



**BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,**

**SUCURSAL SANTIAGO**

***ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS***

*Por los períodos terminados al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Nota	Junio 2012 MM\$	Diciembre 2011 MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	91.291	41.300
Operaciones con liquidación en curso	5	1.447	1.010
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	7	549	122
Adeudado por bancos	8	9.319	29.503
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		12.425	10.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		30.795	24.363
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		46	50
Activo fijo		303	255
Impuestos corrientes	9	210	200
Impuestos diferidos		63	67
Otros activos	13	12	22
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>146.460</b>	<b>106.991</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10 a)	35.610	31.566
Operaciones con liquidación en curso	5	1.168	619
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	1.404	976
Depósitos y otras captaciones a plazo	10 b)	85.799	52.202
Contratos de derivados financieros	7	607	111
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	9	84	-
Impuestos diferidos		57	57
Provisiones	11	348	466
Otros pasivos		6	11
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>125.083</b>	<b>86.028</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>De los propietarios del banco:</b>	<b>14</b>		
Capital		16.334	16.334
Reservas		5.017	4.618
Cuentas de valoración		26	11
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		0	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		287	399
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(287)	(399)
<b>Interés no controlador</b>		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>21.377</b>	<b>20.963</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>146.460</b>	<b>106.991</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO**  
 Por el ejercicio terminado el 30 de Junio de 2012 y 2011

	Nota	2012 MM\$	2011 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	15 a)	1.520	732
Gastos por intereses y reajustes	15b)	<u>(538)</u>	<u>(101)</u>
<b>Ingresos neto por intereses y reajustes</b>		<b><u>982</u></b>	<b><u>631</u></b>
Ingresos por comisiones		281	160
Gastos por comisiones		<u>(2)</u>	<u>(3)</u>
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b><u>279</u></b>	<b><u>157</u></b>
Utilidad neta de operaciones financieras	16	(273)	(219)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	17	759	1.043
Otros ingresos operacionales		6	-
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b><u>1.753</u></b>	<b><u>1.612</u></b>
Provisiones por riesgo de crédito	18	28	7
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b><u>1.781</u></b>	<b><u>1.619</u></b>
Remuneraciones y gastos del personal		(854)	(882)
Gastos de administración	19	(507)	(373)
Depreciaciones y amortizaciones		(44)	(40)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		<u>(3)</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b><u>(1.408)</u></b>	<b><u>(1.295)</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>373</b>	<b>324</b>
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
<b>Resultados antes de impuestos a la renta</b>		<b><u>373</u></b>	<b><u>324</u></b>
Impuesto a la renta		<u>(86)</u>	<u>- 84</u>
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b><u>287</u></b>	<b><u>240</u></b>
<b>Resultado de operaciones discontinuadas</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>287</u></b>	<b><u>240</u></b>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		287	240
Interés no controlador		<u>-</u>	<u>-</u>
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 30 de junio de 2012 y 2011**

	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>Resultados operacionales</b>		
Ingreso operacional neto	1.781	1.619
Total gastos operacionales	(1.408)	(1.295)
<b>Resultado operacional</b>	<b>373</b>	<b>324</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>373</b>	<b>324</b>
Impuesto a la renta	(86)	(84)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>	<b>287</b>	<b>240</b>
<b>Resultado de operaciones discontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad consolidada del periodo</b>	<b>287</b>	<b>240</b>
<b>Otros resultados integrales</b>		
Variación neta cartera Disponible para la venta	26	-
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
<b>Total estado de resultados integrales del periodo</b>	<b>313</b>	<b>240</b>
<b>Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:</b>		
Propietarios del banco	287	240
Interés no controlador	-	-
<b>Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:</b>		
Propietarios del banco	313	240
Interés no controlador	-	-

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Capital Pagado MM\$	Reservas MM\$	Cuentas de valoración MM\$	Utilidades Retenidas					Total Patrimonio MM\$	Total Patrimonio MM\$
				Utilidades retenidas de ejercicios MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Provisión Dividendos Mínimos MM\$	Total			
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>-</b>	<b>20.963</b>	
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	399	-	399	0	(399)	-	-	<b>399</b>	
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	15	-	-	-	-	-	<b>15</b>	
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>	
Provisión para Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(287)	(287)	-	<b>(287)</b>	
Ajustes Adopción IFRS	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>	
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	287	-	287	-	<b>287</b>	
<b>Al 30 de junio de 2012</b>	<b>16.334</b>	<b>5.017</b>	<b>26</b>	<b>399</b>	<b>686</b>	<b>(1.085)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.377</b>	

