

The logo of Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, consisting of three overlapping circles in a light red color, arranged in a triangular pattern.

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,

SUCURSAL SANTIAGO

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

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

		Septiembre 2012 MM\$	Diciembre 2011 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	31.870	41.300
Operaciones con liquidación en curso	5	836	1.010
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	6	1.797	122
Adeudado por bancos	7	9.565	29.503
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		10.305	10.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		44.781	24.363
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		63	50
Activo fijo	8	332	255
Impuestos corrientes		220	200
Impuestos diferidos		63	67
Otros activos	11	11	22
TOTAL ACTIVOS		99.843	106.971
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9 a)	35.550	31.566
Operaciones con liquidación en curso	5	592	619
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		1.150	976
Depósitos y otras captaciones a plazo	9 b)	38.502	52.202
Contratos de derivados financieros	6	1.798	111
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		20	-
Impuestos diferidos		192	57
Provisiones	10	658	466
Otros pasivos	12	32	11
TOTAL PASIVOS		78.494	86.008
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:	13		
Capital		16.334	16.334
Reservas		5.017	4.618
Cuentas de valoración		(2)	11
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		592	399
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(592)	(399)
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		21.349	20.963
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		99.843	106.971

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

	Nota	2012 MM\$	2011 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	14 a)	2.282	1.227
Gastos por intereses y reajustes	14b)	<u>(801)</u>	<u>(190)</u>
Ingresos neto por intereses y reajustes		<u>1.481</u>	<u>1.037</u>
Ingresos por comisiones		432	242
Gastos por comisiones		<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>430</u>	<u>238</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		(359)	(376)
Utilidad (pérdida) de cambio neta		1.231	1.457
Otros ingresos operacionales		6	-
Total ingresos operacionales		<u>2.789</u>	<u>2.356</u>
Provisiones por riesgo de crédito	15	38	(50)
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>2.827</u>	<u>2.306</u>
Remuneraciones y gastos del personal		(1.227)	(1.164)
Gasto de administración	16	(778)	(595)
Depreciaciones y amortizaciones		(64)	(58)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		<u>(3)</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(2.072)</u>	<u>(1.817)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		755	489
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		755	489
Impuesto a la renta		<u>(163)</u>	<u>(142)</u>
Resultado de operaciones continuas		<u>592</u>	<u>347</u>
Resultado de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u>592</u>	<u>347</u>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		592	347
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 septiembre de 2012 y 2011

	2012 MM\$	2011 MM\$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	2.827	1.619
Total gastos operacionales	(2.072)	(1.295)
Resultado operacional	<u>755</u>	<u>324</u>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>755</u>	<u>324</u>
Impuesto a la renta	(163)	(84)
Resultado de operaciones continuas	<u>592</u>	<u>240</u>
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad consolidada del periodo	<u>592</u>	<u>240</u>
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	(2)	-
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
Total estado de resultados integrales del periodo	<u>590</u>	<u>240</u>
Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	592	240
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	590	240
Interés no controlador	-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Al 30 de septiembre 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	-	-	146	(146)	-	20.806
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	146	-	-	(146)	146	-	146
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	11	-	-	-	-	11
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	399	-	399	399
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(399)	(399)	(399)
Al 1 de enero de 2012	16.334	4.618	11	-	399	(399)	-	20.963
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	399	-	399	-	(399)	-	399
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	(13)	-	-	-	-	13
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(287)	(287)	(287)
Ajustes Adopción IFRS	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	287	-	287	287
Al 30 de septiembre de 2012	16.334	5.017	(2)	399	686	(1.085)	-	21.349

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Flujos procedentes de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	592	347
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	64	58
Provisiones por activos riesgosos	(38)	50
Perdida neta no realizada en derivados financieros	12	(25)
Pérdida (Utilidad) por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	163	142
Ingreso neto por intereses y reajustes	(1.481)	(1.037)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	19.915	223
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	(226)	(735)
Disminución de otros activos	11	--
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	3.976	748
(Disminución) aumento de depósitos y otras captaciones aplazo	(13.700)	(7.925)
(Disminución) aumento de provisiones	(15)	(144)
(Disminución) aumento de otros pasivos	21	(1)
Disminución de recompra y préstamos de valores	174	(613)
Intereses cobrados	2.159	1.084
Intereses pagados	(726)	(153)
Impuestos pagados	74	(55)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	10.975	(8.041)
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	-	(8)
Adiciones de activo fijo	(140)	(83)
Ventas de activo fijo	6	-
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	(134)	(91)
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	-
Pago obligaciones con bancos	-	-
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	-	-
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	10.841	(8.132)
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	66.054	49.476
Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo	76.895	41.344

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre 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 International Accounting Standard Board (IASB)

Nota 2 – Cambios Contables

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

Nota 3 – Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre 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\$407 (MM\$370 en 2011), préstamos interbancarios por MM\$259 (MM\$319 en 2011), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM\$583 (MM\$316 en 2011), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM\$1.033 (MM\$222 en 2011), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM\$432 (MM\$242 en 2011) e ingresos por transacciones de derivados en moneda extranjera y resultado por diferencia de tipo de

