



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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

*Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y
2012 y al 31 de diciembre de 2012*

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

Cifras en MM\$ y MUS\$

MUFG

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012

	Nota	Marzo 2013 MM\$	Diciembre 2012 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	111.945	76.420
Operaciones con liquidación en curso	5	12.820	3.453
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	7	10	631
Adeudado por bancos	8	9.943	4.331
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		9.792	8.519
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	76.334	55.156
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	10	210	101
Activo fijo	11	731	328
Impuestos corrientes	12 a)	262	317
Impuestos diferidos	12 b)	90	67
Otros activos	12	8	6
TOTAL ACTIVOS		222.145	149.329
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13 a)	124.615	61.317
Operaciones con liquidación en curso	5	935	2.613
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	1.120	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	13 b)	39.677	62.280
Contratos de derivados financieros	7	95	664
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	12 a)	20	20
Impuestos diferidos	12 b)	176	176
Provisiones	14	1.106	847
Otros pasivos		84	7
TOTAL PASIVOS		167.828	127.924
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	16	49.365	16.334
Reservas		5.017	5.017
Cuentas de valoración		(65)	54
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		767	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		182	767
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(949)	(767)
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		54.317	21.405
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		222.145	149.329

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO
Por el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2013 y 2012

	Nota	2013 MM\$	2012 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	17 a)	1.104	512
Gastos por intereses y reajustes	17 b)	(382)	(114)
Ingresos neto por intereses y reajustes		722	398
Ingresos por comisiones	18 a)	172	111
Gastos por comisiones	18 b)	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		171	110
Utilidad neta de operaciones financieras	19	(61)	(212)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	20	168	447
Otros ingresos operacionales		-	3
Total ingresos operacionales		1.000	746
Provisiones por riesgo de crédito	21	0	153
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.000	899
Remuneraciones y gastos del personal		(426)	(331)
Gasto de administración		(323)	(271)
Depreciaciones y amortizaciones		(23)	(21)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	1
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(772)	(623)
RESULTADO OPERACIONAL		228	275
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		228	275
Impuesto a la renta		(46)	38
Resultado de operaciones continuas		182	237
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		182	237
Atribuible a:			
Propietarios del banco		182	237
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 2013 y 2012

	2013 MM\$	2012 MM\$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	1.000	899
Total gastos operacionales	(772)	(623)
Resultado operacional	228	276
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	228	276
Impuesto a la renta	(46)	(38)
Resultado de operaciones continuas	182	238
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad consolidada del periodo	182	238
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	(65)	12
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
Total estado de resultados integrales del periodo	117	250
Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	182	238
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	117	250
Interés no controlador	-	-

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012

	<u>Utilidades Retenidas</u>						
	Capital Pagado	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades	Utilidad del	Provisión	Total
				retenidas de	ejercicio	Dividendos	
MM\$	MM\$	MM\$	ejercicios	ejercicio	Mínimos	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2012	16.334	4.618	11	-	399	(399)	20.963
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	399	-	-	(399)	399	399
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	43	-	-	-	43
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	767	-	767
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(767)	(767)
Al 1 de enero de 2013	16.334	5.017	54	-	767	(767)	21.405
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-	767	0	(767)	0
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	(119)	-	-	-	(119)
Provisión para Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(182)	(182)
Aporte de Capital	33.031	-	-	-	-	-	33.031
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	182	-	182
Al 31 de marzo de 2013	49.365	5.017	(65)	767	949	(1.716)	54.317

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Flujos procedentes de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	182	237
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	23	21
Provisiones por activos riesgosos	-	(153)
Utilidad neta no realizada en derivados financieros	85	48
Pérdida por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	46	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	(722)	(398)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	(5.612)	10.491
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	(1.273)	822
Disminución de otros activos	2	12
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
(Disminución) aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	62.789	(7.218)
Disminución de depósitos y otras captaciones aplazo	(22.603)	(23.540)
Aumento de provisiones	259	1
(Disminución) de otros pasivos	77	(3)
Aumento de recompra y préstamos de valores	1.120	629
Intereses cobrados	995	435
Intereses pagados	(295)	(105)
Impuestos pagados	156	208
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	35.229	(18.475)
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	(109)	-
Adiciones de activo fijo	(403)	(85)
Ventas de activo fijo	-	1
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	(512)	(84)
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Aporte de Capital	33.031	-
Pago obligaciones con bancos	-	-
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	33.031	-
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	67.748	(18.559)
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	132.416	66.064
Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo	200.164	47.505

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

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 2012.

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 2013 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

En sesión celebrada el 16 de enero de 2013 el Comité Ejecutivo de nuestra Casa Matriz autorizó un aporte de capital a nuestra sucursal de USD 70.000.000,00, ingresando dicho aporte con fecha 19 de febrero de 2013, por un monto equivalente a \$33.031.200.000. Finalmente, por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó dicho aumento de capital mediante resolución 74/2013 con fecha 18 de marzo de 2013.

