2 |
| BBVA | 5.000.000 | 1 | - | - |
| Security | 6.000.000 | 5.942.703 | 6.000.000 | 1 |
| Bice | 5.000.000 | 1 | - | - |
| Santander | 10.000.000 | 1 | 2.000.000 | 1 |
| Total | 48.420.000 | 5.942.709 | 38.220.000 | 5 |

b) Préstamos bancarios.

Al 30 de septiembre de 2017.

| Préstamos bancarios | Entidad financiera | Moneda | Tasa de interés % | Garantía | Hasta 7 días | Desde 8 a 360 días | Mayor a 1 año | Total |
|---------------------|--------------------|--------|-------------------|----------|--------------|--------------------|---------------|---------|
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Préstamo | Banco de Chile | UF | 0,8 | - | - | 214.548 | - | 214.548 |
| Préstamo | Banco Santander | UF | 0,6 | - | - | 280.927 | - | 280.927 |
| Total | | | | | - | 495.475 | - | 495.475 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Préstamos bancarios | Entidad financiera | Moneda | Tasa de interés % | Garantía | Hasta 7 días | Desde 8 a 360 días | Mayor a 1 año | Total |
|---------------------|--------------------|--------|-------------------|----------|--------------|--------------------|---------------|---------|
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Préstamo | Banco de Chile | UF | 0,8 | - | 212.480 | - | - | 212.480 |
| Préstamo | Banco Santander | UF | 0,6 | - | - | 278.185 | - | 278.185 |
| Total | | | | | - | 212.480 | 278.185 | 490.665 |

24 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

c) Otras obligaciones financieras.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa no mantiene otras obligaciones financieras.

25 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

El detalle de la cuenta acreedores por intermediación es el siguiente:

| Resumen | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | 17.827.732 | 24.215.145 |
| Intermediación de operaciones a plazo | 24.322.734 | 13.859.034 |
| Total | 42.150.466 | 38.074.179 |

a) Intermediación operaciones a término.

| Contrapartes | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | 139.713 | 103.276 |
| Personas jurídicas | 1.390.902 | 10.456.932 |
| Intermediarios de valores | 10.829.183 | 7.685.708 |
| Inversionistas Institucionales | 5.439.920 | 5.969.229 |
| Partes relacionados | 28.014 | - |
| Total | 17.827.732 | 24.215.145 |

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas).

Al 30 de septiembre de 2017.

| Contrapartes | Vencimiento | | | | Total |
|--------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|----------------|-------------------|
| | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | Desde 31 hasta 60 días | Más de 60 días | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Personas naturales | 692.471 | 663.117 | 1.632.995 | 29.618 | 3.018.201 |
| Personas jurídicas | 1.377.838 | 16.662.102 | 3.042.459 | 222.134 | 21.304.533 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - |
| Total | 2.070.309 | 17.325.219 | 4.675.454 | 251.752 | 24.322.734 |

25 – CONTINUACIÓN, ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

b) Continuación, intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas).

Al 31 de diciembre de 2016.

| Contrapartes | Vencimiento | | | | Total |
|--------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|----------------|-------------------|
| | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | Desde 31 hasta 60 días | Más de 60 días | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Personas naturales | 185.762 | 1.042.198 | 993.733 | - | 2.221.693 |
| Personas jurídicas | 907.455 | 8.365.627 | 1.744.075 | 620.184 | 11.637.341 |
| Intermediarios de valores | - | - | - | - | - |
| Inversionistas Institucionales | - | - | - | - | - |
| Partes relacionados | - | - | - | - | - |
| Total | 1.093.217 | 9.407.825 | 2.737.808 | 620.184 | 13.859.034 |

26 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

| Contrapartes | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | - | - |
| Personas jurídicas | - | - |
| Intermediarios de valores | 2.971.080 | 5.803.374 |
| Inversionistas Institucionales | - | - |
| Partes relacionados | - | - |
| Total | 2.971.080 | 5.803.374 |

27 – PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2017.