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

cambio por operaciones spot, cuyos ingresos ascienden a MM\$872 (MM\$1.081 en 2011). Finalmente tenemos otros ingresos operacionales ascendientes a MM\$6 (MM\$0 en 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>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	108	124
Depósitos en el Banco Central de Chile	5.920	18.904
Depósitos en bancos nacionales	6	
Depósitos en el exterior	<u>25.836</u>	<u>22.272</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	31.870	41.300
Instrumentos financieros de alta liquidez	44.781	24.363
Operaciones con liquidación en curso netas	244	391
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>76.895</u></u>	<u><u>66.054</u></u>

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	274	391
Fondos por recibir	<u>562</u>	<u>619</u>
Subtotal activos	836	1.010
Pasivos:		
Fondos por entregar	<u>(592)</u>	<u>(619)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>244</u></u>	<u><u>391</u></u>

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

Nota 6 – 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\$
Derivados de negociación				
Forwards de moneda	<u>1.797</u>	<u>1.798</u>	<u>122</u>	<u>111</u>

Nota 7 – Adeudado por Bancos

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

	2012 MM\$	2011 MM\$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios liquidez	6.003	602
Préstamos interbancarios comerciales	3.579	28.941
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(17)	(40)
Totales	<u>9.565</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	(29)	(70)
Provisiones liberadas	52	49
Totales	<u>17</u>	<u>(40)</u>

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

Nota 8 – Activo Fijo

(a) La composición y el movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
2012			
<u>Costo</u>			
Saldo al 1 de enero de 2012	59	196	255
Adiciones	41	99	140
Retiros/Bajas	(1)	(5)	(6)
Depreciación Acumulada	(15)	(42)	(57)
Deterioro	-	-	-
<u>Activo Fijo Neto</u>			
Saldo al 30 de septiembre de 2012	<u>84</u>	<u>248</u>	<u>332</u>
	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
2011			
<u>Costo</u>			
Saldo al 1 de enero de 2010	70	167	237
Adiciones	8	87	95
Retiros/Bajas	-	-	-
Depreciación Acumulada	(19)	(58)	(77)
Deterioro	-	-	-
<u>Activo Fijo Neto</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>59</u>	<u>196</u>	<u>255</u>

Nota 9 – Depósitos y otras Captaciones

La composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	33.232	30.116
Otras obligaciones a la vista	2.318	1.450
Totales	<u>35.550</u>	<u>31.566</u>
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	<u>38.502</u>	<u>52.202</u>

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

al 30 de septiembre de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

Nota 10 – Provisiones

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

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	60	45
Provisiones para dividendos mínimos	592	399
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	6	22
Totales	<u>658</u>	<u>466</u>

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

	PROVISIONES SOBRE			Total
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Otras provisiones	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2012	45	22	399	466
Provisiones constituidas	476	6	2.850	3.332
Liberación de provisiones	(461)	(22)	(2.657)	(3.140)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2012	60	6	592	658
Saldos al 1 de enero de 2011	53	75	146	274
Provisiones constituidas	548	5	3.603	4.156
Liberación de provisiones	(556)	(58)	(3.350)	(3.964)
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	45	22	399	466

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 30 de septiembre de 2012 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM\$60 (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 septiembre de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

Nota 11 – Otros Activos

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Gastos Pendientes de Devolución	4	18
Depósitos de dinero en garantía	7	4
Total Otros Activos	11	22

Nota 12 – Otros Pasivos

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Cuentas y Documentos por pagar	32	11
Total Otros Activos	32	11

Nota 13 - Patrimonio

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, no remesará 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, pasaron a formar parte de la Reserva Legal que el Banco registra como parte de su Patrimonio.

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

Nota 14 – Intereses y Reajustes

a) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

		2012		2011			
		Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos otorgados a bancos	a	259	-	259	319	-	319
Colocaciones comerciales		407	-	407	370	-	370
Instrumentos de inversión	de	530	53	583	316	-	316
Otros ingresos por intereses y reajustes	por	1.033	-	1.033	222	-	222
Total Ingresos por intereses y reajustes	por	2.229	53	2.282	1.227	-	1.227

b) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

		2012		2011			
		Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos retrocompra	de	61	-	61	91	-	91
Depósitos y captaciones a plazo	a	720	20	740	99	-	99
Total Gastos por intereses y reajustes	por	781	20	801	190	-	190

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

Nota 15 – Provisiones por Riesgo Crédito

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	(1)	(100)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23	(4)
Créditos Contingentes	16	54
Total	<u>38</u>	<u>(50)</u>

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

Nota 16 – Gastos de Administración

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	164	82
Arriendos de oficina	112	104
Arriendo de equipos	3	3
Primas de Seguro	9	7
Materiales de oficina	32	27
Gastos de informática y comunicaciones	16	15
Alumbrado, calefacción y otros servicios	34	26
Gastos de representación y desplazamiento del personal	132	52
Gastos judiciales y notariales	2	1
Honorarios	97	113
Otros gastos generales de administración	46	43
Publicidad y propaganda	5	1
Patentes	108	107
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	<u>18</u>	<u>14</u>
Totales	<u>778</u>	<u>595</u>

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

al 30 de septiembre de 2012 y 2011 y 31 de diciembre de 2011

Nota 17 – Operaciones con Partes Relacionadas

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

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2012 y 2011, las remuneraciones recibidas por personal clave de la dirección corresponden a la categoría de gerentes por MM\$114 y MM\$64, respectivamente. El personal clave de nuestro Banco corresponde a 3 gerentes.