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO**  
**Por los ejercicios terminados al 30 de junio 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	287	240
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	44	40
Provisiones por activos riesgosos	(28)	(7)
Perdida neta no realizada en derivados financieros	58	(3)
Pérdida (Utilidad) por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	86	84
Ingreso neto por intereses y reajustes	(982)	(631)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	20.184	2.400
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	(2.346)	(1.010)
Disminución de otros activos	10	(2)
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	4.044	28.953
(Disminución) aumento de depósitos y otras captaciones aplazo	33.608	(12.224)
(Disminución) aumento de provisiones	(19)	(14)
(Disminución) aumento de otros pasivos	(5)	(6)
Disminución de recompra y préstamos de valores	428	(519)
Intereses cobrados	1.378	636
Intereses pagados	(499)	(84)
Impuestos pagados	132	(83)
<b>Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación</b>	<b>56.380</b>	<b>17.770</b>
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	-	(8)
Adiciones de activo fijo	(91)	(49)
Ventas de activo fijo	22	-
<b>Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión</b>	<b>(69)</b>	<b>(57)</b>
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	122
Pago obligaciones con bancos	-	(210)
<b>Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>(88)</b>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	56.311	17.625
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	66.054	49.476
<b>Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo</b>	<b>122.365</b>	<b>67.101</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**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 IASB.

**Nota 2 – Cambios Contables**

Durante el período terminado al 30 de junio de 2012 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

**Nota 3 – Hechos Relevantes**

Al 30 de junio 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\$201 (MM\$225 en 2011), préstamos interbancarios por MM\$277 (MM\$197 en 2011), inversiones en Pagarés Descortables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM\$313 (MM\$186 en 2011), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM\$729 (MM\$124 en 2011), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM\$281 (MM\$160 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\$486 (MM\$824 en 2011).

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio 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	153
Depósitos en el Banco Central de Chile	66.662	13.687
Depósitos en bancos nacionales	2	1
Depósitos en el exterior	<u>24.515</u>	<u>43.028</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	91.291	56.869
Instrumentos financieros de alta liquidez	30.795	9.976
Operaciones con liquidación en curso netas	279	256
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u><u>122.365</u></u>	<u><u>67.101</u></u>

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MM\$	MM\$
<b>Activos:</b>		
Documentos a cargo de otros bancos	345	258
Fondos por recibir	<u>1.102</u>	<u>6.040</u>
Subtotal activos	1.447	6.298
<b>Pasivos:</b>		
Fondos por entregar	<u>(1.168)</u>	<u>(6.042)</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<u><u>279</u></u>	<u><u>256</u></u>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra consisten de instrumentos del Banco Central de Chile, con vencimiento promedio de 12 días y devengan una tasa de interés de un 0,37%. Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el banco presenta un saldo de MM\$1.404 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	<u>549</u>	<u>607</u>	<u>122</u>	<u>111</u>

**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	9.332	29.543
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(13)	(40)
<b>Totales</b>	<u>9.319</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	(16)	(70)
Provisiones liberadas	43	49
<b>Totales</b>	<u>(13)</u>	<u>(40)</u>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 9 – Impuestos Corrientes**

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición de este saldo es como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Impuesto a la renta, tasa 18,5% (20% en 2011)	(72)	-
Pagos provisionales mensuales	196	146
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	14	119
Menos:		
Impuestos por gastos rechazados 35%	(12)	(65)
Impuestos por Recuperar (a la renta)	<u>126</u>	<u>200</u>

**Nota 10 – 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	35.418	30.116
Otras obligaciones a la vista	192	1.450
<b>Totales</b>	<u>35.610</u>	<u>31.566</u>
<b>b) Depósitos y otras captaciones a plazo</b>		
Depósitos a plazo	<u>85.799</u>	<u>52.202</u>