| Movimiento de las Provisiones | Provisión | Provisión | Provisión | Total |
|----------------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|------------------|
| | Vacaciones | por Pagar al Personal | Gastos de Administración | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2017 | 142.337 | 909.379 | 43.167 | 1.094.883 |
| Provisiones constituidas | 137.103 | 275.671 | 546.283 | 959.057 |
| Reverso de provisiones | (142.337) | (785.330) | (7.560) | (935.227) |
| Provisiones utilizadas en el año | - | - | - | - |
| Total | 137.103 | 399.720 | 581.890 | 1.118.713 |

Al 31 de diciembre de 2016.

| Movimiento de las Provisiones | Provisión | Provisión | Provisión | Total |
|----------------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|------------------|
| | Vacaciones | por Pagar al Personal | Gastos de Administración | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2016 | 133.745 | 613.063 | - | 746.808 |
| Provisiones constituidas | 142.337 | 909.379 | 43.167 | 1.094.883 |
| Reverso de provisiones | (133.745) | (613.063) | - | (746.808) |
| Provisiones utilizadas en el año | - | - | - | - |
| Total | 142.337 | 909.379 | 43.167 | 1.094.883 |

28 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de la cuenta otras cuentas por pagar es el siguiente:

| Conceptos | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Obligaciones con clientes en pesos | 1.141.488 | 5.455.475 |
| Cuentas por pagar Intermediacion RF | 508.308 | - |
| Cuentas por pagar Intermediacion RV | 3.713.119 | - |
| Cuentas por Pagar Spot | 112.908 | - |
| Obligaciones con clientes en dolares | 33.842.322 | 40.630.295 |
| Obligaciones dolares por pagar | - | 10.252.652 |
| Proveedores | 161.344 | 101.873 |
| Comisiones por pagar | 139.136 | 100.201 |
| Cuentas por pagar al personal | 51.844 | 46.183 |
| Obligaciones varias | 33.810 | 56.395 |
| Total | 39.704.279 | 56.643.074 |

29 – IMPUESTOS

a) Impuesto por pagar (cobrar).

De acuerdo con las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa incluye en el ítem impuestos por pagar o impuestos por cobrar lo siguiente:

| Conceptos | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión Impuesto Renta | 75.281 | 492.680 |
| Impuesto a los Gastos Rechazados | (7.261) | 9.264 |
| I.V.A. Débito Fiscal | 186.336 | - |
| Impuesto único a trabajadores | 25.433 | - |
| Retenciones | 18.916 | - |
| Impuestos por pagar | 298.705 | 501.944 |
| P.P.M. y Crédito Gastos de Capacitación | (334.156) | (447.414) |
| I.V.A. Crédito Fiscal | (111.858) | - |
| Otros Impuestos por Recuperar | (185.693) | (171.131) |
| Impuestos por cobrar | (631.707) | (618.545) |
| Total impuesto por pagar (cobrar) | (333.002) | (116.601) |

29 – CONTINUACIÓN, IMPUESTOS

b) Impuesto diferidos.

A continuación, se presenta la situación correspondiente a los saldos de todas las cuentas de activos y pasivos por impuestos diferidos.

| Conceptos | Meses estimados de reverso | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|--|----------------------------|--|--|
| | | Impuestos diferidos activo Corto Plazo Activo (Pasivo) M\$ | Impuestos diferidos activo Corto Plazo Activo (Pasivo) M\$ |
| Ajuste valor razonable inversiones | 12 | 3.181 (| 21.633) |
| Estimación deudores incobrables | 12 | 35.410 | 94.682 |
| Ajuste valor razonable Inversión BCS | | (206.902) (| 199.405) |
| Gastos Anticipados | 12 | (74.726) | |
| Intangibles | 36 | - | 5.965 |
| Propiedad Planta y Equipo | 36 | (19.154) (| 19.268) |
| Provisión de vacaciones | 12 | 34.961 | 36.296 |
| Provisión varias | 12 | 135.182 | 240.972 |
| Provisión riesgo de crédito | 12 | 14.713 | 19.119 |
| Totales Impuestos Diferidos Netos | | (77.335) | 156.728 |

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no registra Provisión de Valuación contabilizada por activos por impuestos diferidos, por estimar que los activos diferidos serán reversados en el futuro.