Nota 18 – Administración de Riesgos

Riesgo de Crédito

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

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	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	12.706	5.787	9.333	9.333	4.764	3.166	30.795	30.795

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	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	10.348	2.956	29.542	29.542	3.551	1.729	24.363	24.363

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

Nota 18 – Administración de Riesgos, continuación

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 43,33% en relación a Diciembre 2011, debido principalmente a una disminución en las colocaciones con bancos, sin embargo, el total de los activos disponibles se visualiza un alza de 83,80% dado por un aumento de inversión en depósitos a plazo en distintas monedas 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.

	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos	
	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$
30 de septiembre de 2012				
A1	266	266	488	488
A2	26	26	1.903	1.903
A3	325	322	10	10
A4	16	16	-	-
A6	78	78	-	-
Equivalente Crédito	711	708	2.401	2.401
31 de diciembre de 2011				
A1	-	-	207	207
A2	77	77	90	90
A3	52	45	1	1
A6	8	8	-	-
Equivalente Crédito	137	130	298	298

Nota 18 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo Liquidez

La exposición al riesgo de liquidez para el periodo de Agosto a Septiembre del 2012 se mantiene baja y con amplio margen, en relación a los límites normativos en cada una de las bandas. Se puede ver una disminución en la liquidez en el descalce hasta 30 días en todas las monedas y en MX que se explica por las operaciones habituales que tiene el Banco con clientes; especialmente en otorgamiento y renovación de Préstamos Comerciales y a Exportadores durante el periodo. .

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 descalces 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.

	Septiembre 2012	Diciembre 2011	
Descalce hasta 30 días (todas las monedas) (Una vez el Capital Básico)	69,70%	76,40%	*Superávit
Descalce hasta 30 días en Moneda Extranjera (Una vez el Capital Básico)	14,00%	10,90%	*Utilizado
Descalce hasta 90 días (Todas las monedas) (Dos veces el Capital Básico)	47,00%	43,90%	*Superávit
*En relación al Capital Básico			

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

Nota 18 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo de Mercado

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Libro de Negociación		
Exposición al Riesgo de Mercado	20,18	0,75
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.778,12	1.734,69
Limite:		
Patrimonio Efectivo	21.349,06	20.962,68
Margen Disponible	19.550,76	19.227,24
<hr/>		
Libro Banca		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	388,41	384,59
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,41	-
Limite:		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por Intereses y Reajustes más comisiones sensibles a tasa interés	1.517,40	1.161,52
Margen Disponible	1.128,58	776,93
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	54,38	61,69
Limite:		
9% Patrimonio Efectivo	1.921,42	1.886,64
Margen Disponible	1.867,04	1.824,95
<hr/>		
Libro Negociación		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	20,18	0,75
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	388,41	384,59
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,41	-
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	54,38	61,69
Activos Ponderados por Riesgo	22.226,51	21.683,60
Patrimonio Efectivo	31.349,06	20.951,34
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	1.896,75	1.451,90
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

Nota 18 – Administración de Riesgos, continuación

En relación a la exposición al Riesgo de Mercado del Libro de Negociación, se puede ver una disminución de un 63%, en comparación al trimestre anterior, que se explica principalmente por el vencimiento de operaciones forward que el Banco tuvo y por el menor volumen de operaciones derivados mantenidas en cartera a fines de Septiembre.

Los Activos Ponderados por Riesgo no presentaron mayores variaciones (-1,05%), manteniéndose en un nivel similar

En el Libro Banca a corto plazo, se aprecia un leve aumento de un 2,13% en relación al período anterior. Además, 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 ganados y los intereses por pagar.

Es importante destacar que a finales de septiembre se aprecia una exposición al riesgo de reajustabilidad, pero bastante baja. Esto debido a que esta operación se encuentra calzada completamente tanto en monto como en plazo.

VaR

El Banco utiliza la metodología Value at Risk (VaR) para medir las pérdidas potenciales sobre 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) procedimiento estadístico para validar la calidad y la precisión del Modelo VaR, mediante la comparación de los resultados reales de las posiciones de trading y las medidas de riesgo generadas por los modelos, para ello se determina el grado de precisión del VaR cada 3 meses, utilizando 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 diciembre de 2011 y al 30 de Septiembre del 2012

Período	septiembre 2012	diciembre 2011
	MM\$	MM\$
30 Días	0,047	0,116
90 Días	0,065	0,182
720 Días	0,077	0,133

Nota 18 – Administración de Riesgos, continuación

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 19 – Hechos Posteriores

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