



**BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,  
SUCURSAL SANTIAGO**

***ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS***

*Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y  
2011 y al 31 de diciembre de 2011*

**CONTENIDO**

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Nota a los Estados Financieros

**MUFG**

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO**

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Nota	Marzo 2012 MM\$	Diciembre 2011 MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	27.820	41.300
Operaciones con liquidación en curso	5	2.260	1.010
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	7	868	122
Adeudado por bancos	8	19.012	29.503
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		9.257	10.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		19.192	24.363
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		48	50
Activo fijo		320	255
Impuestos corrientes	8	256	220
Impuestos diferidos		67	67
Otros activos	12	10	22
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>79.110</u></b>	<b><u>106.991</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9 a)	24.348	31.566
Operaciones con liquidación en curso	5	1.767	619
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	1.605	976
Depósitos y otras captaciones a plazo	9 b)	28.685	52.202
Contratos de derivados financieros	7	916	111
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	8	45	20
Impuestos diferidos		70	57
Provisiones	10	702	466
Otros pasivos		8	11
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>58.146</u></b>	<b><u>86.028</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del banco:</b>	<b>13</b>		
Capital		16.334	16.334
Reservas		4.618	4.618
Cuentas de valoración		12	11
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		399	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		237	399
Menos: Provisión para dividendos mínimos		<u>(636)</u>	<u>(399)</u>
<b>Interés no controlador</b>		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>20.964</u></b>	<b><u>20.963</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>79.110</u></b>	<b><u>106.991</u></b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO**  
**Por el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2012 y 2011**

	Nota	2012 MM\$	2011 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	14 a)	512	334
Gastos por intereses y reajustes	14 b)	(114)	(50)
<b>Ingresos neto por intereses y reajustes</b>		<b>398</b>	<b>284</b>
Ingresos por comisiones		111	83
Gastos por comisiones		(1)	(1)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>110</b>	<b>82</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	15	(212)	(59)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	16	447	662
Otros ingresos operacionales		3	-
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>746</b>	<b>969</b>
Provisiones por riesgo de crédito	17	153	(2)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>899</b>	<b>967</b>
Remuneraciones y gastos del personal		(331)	(394)
Gasto de administración	18	(271)	(192)
Depreciaciones y amortizaciones		(21)	(21)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		- 1	-
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(623)</b>	<b>(607)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>275</b>	<b>360</b>
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
<b>Resultados antes de impuestos a la renta</b>		<b>275</b>	<b>360</b>
Impuesto a la renta		(38)	76
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>237</b>	<b>284</b>
<b>Resultado de operaciones discontinuadas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>237</b>	<b>284</b>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		237	284
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

**THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO**  
 Por el periodo del 1 de Enero al 31 de marzo de 2012 y 2011

	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>Resultados operacionales</b>		
Ingreso operacional neto	899	967
Total gastos operacionales	(623)	(607)
<b>Resultado operacional</b>	<b>276</b>	<b>360</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>276</b>	<b>360</b>
Impuesto a la renta	(38)	(76)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>	<b>238</b>	<b>284</b>
<b>Resultado de operaciones discontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Utilidad consolidada del periodo</b>	<b>238</b>	<b>284</b>
<b>Otros resultados integrales</b>		
Variación neta cartera Disponible para la venta	12	11
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Total estado de resultados integrales del periodo</b>	<b>250</b>	<b>295</b>
<b>Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:</b>		
Propietarios del banco	238	295
Interés no controlador	-	-
<b>Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:</b>		
Propietarios del banco	250	295
Interés no controlador	-	-

**THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO**

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Utilidades Retenidas							
	Capital Pagado MM\$	Reservas MM\$	Cuentas de valoración MM\$	Utilidades	Utilidad del	Provisión	Total Patrimonio MM\$	Total Patrimonio MM\$
				retenidas de ejercicios MM\$	ejercicio MM\$	Dividendos Mínimos MM\$		
Saldos al 1 de enero de 2011	16.334	4.472	0	-	146	(146)	-	<b>20.806</b>
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	146	-	-	(146)	146	-	<b>146</b>
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	11	-	-	-	-	<b>11</b>
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	399	-	399	<b>399</b>
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(399)	(399)	<b>(399)</b>
<b>Al 1 de enero de 2012</b>	<b>16.334</b>	<b>4.618</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>399</b>	<b>(399)</b>	<b>-</b>	<b>20.963</b>
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-	399	0	(399)	-	<b>0</b>
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	1	-	-	-	-	<b>1</b>
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Provisión para Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(237)	(237)	<b>(237)</b>
Ajustes Adopción IFRS	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	237	-	237	<b>237</b>
<b>Al 31 de marzo de 2012</b>	<b>16.334</b>	<b>4.618</b>	<b>12</b>	<b>399</b>	<b>636</b>	<b>(1.035)</b>	<b>-</b>	<b>20.964</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Flujos procedentes de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	237	284
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	21	21
Provisiones por activos riesgosos	(153)	2
Utilidad neta no realizada en derivados financieros	48	(2)
Pérdida por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	38	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	(398)	(284)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	10.491	1.559
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	822	(778)
Disminución de otros activos	-	0
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
(Disminución) aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	(7.218)	13.125
Disminución de depósitos y otras captaciones aplazo	(23.540)	(11.475)
Aumento de provisiones	1	55
(Disminución) de otros pasivos	(3)	(5)
Aumento de recompra y préstamos de valores	629	498
Intereses cobrados	435	245
Intereses pagados	(105)	(30)
Impuestos pagados	208	(11)
<b>Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación</b>	<b>(18.475)</b>	<b>3.280</b>
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	-	--
Adiciones de activo fijo	(85)	(49)
Ventas de activo fijo	-	-
<b>Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión</b>	<b>(84)</b>	<b>(57)</b>
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	155
Pago obligaciones con bancos	-	-
<b>Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>155</b>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(18.559)	3.378
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	66.064	49.476
<b>Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo</b>	<b>47.505</b>	<b>52.854</b>

## **Nota 1.1- Información General**

### **Antecedentes del Banco**

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ es una sucursal de la matriz japonesa organizada bajo las leyes de la República de Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La dirección de la oficina registrada del Banco es Mariano Sánchez Fontecilla 310 Oficina 701-C.

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes corporativos. Los servicios son administrados en las áreas de comercio exterior, colocaciones comerciales, derivados y tesorería.

### **Nota 1.2 – Principales Criterios Contables Utilizados**

No ha habido cambios en los principios y criterios contables durante este trimestre, por lo que nuestro Banco está utilizando las mismas políticas contables utilizadas en diciembre de 2011.

Nuestros estados financieros intermedios están preparados en base al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y dan cumplimiento también a lo establecido en la NIC 34 “Información Financiera Intermedia” de la International Accounting Standard Board (IASB)

### **Nota 2 – Cambios Contables**

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2012 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

### **Nota 3 – Hechos Relevantes**

Al 31 de marzo de 2012 no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

### **Nota 4 – Segmentos de Negocios**

El criterio de segmentación de nuestro banco se concentra en la Banca Empresa como único segmento donde está más del 90% de los ingresos que percibimos.

Estos ingresos se ven representados por intereses en colocaciones comerciales que ascienden a MM\$120 (MM\$120 en 2011), préstamos interbancarios por MM\$112 (MM\$87 en 2011), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM\$139 (MM\$62 en 2011), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM\$148 (MM\$58 en 2011), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM\$83 (MM\$111 en 2011) e ingresos por transacciones de derivados en moneda extranjera y resultado por diferencia de tipo de cambio por operaciones spot, cuyos ingresos ascienden a MM\$235 (MM\$603 en 2011)

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 31 de marzo de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

(a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y efectivo equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MM\$	MM\$
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	112	124
Depósitos en el Banco Central de Chile	14.623	18.904
Depósitos en bancos nacionales		
Depósitos en el exterior	<u>13.085</u>	<u>22.272</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	27.820	41.300
Instrumentos financieros de alta liquidez	19.192	24.364
Operaciones con liquidación en curso netas	493	390
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u>47.505</u>	<u>66.054</u>

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MM\$	MM\$
<b>Activos:</b>		
Documentos a cargo de otros bancos	489	391
Fondos por recibir	<u>1.771</u>	<u>619</u>
Subtotal activos	2.260	1.010
<b>Pasivos:</b>		
Fondos por entregar	<u>(1.767)</u>	<u>(620)</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<u>493</u>	<u>390</u>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 31 de marzo de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 6 – Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores**

**Obligaciones por compromiso de venta**

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2012 los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra consisten de instrumentos del Banco Central de Chile, con vencimiento promedio de 9 días y devengan una tasa de interés de un 0,37%. Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el banco presenta un saldo de MM\$1.605 y MM\$976, respectivamente.