Aparte del hecho relevante mencionado en el párrafo anterior, no han existido más hechos durante este período.

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\$73 (MM\$120 en 2012), préstamos interbancarios por MM\$32 (MM\$112 en 2012), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 4 – Segmentos de Negocios, continuación

del país y en el exterior por MM\$757 (MM\$139 en 2012), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM\$242 (MM\$148 en 2012), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM\$172 (MM\$83 en 2012) 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\$107 (MM\$235 en 2012)

Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2013</u> MM\$	<u>2012</u> MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	131	183
Depósitos en el Banco Central de Chile	100.799	76.235
Depósitos en bancos nacionales	18	9
Depósitos en el exterior	<u>10.997</u>	<u>(7)</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	111.945	76.420
Instrumentos financieros de alta liquidez	76.334	55.156
Operaciones con liquidación en curso netas	11.885	840
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>200.164</u></u>	<u><u>132.416</u></u>

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	<u>2013</u> MM\$	<u>2012</u> MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	9.524	1.226
Fondos por recibir	<u>3.296</u>	<u>2.227</u>
Subtotal activos	12.820	3.453
Pasivos:		
Fondos por entregar	<u>(935)</u>	<u>(2.613)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>11.885</u></u>	<u><u>840</u></u>

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

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 2013 los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra consisten de instrumentos del Banco Central de Chile, con vencimiento promedio de 8 días y devengan una tasa de interés de un 0,38%. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el banco presenta un saldo de MM\$1.120 y MM\$ 0, respectivamente.

Nota 7 – Contratos de Derivados Financieros

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

	2013		2012	
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados de negociación				
Forwards de moneda	<u>10</u>	<u>95</u>	<u>631</u>	<u>664</u>

Nota 8 – Adeudado por Bancos

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

	2013 MM\$	2012 MM\$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	9.949	4.335
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(6)	(4)
Totales	<u>9.943</u>	<u>4.331</u>

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

	2013 MM\$	2012 MM\$
Saldos al 1 de enero	(5)	(40)
Provisiones constituidas	(2)	(29)
Provisiones liberadas	1	65
Totales	<u>(6)</u>	<u>(4)</u>

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 9 – Instrumentos de Inversión

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos para la venta es el siguiente:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos: del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	36.855	-
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	39.480	55.156
Instrumentos emitidos en el exterior		
Depósitos a plazo de bancos extranjeros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Totales	<u>76.335</u>	<u>55.156</u>

Nota 10 – Intangibles

El saldo de los activos intangibles al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es de MM\$ 210 y MM\$ 101, respectivamente. El incremento neto de MM\$ 109 corresponde a los gastos de software en desarrollo interno.

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 11 – Activo Fijo

- (a) La composición y el movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Instalaciones MM\$	Equipos MM\$	Total MM\$
Costo o costo atribuible			
Saldos al 1 de enero de 2012	192	632	824
Adiciones	44	111	155
Bajas	(1)	(21)	(22)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>235</u>	<u>722</u>	<u>957</u>
Pérdidas por depreciación:			
Saldos al 1 de enero de 2012	133	436	569
Depreciación del ejercicio	20	58	78
Bajas	-	(18)	(18)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>153</u>	<u>476</u>	<u>629</u>
Valores en libros			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>82</u>	<u>245</u>	<u>328</u>
Costo o costo atribuible			
Saldos al 1 de enero de 2013	235	722	957
Adiciones	-	425	425
Retiros / bajas	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	<u>235</u>	<u>1.147</u>	<u>1.382</u>
Pérdidas por depreciación:			
Saldos al 1 de enero de 2013	153	476	629
Depreciación del ejercicio	6	16	22
Retiros / bajas	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2013	<u>159</u>	<u>492</u>	<u>651</u>
Valores en libros			
Saldo al 31 de marzo de 2013	<u>76</u>	<u>655</u>	<u>731</u>

- (b) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco no ha suscrito contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 12 – Impuestos

(a) Impuestos Corrientes

El resumen se presenta a continuación:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 18,5%	6	7
Pagos provisionales mensuales	22	94
Pagos provisionales por utilidades absorbidas	217	217
Menos:		
Impuestos por gastos rechazados, tasa 35%	<u>(3)</u>	<u>(21)</u>
Impuestos por recuperar/(a la renta)	<u>242</u>	<u>297</u>