De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta, modificaron en forma transitoria las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

| Año | Tasa |
|------|-------|
| 2014 | 21,0% |
| 2015 | 22,5% |
| 2016 | 24,0% |
| 2017 | 25,5% |
| 2018 | 27,0% |

La Superintendencia de Valores y Seguros a través del Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre de 2014, establece que la contabilización por efecto de la Ley N° 20.780 de activos y pasivos por impuesto diferidos se registran en patrimonio y no en resultado para el año 2014. (Ver Nota 32b).

29 – CONTINUACIÓN, IMPUESTOS

c) Detalle cuenta impuesto a la renta.

De acuerdo a lo anterior, el resultado del ejercicio ha sido afectado por la aplicación de lo dispuesto en la NIC 12, de acuerdo a lo siguiente:

| Conceptos | 30-09-2017 | 30-09-2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| | Cargo (Abono) M\$ | Cargo (Abono) M\$ |
| - Gastos tributario corriente | (3.928) | 653.142 |
| - Pago Impuesto Renta año anterior | - | 7.388 |
| - Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio | 242.243 | 16.483 |
| - Reajuste Art. 72 | - | 3.350 |
| Total | 238.315 | 680.363 |

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.

| Concepto | 30-09-2017 M\$ | | | |
|--|-----------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------------|
| UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO | 1.216.837 | | | |
| | Tasa de Impuesto % | Otros Resultados Netos M\$ | Impuesto Calculado M\$ | Totales M\$ |
| Impuesto a la Renta | 25,5000% | - | 310.293 | 310.293 |
| Valor Razonable RV - RF e IIF | 1,2426% | 15.120 | - | 15.120 |
| Valor Razonable Derivados | 0,0000% | - | - | - |
| Dividendos | -4,3969% (| 53.503) | - (| 53.503) |
| Resultado Acciones P.B. | 6,3787% | 77.619 | - | 77.619 |
| Diferencia IDIF cambio tasa | -1,6053% (| 19.534) | - (| 19.534) |
| Provisiones | 0,0000% | - | - | - |
| C.M. Tributaria | -6,4821% (| 78.877) | - (| 78.877) |
| Depreciación Activo Fijo | 0,0000% | - | - | - |
| Impuesto Unico | 0,0000% | - | - | - |
| Multas | 0,2774% | 3.376 | - | 3.376 |
| Otros resultados netos (deducciones permanentes) | 5,1797% | 63.029 | - | 63.029 |
| Superavit Impuesto a la Renta | -6,5093% (| 79.208) | - (| 79.208) |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | 19,5848% | (71.978) | 310.293 | 238.315 |

30 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2017.

| Resultado por línea de negocio | Comisiones | | A valor razonable | | | | | | A costo amortizado | | Otros | | Total M\$ | |
|---------------------------------------|------------------|----------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|------------------|----------------|--------------------|----------------|----------------------|------------------|--------------|------------------|
| | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Ajustes a valor razonable | | Ventas de Cartera Propia | | Otros | | Intereses | | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | | |
| | | | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | | | | |
| Intermediación | 2.004.400 | (1.216.612) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 787.788 |
| Cartera Propia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Variable | - | - | 99.068 | - | 188.413 | (607.801) | 275.166 | - | - | - | - | - | - | (45.154) |
| Renta Fija | - | - | (130.907) | - | 2.930.828 | (904.495) | 785.145 | - | - | - | - | - | - | 2.680.571 |
| Contratos de retroventa | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 113.910 | - | - | - | 113.910 |
| Contratos de retrocompra | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (478.409) | - | - | - | (478.409) |
| Simultáneas | 86.820 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 86.820 |
| Derivados | - | - | 901.886 | (267.731) | - | - | 18.071 | - | - | - | - | - | - | 652.226 |
| Préstamos de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 82.783 | - | - | - | 82.783 |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 379.309 | - | - | 379.309 |
| Custodia de valores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 643.124 | - | - | 643.124 |
| Compra/Venta de Moneda Extranjera | - | - | - | - | 658.615 | - | - | - | - | - | - | - | - | 658.615 |
| Utilidad Operaciones en el Extranjero | 163.210 | - | - | - | 381.315 | - | - | - | - | - | - | - | - | 544.525 |
| Otras (*) | 945.616 | (49.679) | - | - | - | - | - | - | - | (575.991) | 1.111.529 | - | - | 1.431.475 |
| Total | 3.200.046 | (1.266.291) | 1.000.954 | (398.638) | 4.159.171 | (1.512.296) | 1.078.382 | - | - | 196.693 | (1.054.400) | 2.133.962 | - | 7.537.583 |