**Nota 7 – Contratos de Derivados Financieros**

Al término de este período los derivados de negociación mantenidos por el Banco, presenta la siguiente composición:

	2012		2011	
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
<b>Derivados de negociación</b>				
Forwards de moneda	868	916	122	111

**Nota 8 – Adeudado por Bancos**

(a) Los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos , presentan la siguiente composición:

	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>Bancos del país:</b>		
Préstamos interbancarios	19.033	29.543
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(21)	(40)
<b>Totales</b>	<u>19.012</u>	<u>29.503</u>

(b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos se presenta a continuación:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Saldos al 1 de enero	(40)	(19)
Provisiones constituidas	(6)	(70)
Provisiones liberadas	25	49
<b>Totales</b>	<u>21</u>	<u>(40)</u>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 31 de marzo de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 9 – Depósitos y otras Captaciones**

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:</b>		
Cuentas Corrientes	23.994	30.116
Otras obligaciones a la vista	354	1.450
<b>Totales</b>	<b>24.348</b>	<b>31.566</b>
 <b>b) Depósitos y otras captaciones a plazo</b>		
Depósitos a plazo	28.685	52.202

**Nota 10 – Provisiones**

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	53	45
Provisiones para dividendos mínimos	635	399
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	14	22
 <b>Totales</b>	<b>702</b>	<b>466</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 31 de marzo de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 10 – Provisiones, continuación**

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

	<u>PROVISIONES SOBRE</u>				<u>Total</u> MM\$
	<u>Beneficios y remuneraciones al personal</u>	<u>Riesgo de créditos contingentes</u>	<u>Provisiones contingentes</u>	<u>Otras provisiones</u>	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2012	45	22	-	399	<b>466</b>
Provisiones constituidas	132	2	-	353	<b>487</b>
Liberación de provisiones	(124)	(10)	-	(116)	<b>(250)</b>
Otros movimientos	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2012</b>	<b>53</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>636</b>	<b>703</b>
Saldos al 1 de enero de 2011	53	75	-	146	<b>274</b>
Provisiones constituidas	548	5	-	3.603	<b>4.156</b>
Liberación de provisiones	(556)	(58)	-	(3.350)	<b>(3.964)</b>
Otros movimientos	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>45</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>399</b>	<b>466</b>

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 31 de marzo de 2012 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM\$53 (MM\$45 en diciembre de 2011), corresponde a la provisión para vacaciones

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 31 de marzo de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 11 – Contingencias y Compromisos**

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

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
Cartas de crédito del exterior confirmadas	184	196
Boletas de garantía	2.788	3.354
<b>OPERACIONES POR CUENTAS DE TERCEROS</b>		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	1.026	1.065
Cobranzas del país	183	294
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados en poder del banco	24.680	48.169
<b>Totales</b>	<b>28.861</b>	<b>53.078</b>

**Nota 12 – Otros Activos**

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Gastos Pendientes de Devolución	2	18
Ingresos por percibir	4	-
Depósitos de dinero en garantía	4	4
<b>Total Otros Activos</b>	<b>10</b>	<b>22</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 31 de marzo de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 13 - Patrimonio**

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, está en proceso de obtener la aprobación para no remesar la utilidad obtenida durante el año 2011 a Casa Matriz (Japón), por lo que los MM\$399 que se obtuvieron de utilidad durante el año pasado, pasarían a formar parte de la Reserva Legal que el Banco registra como parte de su Patrimonio, por el momento continúan formando parte de las utilidades del ejercicio anterior por asignar.