(b) Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos (Neto)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha registrado en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo al siguiente detalle:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Conceptos:		
Provisión por riesgo de crédito	63	57
Beneficios al personal	26	8
Depreciación Automóvil	<u>1</u>	<u>2</u>
Total activo	<u>90</u>	<u>67</u>
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Conceptos:		
Operaciones con Pacto de Retrocompra	55	55
Corrección monetaria tributaria	115	115
Contratos de derivados financieros	<u>6</u>	<u>6</u>
Total pasivo	<u>176</u>	<u>176</u>

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 13 – Depósitos y otras Captaciones

La composición del rubro es la siguiente:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	123.786	60.932
Otras obligaciones a la vista	829	385
Totales	<u>124.615</u>	<u>61.317</u>
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	<u>39.677</u>	<u>62.280</u>

Nota 14 – Provisiones

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	152	75
Provisiones para dividendos mínimos	949	767
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5	5
Totales	<u>1.106</u>	<u>847</u>

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 14 – 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</u> <u>remuneraciones</u> <u>al personal</u>	<u>Riesgo de</u> <u>créditos</u> <u>contingentes</u>	<u>Provisiones</u> <u>contingentes</u>	<u>Dividendos</u> <u>Mínimos</u>	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2012	75	5	-	767	847
Provisiones constituidas	176	1	-	414	591
Liberación de provisiones	(179)	-	-	-	(179)
Reverso de provisiones	-	(1)	-	(222)	(223)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2013	72	5	-	959	1.036
Saldos al 1 de enero de 2012	45	22	-	399	466
Provisiones constituidas	680	10	-	5.321	6.011
Liberación de provisiones	(650)	-	-	-	(650)
Reverso de provisiones	-	(27)	-	(4.953)	(4.980)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	75	5	-	767	847

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 31 de marzo de 2013 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM\$72 (MM\$75 en diciembre de 2012), que corresponde a provisión por vacaciones.

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 15 – 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:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Cartas de crédito del exterior confirmadas	177	179
Boletas de garantía	3.773	3.979
OPERACIONES POR CUENTAS DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	1.236	578
Cobranzas del país	251	250
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco	30.883	32.063
Títulos emitidos por el propio banco	18.436	23.958
Totales	<u>54.756</u>	<u>61.007</u>

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 16 - 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\$767 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.

El banco durante este período tuvo un aporte de capital por MM\$ 33.031, efectivo en marzo de este año, mayor detalle fue descrito en la Nota 3 – Hechos Relevantes.

Nota 17 – Intereses y Reajustes

- a) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

			2013			2012		
			Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos otorgados a bancos	a	32	-	32	112	-	112	
Colocaciones comerciales		73	-	73	120	-	120	
Instrumentos de inversión	de	720	37	757	132	-	132	
Otros ingresos por intereses y reajustes	por	242	-	242	148	-	148	
Total Ingresos por intereses y reajustes	por	1.067	37	1.104	512	-	512	

- b) Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

			2013			2012		
			Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos retrocompra	de	27	-	27	24	-	24	
Depósitos y captaciones a plazo	a	320	35	355	90	-	90	
Total Gastos por	por	347	35	382	114	-	114	

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012 _____

intereses y reajustes _____

Nota 18 – Comisiones

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el Banco ha reconocido en los resultados del ejercicio, los siguientes conceptos por comisiones:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por avales y cartas de crédito	4	3
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	168	108
Totales de ingresos por comisiones	<u>172</u>	<u>111</u>
b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>

Nota 19 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Contratos de instrumentos derivados	(61)	(212)
Totales	<u>(61)</u>	<u>(212)</u>

Nota 20 – Resultado de Cambio Neto

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

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Diferencia de Cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	168	569
Pérdida por diferencia de cambio	-	(122)
Total	<u>168</u>	<u>447</u>

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 21 – Provisiones por Riesgo Crédito

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Adeudado por bancos	(1)	125
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1	19
Créditos Contingentes	-	9
Total	<u>-</u>	<u>153</u>

Al 31 de marzo de 2013 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

Nota 22 – Operaciones Partes Relacionadas

(a) Pagos al Directorio y Personal Clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012, las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a la categoría de Gerentes por MM\$ 32 y MM\$ 33, respectivamente. El personal clave de nuestro banco corresponde a 3 gerentes.

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 23 – Administración de Riesgos

Riesgo de Crédito

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

31 de marzo de 2013

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes		Instrumentos disponibles para la venta	
	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$
A1	-	-	6.003	6.003	-	-	36.855	36.855
A2	1.892	-	3.795	3.795	-	-	15.604	15.604
A3	3.331	1.086	151	151	2.202	1.581	23.828	23.828
A4	2.364	2.364	-	-	32	32	-	-
A5	-	-	-	-	27	7	-	-
Valor en libros	7.587	3.450	9.949	9.949	2.261	1.620	76.287	76.287

31 de diciembre de 2012

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes		Instrumentos disponibles para la venta	
	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$
A1	-	-	-	-	-	-	-	-
A2	-	-	3.834	3.834	179	179	15.004	15.004
A3	5.170	2.460	501	501	3.929	2.567	40.152	40.152
A4	2.393	957	-	-	5	5	-	-
A5	1.053	-	-	-	45	-	-	-
A6	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	8.616	3.417	4.335	4.335	4.158	2.751	55.156	55.156

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).