(*) Otras

En esta línea se incluyen ingresos por comisiones internacionales, comisiones por contratos de colocación de cuotas, gastos financieros y otros conceptos menores.

30 – CONTINUACIÓN, RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre de 2016.

| Resultado por línea de negocio | Comisiones | | A valor razonable | | | | | | A costo amortizado | | Otros | | Total M\$ | |
|----------------------------------|------------------|----------------------|------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Ajustes a valor razonable | | Ventas de Cartera Propia | | Otros | | Intereses | | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | | |
| | | | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | | | | |
| Intermediación | 2.596.976 | (905.351) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.691.625 |
| Cartera Propia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Variable | - | - | 93.974 | - | 73.975 | (84.445) | 242.847 | - | - | - | - | - | - | 326.351 |
| Renta Fija | - | - | 106.468 | - | 2.069.236 | (208.083) | 913.286 | - | - | - | - | - | - | 2.880.907 |
| Contratos de retroventa | - | - | - | - | - | - | - | - | 150.285 | - | - | - | - | 150.285 |
| Contratos de retrocompra | - | - | - | - | - | - | 1.511 | - | - | (657.684) | - | - | - | (656.173) |
| Simultáneas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | 582.749 | - | - | - | - | (1.383) | - | - | - | - | - | 581.366 |
| Préstamos de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - | 27.910 | - | - | - | - | 27.910 |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 373.564 | - | - | 373.564 |
| Custodia de valores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Asesorías financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 663.842 | - | - | 663.842 |
| Compraventa de moneda Extranjera | - | - | - | - | 1.210.992 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.210.992 |
| Otras (*) | 258.992 | (100.913) | - | - | 494.343 | - | - | - | - | (633.121) | 1.643.116 | - | - | 1.662.417 |
| Total | 2.855.968 | (1.006.264) | 783.191 | - | 3.848.546 | (292.528) | 1.157.644 | (1.383) | 178.195 | (1.290.805) | 2.680.522 | - | - | 8.913.086 |

(*) Otras

En esta línea se incluyen ingresos por comisiones internacionales, comisiones por contratos de colocación de cuotas, gastos financieros y otros conceptos menores.

31 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, tiene en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Contraparte Central de Liquidación los siguientes títulos en garantía, como compromisos directos:

i) Efectivo y títulos entregados en garantía por Contraparte Central de Liquidación de Valores.

| Títulos | Cantidad | Valor | Valor |
|---------------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | Razonable 30-09-2017 M\$ | Razonable 31-12-2016 M\$ |
| Efectivo por operaciones propia | - | 2.095.850 | 2.596.500 |
| Títulos entregados en Garantía | 4.122.192.000 | 4.100.923 | 3.593.094 |
| Sub Total | | 6.196.773 | 6.189.594 |

Al 30 de septiembre de 2017 los títulos entregados en garantía a la CCLV corresponden a un Pagaré Descontable del Banco Central por 1.400.000.000 de nominales con vencimiento 24 de octubre de 2017, un pagare del Banco de Crédito e Inversiones por 750.000.000 de nominales con vencimiento 04 de octubre de 2017, un pagare del Banco Estado por 600.000.000 de nominales con vencimiento 16 de enero de 2018, un pagare del Banco Chile por 700.000.000 con vencimiento 25 de enero de 2018 y un pagare del Banco Santander por 672.192.000 con vencimiento 27 de febrero de 2018.

ii) Efectivo y títulos entregados en garantía por operaciones de venta corta.

| Títulos | Cantidad | Valor | Valor |
|--------------------------------------|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | Razonable 30-09-2017 M\$ | Razonable 31-12-2016 M\$ |
| Efectivo por operaciones de terceros | - | 23.000 | 8.000 |
| Sub Total | | 23.000 | 8.000 |
| TOTAL GARANTÍAS | | 6.219.773 | 6.197.594 |

b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no hay garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

c) Legales.