**Nota 14 – Intereses y Reajustes**

a) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	<b>Intereses MM\$</b>	<b>2012 Reajustes MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>	<b>Intereses MM\$</b>	<b>2011 Reajustes MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Créditos otorgados a bancos	112	-	112	116	-	116
Colocaciones comerciales	120	-	120	87	-	87
Instrumentos de inversión	132	-	132	69	-	69
Otros ingresos por intereses y reajustes	148	-	148	62	-	62
<b>Total Ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>512</b>	<b>-</b>	<b>512</b>	<b>334</b>	<b>-</b>	<b>334</b>

b) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	<b>Intereses MM\$</b>	<b>2012 Reajustes MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>	<b>Intereses MM\$</b>	<b>2011 Reajustes MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Contratos de retrocompra	24	-	24	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	90	-	90	50	-	50
<b>Total Gastos por intereses y reajustes</b>	<b>114</b>	<b>-</b>	<b>114</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>50</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 31 de marzo de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 15 – Resultados de Operaciones Financieras**

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<b>2012</b> <b>MM\$</b>	<b>2011</b> <b>MM\$</b>
Contratos de instrumentos derivados	(212)	(59)
<b>Totales</b>	<u><b>(212)</b></u>	<u><b>(59)</b></u>

**Nota 16 – Resultado de Cambio Neto**

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

	<b>2012</b> <b>MM\$</b>	<b>2011</b> <b>MM\$</b>
<b>Diferencia de Cambio</b>		
Utilidad por diferencia de cambio	569	744
Pérdida por diferencia de cambio	(122)	(82)
<b>Total</b>	<u><b>447</b></u>	<u><b>662</b></u>

**Nota 17 – Provisiones por Riesgo Crédito**

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	<b>2012</b> <b>MM\$</b>	<b>2011</b> <b>MM\$</b>
Adeudado por bancos	125	(5)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19	(44)
Créditos Contingentes	9	47
<b>Total</b>	<u><b>153</b></u>	<u><b>(2)</b></u>

Al 31 de marzo de 2012 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 31 de marzo de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 18 – Gastos de Administración**

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Mantenimiento y reparación de activo fijo	67	19
Arriendos de oficina	37	34
Arriendo de equipos	1	1
Materiales de oficina	11	7
Gastos de informática y comunicaciones	5	5
Alumbrado, calefacción y otros servicios	10	8
Gastos de representación y desplazamiento del personal	35	14
Honorarios	35	41
Otros gastos generales de administración	5	3
Publicidad y propaganda	3	-
Patentes	54	53
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	8	7
Totales	<u>271</u>	<u>192</u>

**Nota 19 – Operaciones con Partes Relacionadas**

(a) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2012 y 2011, las remuneraciones recibidas por personal clave de la dirección corresponden a la categoría de gerentes por MM\$33 y MM\$21, respectivamente. El personal clave de nuestro Banco corresponde a 4 gerentes.

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 31 de marzo de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 20 – Administración de Riesgos**

**Riesgo de Crédito**

La política de Administración de Riesgo Crédito no ha tenido variaciones durante el período

**31 de marzo de 2012**

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes		Instrumentos disponibles para la venta	
	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	-	-	-	-	-	-	3.989	3.989
A2	-	-	15.113	15.113	184	184	2.945	2.945
A3	4.236	1.337	3.921	3.921	1.876	1.267	12.258	12.258
A4	3.437	980	-	-	243	216	-	-
A5	1.727	-	-	-	668	-	-	-
<b>Valor en libros</b>	<b>9.400</b>	<b>2.317</b>	<b>19.034</b>	<b>19.034</b>	<b>2.971</b>	<b>1.667</b>	<b>19.192</b>	<b>19.192</b>

**31 de diciembre de 2011**

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes		Instrumentos disponibles para la venta	
	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	-	-	-	-	-	-	9.788	9.788
A2	-	-	18.376	18.376	196	196	8.351	8.351
A3	4.260	1.235	11.166	11.166	1.977	1.374	6.224	6.224
A4	1.565	-	-	-	362	159	-	-
A5	1.786	-	-	-	1.016	-	-	-
A6	2.737	1.721	-	-	-	-	-	-
<b>Valor en libros</b>	<b>10.348</b>	<b>2.956</b>	<b>29.542</b>	<b>29.542</b>	<b>3.551</b>	<b>1.729</b>	<b>24.363</b>	<b>24.363</b>