**Nota 11 – 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	54	45
Provisiones para dividendos mínimos	287	399
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	7	22
<b>Totales</b>	<u>348</u>	<u>466</u>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 11 – 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	304	6	-	1.232	<b>1.542</b>
Liberación de provisiones	(295)	(21)	-	(1.344)	<b>(1.660)</b>
Otros movimientos	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de junio de 2012</b>	<b>54</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>287</b>	<b>348</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 junio de 2012 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM\$54 (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 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 12 – 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	191	196
Boletas de garantía	4.572	3.354
<b>OPERACIONES POR CUENTAS DE TERCEROS</b>		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	796	1.065
Cobranzas del país	195	294
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados en poder del banco	80.920	48.169
<b>Totales</b>	<b><u>86.674</u></b>	<b><u>53.078</u></b>

**Nota 13 – Otros Activos**

Al 31 de junio 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	7	18
Ingresos por percibir	5	-
Depósitos de dinero en garantía	<u>-</u>	<u>4</u>
Total Otros Activos	<b><u>12</u></b>	<b><u>22</u></b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 14 - 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 15 – Intereses y Reajustes**

a) Al 30 de junio 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	201	-	201	197	-	197
Colocaciones comerciales	277	-	277	225	-	225
Instrumentos de inversión	313	-	313	186	-	186
Otros ingresos por intereses y reajustes	729	-	729	124	-	124
<b>Total Ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>1.520</b>	<b>-</b>	<b>1.520</b>	<b>732</b>	<b>-</b>	<b>732</b>

b) Al 30 de junio 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	40	-	40	55	-	55
Depósitos y captaciones a plazo	498	-	498	46	-	46
<b>Total Gastos por intereses y reajustes</b>	<b>538</b>	<b>-</b>	<b>538</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>101</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 16 – Resultados de Operaciones Financieras**

Al 30 de junio 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	(273)	(219)
<b>Totales</b>	<u><u>(273)</u></u>	<u><u>(219)</u></u>

**Nota 17 – 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	876	1.127
Pérdida por diferencia de cambio	(117)	(84)
<b>Total</b>	<u><u>759</u></u>	<u><u>1.043</u></u>

**Nota 18 – Provisiones por Riesgo Crédito**

El movimiento registrado al 30 de junio 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	(14)	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	27	(48)
Créditos Contingentes	15	55
<b>Total</b>	<u><u>28</u></u>	<u><u>7</u></u>

Al 30 de junio de 2012 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 19 – Gastos de Administración**

Al 30 de junio 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	104	51
Arriendos de oficina	75	69
Arriendo de equipos	2	2
Materiales de oficina	18	17
Gastos de informática y comunicaciones	11	10
Alumbrado, calefacción y otros servicios	23	16
Gastos judiciales y notariales	2	0
Gastos de representación y desplazamiento del personal	100	34
Honorarios	67	75
Otros gastos generales de administración	39	38
Publicidad y propaganda	4	-
Patentes	54	54
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	8	7
Totales	<u>507</u>	<u>373</u>

**Nota 20 – Operaciones con Partes Relacionadas**

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

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011, las remuneraciones recibidas por personal clave de la dirección corresponden a la categoría de gerentes por \$MM81 y \$MM43, 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 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 21 – Administración de Riesgos**

La política de Administración de Riesgos no ha tenido variaciones durante el período

**RIESGO CREDITO**

**30 de junio 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	-	-	-	-	-	-	14.955	14.955
A2	-	-	5.659	5.659	191	191	3.078	3.078
A3	5.289	2.745	3.673	3.673	4.264	2.911	12.762	12.762
A4	3.579	1.023	-	-	309	64	-	-
A5	613	-	-	-	-	-	-	-
A6	3.225	2.018	-	-	-	-	-	-
<b>Valor en libros</b>	<b>12.706</b>	<b>5.786</b>	<b>9.332</b>	<b>9.332</b>	<b>4.764</b>	<b>3.166</b>	<b>30.795</b>	<b>30.795</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>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 21 – Administración de Riesgos, continuación**

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).

La exposición total bruta de los activos al costo amortizado disminuyó en un 38,30% en relación a Diciembre 2011, debido principalmente a menor colocaciones con bancos, sin embargo, el total de los activos disponibles para la venta aumentó en un 26,40% por un aumento en inversión en PDBC y depósitos a plazo con bancos para calzar las operaciones de clientes.

**Contratos 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 a Diciembre 2011 debido principalmente a transacciones con un cliente desde Enero de 2012.