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 23 – Administración de Riesgos, continuación

Contrato de Derivados Financieros

The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. 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.

	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos	
	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$	Exposición bruta MM\$	Exposición neta MM\$
31 de marzo de 2013				
A1	5	5	-	-
A2	-	-	2	2
A4	2	-	9	9
A5	5	5	-	-
A6	-	-	-	-
Valor en libros	12	10	11	11
31 de diciembre de 2012				
A1	-	-	207	207
A2	77	77	90	90
A3	52	45	1	1
A6	8	8	-	-
Valor en libros	137	130	298	298

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 23 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo Liquidez

La exposición al riesgo de liquidez durante el periodo de Diciembre de 2012 a Marzo 2013 se mantiene baja y con amplio margen, en relación a los límites normativos en cada una de las bandas. Durante este trimestre se produjo un aumento de capital propio por un monto de USD MM 70 lo que impactó en la liquidez de nuestro banco.

El aumento de liquidez se ha invertido principalmente en PDBC a 30 días, esta estrategia se ha seguido porque es la mejor oportunidad de inversión dado el perfil adverso al riesgo que caracteriza al banco mientras crece el nivel de colocaciones.

	Marzo 2013	Diciembre 2012	
Descalce hasta 30 días (todas las monedas) (Una vez el Capital Básico)	87,20%	88,80%	*Superávit
Descalce hasta 30 días en Moneda Extranjera (Una vez el Capital Básico)	8,00%	4,90%	*Utilizado
Descalce hasta 90 días (Todas las monedas) (Dos veces el Capital Básico)	47,90%	46,70%	*Superávit

*En relación al Capital Básico

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios
 al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 23 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo de Mercado

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Libro de Negociación		
Exposición al Riesgo de Mercado	0,72	4,19
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.819,77	1.798,41
Limite:		
Patrimonio Efectivo	54.396,38	21.404,54
Margen Disponible	52.575,90	19.601,94
<hr/>		
Libro Banca		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	902,00	398,93
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,05	1,19
Limite:		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por Intereses y Reajustes más comisiones sensibles a tasa interés	1.806,84	1.549,45
Margen Disponible	1.149,34	904,78
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	89,66	43,65
Limite:		
9% Patrimonio Efectivo	4.895,67	1.926,41
Margen Disponible	4.806,01	1.882,68
<hr/>		
Libro Negociación		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	0,72	4,19
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	902,00	398,93
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,05	1,19
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	89,66	43,65
Activos Ponderados por Riesgo	22.747,12	22.480,15
Patrimonio Efectivo	54.396,38	21.404,54
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	2.258,54	1.936,81
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 23 – Administración de Riesgos, continuación

En relación a la exposición al Riesgo de Mercado del Libro de Negociación, se puede ver una disminución de un 82.92%, en comparación al trimestre anterior, debido principalmente al vencimiento de operaciones forward que el Banco tuvo y por el menor volumen de operaciones de derivados mantenidas en el trimestre.

Los Activos Ponderados por Riesgo no presentaron mayores variaciones (+1,19%), manteniéndose en un nivel similar al trimestre anterior.

En el Libro Banca a corto plazo, se aprecia un aumento de un 126,11% en relación al período anterior y un límite mayor generado por el aumento de los préstamos comerciales los que se efectuaron en promedio a tasas de colocaciones más altas durante el período, lo que produce una mayor diferencia en el cálculo del margen entre los intereses ganados y los intereses por pagar.

En cuanto a la exposición al riesgo de reajustabilidad hubo una disminución respecto al trimestre anterior; debido por una parte a la disminución de las operaciones y por otra a que estas operaciones se encuentran calzadas completamente tanto en monto como en plazo.

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) 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.

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 desde el 28 de Diciembre del 2012 y al 28 de Marzo del 2013.

Período	Diciembre 2012 MM\$	Marzo 2013 MM\$
30 Días	0,030	0,007
90 Días	0,036	0,015
720 Días	0,063	0,036

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012

Nota 23 – Administración de Riesgos, continuación

En cuanto a los cambios en el último periodo se puede apreciar un menor nivel de exposición a posibles pérdidas en todos los periodos lo que se explica principalmente, por una menor posición asumida y a menores volatilidades que tuvo el dólar durante el trimestre. Los montos de pérdida son muy pequeños debido a la acotada exposición que tiene el Banco a los riesgos de mercado.

Nota 24 – Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2013 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.