Los montos indicados bajo la columna de exposición bruta están dados por el total de las operaciones que incluye capital más intereses devengados a la fecha de presentación de los estados financieros. La exposición neta corresponde al total de la exposición o exposición bruta menos la suma de las garantías exigidas a determinados clientes a favor del banco con el fin de caucionar sus operaciones y mitigar el riesgo de crédito. Éstas corresponden principalmente a garantías emitidas por parte de las casas matrices de clientes, principalmente japonesas, se utilizan para respaldar las operaciones en Chile, minimizando el riesgo de crédito dentro de las normas de BTMU. Dentro de esta categoría se encuentran Letter of Guarantee e Instrucciones de emisión de crédito por parte de otra oficina de BTMU, en el caso en que esta instrucción lleve incluida una garantía. Por otra parte, se encuentran avales, depósitos a plazo y Stand by, estos últimos, utilizados tanto para la reducción de la exposición al riesgo de crédito como para incrementar el límite local (Capítulo 12-3 de la RAN).

**Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación**

Tanto la exposición total bruta de los activos al costo amortizado como la exposición de los activos disponibles para la venta presentan una disminución de 27,70% y 21,22% respectivamente en relación a diciembre 2011. Lo anterior se justifica por la disminución en Depósitos a Plazo con clientes debido a que por norma interna del banco las exposiciones con clientes deben estar calzadas. Por otra parte, existe un incremento en la exposición de la clasificación A3 debido a que en febrero de 2012 se bajó la calificación crediticia de un banco.

**Contrato de Derivados Financieros**

BTMU mantiene en el Libro de Negociación su cartera de derivados que, de acuerdo a las políticas de riesgo de mercado establecidas, deberá mantener calzadas sus posiciones activas y pasivas tanto en monto como en plazos siempre que las condiciones del mercado lo permitan. La exposición al riesgo de crédito es controlada como parte de los límites de crédito.

Este tipo de operaciones se ha incrementado considerablemente en relación al período anterior debido a nuevas transacciones con un cliente desde enero de 2012.

	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos	
	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$
<b>31 de marzo de 2012</b>				
A1	-	-	1.113	1.113
A2	35	35	1.215	1.215
A4	5	5	-	-
A5	2.001	2.001	-	-
A6	31	31	-	-
<b>Valor en libros</b>	<b>2.072</b>	<b>2.072</b>	<b>2.328</b>	<b>2.328</b>
<b>31 de diciembre de 2011</b>				
A1	-	-	207	207
A2	77	77	90	90
A3	52	45	1	1
A6	8	8	-	-
<b>Valor en libros</b>	<b>137</b>	<b>130</b>	<b>298</b>	<b>298</b>

**Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación**

**Riesgo Liquidez**

La exposición al riesgo de liquidez desde diciembre de 2011 a marzo 2012 presenta cambios que no afectan significativamente la posición de liquidez del Banco; ya que se encuentran dentro de los límites normativos. Por otro lado, el nivel de liquidez en el descalce hasta los 30 días para todas las monedas se aprecia un aumento en la liquidez que se explica principalmente por la mayor captación de depósitos a plazo con clientes tanto de dólares como pesos durante el periodo en análisis.

Por otro lado, el nivel de liquidez en el descalce hasta los 30 días para moneda extranjera existe una leve disminución del 11,8% al 12,83% en relación al capital utilizado, esto producto de las distintas operaciones que cuenta el Banco en instrumentos financieros, principalmente en el aumento en las colocaciones de préstamos a exportadores en relación a diciembre del 2011.

Estas variaciones son producidas por operaciones normales dentro del Banco, las cuales en ningún momento representan una sobre exposición a los riesgos de liquidez; ya que no existen descalces preocupantes en cada una de las bandas; debido a que la mayoría de nuestras posiciones pasivas están calzadas a los distintos plazos.