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 21 – Administración de Riesgos, continuación**

	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos	
	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$
<b>30 de junio de 2012</b>				
A1	-	-	367	367
A2	121	121	956	956
A4	85	85	-	-
A5	2.431	2.431	-	-
A6	77	77	-	-
<b>Valor en libros</b>	<b>2.714</b>	<b>2.714</b>	<b>1.323</b>	<b>1.323</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 21 – Administración de Riesgos, continuación**

**RIESGO LIQUIDEZ**

En cuanto a la exposición al riesgo de liquidez desde el trimestre Abril del 2012 a Junio del 2012 se mantiene baja y con amplio margen respecto a los límites normativos. Se aprecian aumentos en los descálces hasta los 30 días en todas las monedas y MX. En el descálce hasta los 30 días, en todas las monedas, se puede verificar que existe un aumento de la liquidez que se explica por el mayor volumen de depósitos a plazo en pesos con clientes que el Banco mantuvo durante el periodo en análisis.

Para el caso del descálce hasta los 30 días, para moneda extranjera, existe un leve aumento del 8.35% en relación al trimestre anterior, esto producto de las distintas operaciones que cuenta el Banco en instrumentos financieros en dólares, principalmente por el aumento de los depósitos a plazo durante el trimestre.

Es importante mencionar que 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 descálces significativos en cada una de las bandas; debido a que la mayor parte de nuestras posiciones pasivas están calzadas con inversiones y colocaciones a los distintos plazos.

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 21 – Administración de Riesgos, continuación**

**RIESGO DE MERCADO**

En relación a la exposición al Riesgo de Mercado del Libro de Negociación, se puede ver una disminución de un 85%, en comparación al trimestre anterior, que se explica principalmente por el vencimiento de operaciones forward que el Banco realizó durante Enero 2012. Además, se explica por el menor volumen de operaciones derivados mantenidas en cartera a fines de Junio.

Los Activos Ponderados por Riesgo aumentaron levemente en un 9,76% que se explica principalmente por el mayor nivel de colocaciones en préstamos comerciales mantenidos en Junio 2012.

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 21 – Administración de Riesgos, continuación**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Libro de Negociación</b>		
Exposición al Riesgo de Mercado	54,83	0,75
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.797,04	1.734,69
<b>Limite:</b>		
Patrimonio Efectivo	21.376,07	20.962,68
<b>Margen Disponible</b>	<b>19.524,20</b>	<b>19.227,24</b>
<hr/>		
<b>Libro Banca</b>		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	380,30	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	1.441,62	1.161,52
<b>Margen Disponible</b>	<b>1.061,32</b>	<b>776,93</b>
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	60,05	61,69
<b>Limite:</b>		
9% Patrimonio Efectivo	1.923,85	1.886,64
<b>Margen Disponible</b>	<b>1.863,79</b>	<b>1.824,95</b>
<hr/>		
<b>Libro Negociación</b>		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	54,83	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	380,30	384,59
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	60,05	61,69
Activos Ponderados por Riesgo	22.463,00	21.683,60
Patrimonio Efectivo	21.376,07	20.951,34
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	1.802,02	1.451,90
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

**Nota 21 – Administración de Riesgos, continuación**

En el Libro Banca a corto plazo, se aprecia una leve disminución de un -1,82% en relación al período anterior. Sin embargo, se aprecia un límite mayor lo cual influye en un aumento en el margen disponible, dado que la exposición se mantiene en un nivel similar. Esto se debe por el aumento en las tasas de las colocaciones durante el período, lo que produce una 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 pérdida máxima que el Banco podría tener, bajo la posición real, del VaR al 30 de Marzo del 2012 y al 29 de Junio del 2012

	Marzo 2012	Junio 2012
	MM\$	MM\$
30 Días	0,074	0,108
90 Días	0,080	0,097
720 Días	0,092	0,116

En cuanto a la variación en relación al trimestre anterior, se puede notar claramente un aumento en la pérdida máxima en todos los periodos que se explica, principalmente, por la mayor volatilidad del dólar presentada durante ese periodo. Sin embargo, los montos de pérdida no son preocupantes debido a la baja exposición que tiene el Banco a los riesgos de mercado.

**Nota 22 – Hechos Posteriores**

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de junio 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.