Al 30 de septiembre de 2017 la Sociedad mantiene un juicio por una querrela por estafa por \$11.950.000 interpuesta en contra de José Eduardo Gaete Godoy, seguida ante el 4° Juzgado de Garantía de Santiago.

Adicionalmente, con fecha 24 de febrero de 2016, la Sociedad interpuso una demanda civil en contra de José Eduardo Gaete Godoy ante el 21 Juzgado Civil de Santiago, Rol C-5373-2016, Caratulada “IM Trust con Gaete” que persigue el pago de la suma de \$11.950.000. Con fecha 28 de marzo de 2017 se dictó la resolución que recibe la causa a prueba.

d) Custodia de valores.

Al 30 de septiembre de 2017.

| Custodia de terceros no relacionadas | Nacionales | | | Extranjeros | | | Total |
|---|----------------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|--------------|----------------------|
| | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | |
| Custodia no sujeta a administración | 1.269.980.899 | 265.100.940 | 92.710 | 1.136.638 | - | - | 1.536.311.187 |
| Administración de cartera | 24.453.638 | 118.174.367 | - | - | - | - | 142.628.005 |
| Administración de ahorro previsional voluntario | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 1.294.434.537 | 383.275.307 | 92.710 | 1.136.638 | - | - | 1.678.939.192 |
| Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%) | 94,18% | 96,36% | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 94,68% |

| Custodia de terceros relacionadas | Nacionales | | | Extranjeros | | | Total |
|---|-------------------|------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|-------------------|
| | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | |
| Custodia no sujeta a administración | 11.761.966 | 2.118.993 | - | 260 | - | - | 13.881.219 |
| Administración de cartera | 291 | 0 | - | - | - | - | 291 |
| Administración de ahorro previsional voluntario | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 11.762.257 | 2.118.993 | - | 260 | - | - | 13.881.510 |
| Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%) | 100,00% | 100,00% | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 100,00% |

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

d) Continuación, custodia de valores.

Al 31 de diciembre de 2016.

| Custodia de terceros no relacionadas | Nacionales | | | Extranjeros | | | Total M\$ |
|---|----------------------|--------------------|---------------|----------------|------------------|--------------|----------------------|
| | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | |
| Custodia no sujeta a administración | 1.050.001.650 | 348.183.226 | 89.664 | 434.717 | - | - | 1.398.709.257 |
| Administración de cartera | 20.457.778 | 103.490.139 | - | - | - | - | 123.947.917 |
| Administración de ahorro previsional voluntario | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 1.070.459.428 | 451.673.365 | 89.664 | 434.717 | - | - | 1.522.657.174 |
| Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%) | 95,26% | 92,82% | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 94,53% |

| Custodia de terceros relacionadas | Nacionales | | | Extranjeros | | | Total M\$ |
|---|-------------------|------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|-------------------|
| | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | IRV M\$ | IRF e IIF M\$ | Otros M\$ | |
| Custodia no sujeta a administración | 10.230.863 | 7.967.584 | - | 172 | - | - | 18.198.619 |
| Administración de cartera | - | - | - | - | - | - | - |
| Administración de ahorro previsional voluntario | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 10.230.863 | 7.967.584 | - | 172 | - | - | 18.198.619 |
| Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%) | 100,00% | 100,00% | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% | 100,00% |

El procedimiento seleccionado por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, para dar cumplimiento a la Circular N°1.962 de la SVS del 19 de enero del 2010, consiste en efectuar anualmente una revisión por empresas de auditorías externas de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

e) Garantías personales.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no hay garantías personales.

f) Garantías por operaciones.