	<b>Marzo 2012</b>	<b>Diciembre 2011</b>	
Descalce hasta 30 días (todas las monedas) (Una vez el Capital Básico)	90,54%	75,30%	*Superávit
Descalce hasta 30 días en Moneda Extranjera (Una vez el Capital Básico)	12,83%	11,80%	*Utilizado
Descalce hasta 90 días (Todas las monedas) (Dos veces el Capital Básico)	42,52%	45,20%	*Superávit

\*En relación al Capital Básico

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 31 de marzo de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación**

**Riesgo de Mercado**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Libro de Negociación</b>		
Exposición al Riesgo de Mercado	101,56	0,75
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.621,64	1.734,69
<b>Limite:</b>		
Patrimonio Efectivo	20.963,30	20.962,68
<b>Margen Disponible</b>	<b>19.240,10</b>	<b>19.227,24</b>
<hr/>		
<b>Libro Banca</b>		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	387,22	384,59
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
<b>Limite:</b>		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por Intereses y Reajustes más comisiones sensibles a tasa interés	1.253,75	1.161,52
<b>Margen Disponible</b>	<b>866,53</b>	<b>776,93</b>
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	57,67	61,69
<b>Limite:</b>		
9% Patrimonio Efectivo	1.886,70	1.886,64
<b>Margen Disponible</b>	<b>1.829,03</b>	<b>1.824,95</b>
<hr/>		
<b>Libro Negociación</b>		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	101,56	0,75
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
<b>Libro Banca</b>		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	387,22	384,59
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	57,67	61,69
Activos Ponderados por Riesgo	20.270,46	21.683,60
Patrimonio Efectivo	20.963,30	20.951,34
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	1.567,19	1.451,90
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

**Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación**

En relación a la exposición al Riesgo de Mercado del Libro de Negociación, se puede ver un considerable aumento en un 100%, que se explica principalmente por operaciones que el Banco realizó en derivados durante enero 2012, específicamente en contratos Forward. Sin embargo, este aumento no es preocupante en cuanto al límite; ya que existe un amplio margen disponible.

Los Activos Ponderados por Riesgo disminuyeron levemente en un 6,97% que se explica principalmente por el menor nivel de colocaciones interbancarias y préstamos comerciales mantenidos en cartera durante marzo 2012.

En el Libro Banca a corto plazo, se aprecia un límite mayor en relación al período anterior, lo cual influye en el aumento de margen disponible dado que la exposición se mantiene en un nivel similar. Esto es producido por el aumento en las tasas de las colocaciones durante el período, debido a la mayor diferencia en el cálculo del margen entre los intereses percibidos y los intereses por pagar.

**Var**

El Banco utiliza la metodología Value at Risk (VaR) para medir las pérdidas potenciales sobre la las exposiciones de las operaciones en dólares. Se analiza para los períodos de 30, 90 y 720 días con un nivel de confianza del 95% para indicar las pérdidas potenciales bajo la máxima posición permitida en los distintos períodos, además de la máxima pérdida posible bajo la posición actual, la cual se monitoria diariamente. El modelo es sometido a pruebas retrospectivas (Back Testing) para determinar el grado de precisión del VaR cada 3 meses, utilizando para ellos la información de 250 datos. Los resultados son monitoreados para validar los supuestos y las hipótesis del modelo.

Es importante mencionar que trimestralmente se realizan pruebas de estrés de mercado y mensualmente pruebas de estrés de liquidez para las exposiciones del Banco frente a supuestos eventos para determinar cuales son nuestras mayores exposiciones y traducirlas a pérdidas en el patrimonio.

La siguiente tabla muestra la perdida máxima que el Banco podría tener, bajo la posición real, del VaR al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de marzo del 2012

Período	marzo 2012	diciembre 2011
	MM\$	MM\$
30 Días	0,074	0,116
90 Días	0,080	0,182
720 Días	0,092	0,133

En cuanto a la variación en relación al trimestre anterior, se puede notar claramente una disminución que se explica, principalmente, por la menor volatilidad del dólar presentada durante ese periodo.

**Nota 21 – Hechos Posteriores**

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica ni financiera del Banco.