Al 30 de septiembre de 2017, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa mantiene las siguientes pólizas de seguros y garantías:

- f1) Póliza N° 25023666 por UF 20.000, con vencimiento 22 de abril del 2018 de Cesce Chile Aseguradora S.A, la cual garantiza el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa. El representante de los acreedores beneficiarios en relación a esta garantía exigida por el artículo 30 de la Ley Nro. 18.045, es la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y la Bolsa Electrónica de Chile.
- f2) Póliza N° 101-13-00122261-D por UF 10.080, de vencimiento 26 de diciembre de 2017, emitida por Mapfre Seguros Generales S.A., la que garantiza ante un siniestro de incendio.
 - Aumentó Póliza N° 102-13-00122261-D por UF 1.100, de vencimiento 26 de diciembre de 2017, emitida por Mapfre Seguros Generales S.A., la que garantiza ante un siniestro de incendio (Grupo Generador).
- f3) Póliza N° 102-03-00015816-D por UF 10.080, de vencimiento 26 de diciembre de 2017, emitida por Mapfre Seguros Generales S.A., la que garantiza ante un siniestro de Robo.
- f4) Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa a partir del 29 de septiembre de 2012, está incorporado en la póliza de Fidelidad Funcionaria (Bankers Blanket Bond, BBB) Corporativa de Credicorp LTD. (Perú) la póliza N° BANC – 423171 por US\$ 80.000.000, la cual ha sido renovada desde el 29 de septiembre del 2017 y con vencimiento 29 de septiembre de 2018, emitida por El Pacífico Peruano Suiza Cía. de Seguros y Reaseguros, que tiene los estándares: DHP 84 (modificada), Terrorismo, LSW983 (en su forma extendida de 1998 modificada) y NMA 2273.
- f5) Póliza N° 217.100.290 por UF 193.000, de vencimiento 10 de enero de 2018, emitida por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., la que garantiza el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad, por la actividad de administración de cartera regulada en título II de la ley N° 20.712 de 2015.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

f) Continuación, Garantías por operaciones

- f6) Boleta de Garantía por UF 8.000, con vencimiento 04 de enero de 2018, emitida por el Banco de Chile a nombre del Banco Central de Chile, la que garantiza operaciones en el mercado cambiario formal, en virtud del Capítulo III del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile.
- f7) Boleta de Garantía por UF 10.500, con vencimiento 19 de febrero de 2018, emitida por el Banco Santander Chile a nombre del Banco Central de Chile, la que garantiza el cumplimiento de contrato Sistema de Operaciones de Mercado Abierto (SOMA) con el Banco Central de Chile.

32 - PATRIMONIO

a) Capital.

| Capital | 30-09-2017 M\$ | 31-12-2016 M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | 10.684.586 | 10.684.586 |
| Aumentos de capital | - | - |
| Disminución de capital | - | - |
| Otros | - | - |
| Total | 10.684.586 | 10.684.586 |

| | |
|----------------------------|---|
| Total accionistas o socios | 2 |
|----------------------------|---|

| | |
|------------------------------------|-------|
| Total acciones | 2.679 |
| Total acciones suscritas por pagar | - |
| Total acciones pagadas | 2.679 |

| | |
|----------------------------|----------------|
| Capital social | M\$ 10.684.586 |
| Capital suscrito por pagar | \$ - |
| Capital pagado | M\$ 10.684.586 |

b) Reservas.

Al 30 de septiembre de 2017.

| Reservas | Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$ | Retasación propiedades, planta y equipo M\$ | Otras (*) M\$ | Total M\$ |
|--|---|--|------------------|----------------|
| Saldo inicial al 01/01/2017 | 1.108.134 | - (| 108.226) | 999.908 |
| Resultados integrales del ejercicio | (6.941) | - | - (| 6.941) |
| Transferencias a resultados acumulados | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| Total | 1.101.193 | - (| 108.226) | 992.967 |

(*) Efecto sobre impuesto diferido por la circular N° 856 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) con fecha 17 de octubre de 2014.

32 – CONTINUACIÓN, PATRIMONIO

b) Continuación, reservas.

Al 31 de diciembre de 2016.

| Reservas | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Retasación propiedades, planta y equipo | Otras (*) | Total |
|--|--|---|------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2016 | 1.251.401 | - (| 108.226) | 1.143.175 |
| Resultados integrales del ejercicio | (143.267) | - | - (| 143.267) |
| Transferencias a resultados acumulados | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| Total | 1.108.134 | - (| 108.226) | 999.908 |

(*) Efecto sobre impuesto diferido por la circular N° 856 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) con fecha 17 de octubre de 2014.

c) Resultados Acumulados.

El movimiento de los resultados acumulados durante los ejercicios de cada año ha sido el siguiente:

| Resultados acumulados | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 8.057.775 | 5.939.527 |
| Resultado del ejercicio anterior | 2.224.977 | 2.140.248 |
| Dividendos pagados | (22.300) | (22.000) |
| Otros | - | - |
| Total | 10.260.452 | 8.057.775 |

d) Política de dividendos.

Según los estatutos sociales de Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, artículo vigésimo primero establece que “salvo acuerdo diferente adoptado por la Junta Ordinaria de Accionistas, por la unanimidad de las acciones emitidas, deberá distribuirse anualmente como dividendo en dinero, a lo menos el uno por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio”.

33 - SANCIONES

Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016, se han registrado las siguientes sanciones:

Año 2017

| Fecha Sanción | Organismo Fiscalizador | Número de Resolución | Fecha Notificación | Reclamada Judicialmente (S/N) | Motivo de la Sanción | Monto (UF) |
|---------------|--------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------|---|------------------------|
| 11/01/2017 | Bolsa de Comercio | | 11/01/2017 | N | Multa operaciones 2016 | UF 400,16 |
| 31/01/2017 | I. Municipalidad de Las Condes | | 31/01/2017 | N | Pago patente 1º Semestre | UF 19,42 |
| 03/03/2017 | CCLV | | 03/03/2017 | N | Anulación de una operación correspondiente a una orden de compensación aceptada por la CCLV, Contraparte Central S.A. | UF 5 |
| 07/03/2017 | CCLV | | 07/03/2017 | N | Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento. | Sin Sancion Pecuniaria |
| 04/05/2017 | CCLV | | 04/05/2017 | N | Atraso en cobertura de saldos netos durante el horario de complemento. | Sin Sancion Pecuniaria |
| 17/05/2017 | CCLV | | 17/05/2017 | N | Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación | UF 75 |

Año 2016

| Fecha Sanción | Organismo Fiscalizador | Número de Resolución | Fecha Notificación | Reclamada Judicialmente (S/N) | Motivo de la Sanción | Monto (UF) |
|---------------|------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------|--|------------------------|
| 06/01/2016 | CCLV | | 06/01/2016 | N | Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación. | UF 29,42 |
| 15/01/2016 | CCLV | | 15/01/2016 | N | Anulación de cinco operaciones correspondientes a órdenes de compensación aceptadas por la CCLV. | UF 5 |
| 10/03/2016 | SII | | 10/03/2016 | N | Declaraciones Juradas | \$ 412.696 |
| 28/06/2016 | CCLV | | 28/06/2016 | N | Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento. | Sin Sancion Pecuniaria |
| 30/08/2016 | SII | | 30/08/2016 | N | Rectificatoria Impuestos Abril (F-29) | \$ 402.977 |
| 03/10/2016 | SII | | 03/10/2016 | N | Declaraciones Juradas | \$ 109.193 |
| 05/12/2016 | CCLV | | 05/12/2016 | N | Modificación de una operación correspondiente a una orden de compensación aceptada por la CCLV, Contraparte Central S.A. | UF 5 |

34 – FLUJOS DE EFECTIVO

Otros Ingresos (Egresos) netos por Actividades de Inversión.

El detalle del ítem de otros ingresos (egresos) netos de inversión, correspondiente al Estado de Flujo Efectivo, es el siguiente:

| Conceptos | 30-09-2017 | 30-09-2016 |
|---|--------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Disminución (Aumento) Activo Intangible | (143.538) | 105.937 |
| Perdida por Venta Activo Fijo | - | - |
| Total | (143.538) | 105.937 |

35 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 16 de septiembre de 2016, el Directorio de la Sociedad aceptó la renuncia del señor Hernán Arellano Salas a su cargo de director. No se nombró un reemplazante en razón de la existencia de directores suplentes en la Sociedad. De esta manera, a contar del 16 de septiembre de 2016, el Directorio de la Sociedad y hasta la próxima junta ordinaria de accionistas, el directorio quedara compuesto por los señores Hugo Horta Moya, Guido Riquelme Nejasmic y Daniel Echavarrí Garrido, como directores titulares, y don René Ossa Rojas y doña Macarena Pérez Ojeda, como directores suplentes.

Con fecha 11 de enero de 2017, el Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago sancionó a la Sociedad con una multa equivalente a la suma de 400 unidades de fomento, debido a infracciones no fraudulentas a lo establecido en la sección B, punto 4.1.6 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores de la Bolsa de Comercio de Santiago. Dicha sanción fue notificada a la Sociedad con fecha 13 de enero de 2017.

Con fecha 28 de abril de 2017, la señora Macarena Pérez Ojeda presentó su renuncia, a contar de dicha fecha, al cargo de director suplente de la Sociedad. Dicha información fue comunicada a la SVS y al mercado con esa misma fecha.

Con fecha 30 de mayo de 2017 se notificó a Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa el inicio de un procedimiento sancionatorio ante el Comité Disciplinario de la CCLV Contraparte Central S.A. por no haber cumplido, en tiempo, con la entrega de determinados valores que deberían haberse liquidado PH. Con fecha 12 de junio de 2017, la Sociedad presentó sus descargos y con fecha 28 de agosto de 2017, el Directorio de la CCLV Contraparte Central S.A. tomó conocimiento y aceptó la propuesta de sanción emitida por el Comité Disciplinario de la CCLV imponiendo a la Sociedad una multa por 75 Unidades de Fomento.

Con fecha 12 de junio de 2017, el señor Christian Munchmeyer Acuña presentó su renuncia, a contar de dicha fecha, al cargo de director suplente de la Sociedad. Dicha información fue comunicada a la SVS y al mercado con esa misma fecha.

En junta extraordinaria de accionistas de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (también "BCS") de fecha 17 de marzo de 2016, se acordó la desmutualización de la Bolsa de Comercio de Santiago, que entre otras materias involucra que ya no es requisito ser accionista de la BCS para ser corredor de bolsa, existiendo otras exigencias que incluyen aspectos legales, operacionales, de riesgo y requerimientos de garantías variables en función de los volúmenes de operación del corredor.

Este proceso de desmutualización fue aprobada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N° 1733 de fecha 21 de abril de 2017.

En el marco del proceso de desmutualización de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el 12 de junio de 2017 se produjo el canje de la acción que la Sociedad tenía en dicha bolsa. Actualmente, la Sociedad pasó a tener 1.000.001 de acciones de Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

35 – CONTINUACIÓN, HECHOS RELEVANTES

Respecto del proceso de desmutualización y canje de acciones, Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, decidió con fecha 28 de septiembre de 2017 realizar un cambio en la clasificación contable de tales acciones, registrándolas como Instrumentos Financieros a Valor Razonable – Cartera propia como Instrumento de Renta Variable.

Con fecha 27 de julio de 2017, y a través de la Carta Informativa N° 923/07-2017, la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores informó a la Sociedad la entrada en vigencia del proceso de desmutualización de dicha bolsa. Lo anterior implica, entre otras materias, la suscripción de un nuevo contrato de operaciones y modificaciones del Reglamento de Operaciones y Reglamento de Postulación. En el marco del mencionado proceso de desmutualización, el 21 de agosto de 2017 se produjo el canje de la acción que la Sociedad tenía en dicha bolsa. Actualmente, la Sociedad pasó a tener 100.000 de acciones de la Bolsa Electrónica de Chile S.A., Bolsa de Valores.

Al 30 de septiembre de 2017, no han existido otros hechos relevantes que revelar en los Estados Financieros.

36 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no han existido otros hechos posteriores que puedan afectar en forma significativa a los presentes Estados Financieros.