

**BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ**

**SUCURSAL SANTIAGO**

***ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS***

*Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014  
y 2013 y al 31 de diciembre de 2013*

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 Financiero

Cifras en MM\$ y MUS\$

MUFG

BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ.

INDICE

---

I Estados financieros al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

Estados de situación financiera  
Estados de resultados  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo

II Notas y revelaciones

Página

Nº

Nota 1 - Información general y principales criterios contables	6
1.1 - Información general	6
1.2 - Principales criterios contables	6
Nota 2 - Cambios contables	6
Nota 3 - Hechos relevantes	6
Nota 4 - Segmentos de negocios	6
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo	7
Nota 6 - Contratos de derivados financieros	8
Nota 7 - Adeudado por bancos	8
Nota 8 - Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8
Nota 9 - Otros activos	9
Nota 10 - Depósitos y otras captaciones	9
Nota 11 - Obligaciones con Bancos	9
Nota 12 - Provisiones	10
Nota 13 - Otros pasivos	11
Nota 14 - Intereses y reajustes	11
Nota 15 - Resultados de operaciones financieras	12
Nota 16 - Resultado de cambio neto	12
Nota 17 - Provisiones por riesgo de crédito	12
Nota 18 - Remuneraciones y gastos del personal	13
Nota 19 - Operaciones con partes relacionadas	13
Nota 20 - Administración de riesgos	14
Nota 21 - Hechos posteriores	28
Nota 22 - Impuestos	28

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2014 MM\$</b>	<b>2013 MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	5	86.492	129.731
Operaciones con liquidación en curso	5	15.788	23.758
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	6	409	71
Adeudado por bancos	7	-	3.659
Créditos y Cuentas por cobrar Clientes		32.907	32.636
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	42.647	64.057
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		462	561
Activo fijo		530	466
Impuestos corrientes		135	83
Impuestos diferidos		619	392
Otros activos	9	<u>83</u>	<u>184</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>180.072</u></u>	<u><u>255.598</u></u>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10	77.858	103.782
Operaciones con liquidación en curso	5	17.255	22.454
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	10	26.549	62.856
Contratos de derivados financieros	6	383	79
Obligaciones con Bancos	11	-	8.806
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		412	249
Impuestos diferidos		176	176
Provisiones	12	676	1.734
Otros pasivos	13	<u>204</u>	<u>292</u>
<b>Total pasivos</b>		<u><u>123.513</u></u>	<u><u>200.428</u></u>
Patrimonio:			
Capital		49.365	49.365
Reservas		7.191	5.784
Cuentas de valoración		3	21
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio		578	1.592
Menos: Provisión para dividendos mínimos		<u>(578)</u>	<u>(1.592)</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u><u>56.559</u></u>	<u><u>55.170</u></u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><u>180.072</u></u>	<u><u>255.598</u></u>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

	Nota	2014 MM\$	2013 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	14	3.432	3.853
Gastos por intereses y reajustes	14	<u>(614)</u>	<u>(1.040)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>2.818</u>	<u>2.813</u>
Ingresos por comisiones		826	642
Gastos por comisiones		<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>823</u>	<u>639</u>
Pérdida neta de operaciones financieras	15	(1.049)	(629)
Utilidad de cambio neta	16	1.829	1.382
Otros ingresos operacionales		<u>55</u>	-
Total ingresos operacionales		<u>4.476</u>	<u>4.205</u>
Provisiones por riesgo de crédito	17	<u>(68)</u>	<u>(676)</u>
Ingreso operacional neto		<u>4.408</u>	<u>3.529</u>
Remuneraciones y gastos del personal	18	(2.237)	(1.534)
Gastos de administración		(1.343)	(958)
Depreciaciones y amortizaciones		(81)	(101)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total gastos operacionales		<u>(3.661)</u>	<u>(2.593)</u>
Resultado operacional		<u>747</u>	<u>936</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		747	936
Impuesto a la renta		<u>(169)</u>	<u>(410)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>578</u>	<u>526</u>
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		<u>578</u>	<u>526</u>
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		<u>-</u>	<u>-</u>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

	<b>Nota</b>	<b>2014 MM\$</b>	<b>2013 MM\$</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		578	1.592
Otros resultados integrales		-	-
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta		(3)	(21)
Resultados integrales del ejercicio		<u>575</u>	<u>1.569</u>
Atribuible a resultados integrales del ejercicio: Tenedores patrimoniales del Banco		<u>575</u>	<u>1.569</u>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

	Utilidades retenidas							Total patrimonio
	Capital Pagado	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades	Utilidad del	Provisión	Total	
				retenidas	ejercicio	Dividendos		
				de ejercicios anteriores	mínimos	mínimos		
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 enero 2013	16.334	5.017	54	-	767	(767)	-	21.405
Transferencia de la utilidad del ejercicio a reservas	-	767	-	-	(767)	767	-	767
Aumento de Capital	33.031	-	-	-	-	-	-	33.031
Mayor valor por provisión sobre contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación cartera disponible para la venta	-	-	(33)	-	-	-	-	(33)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1.357	-	1.357	1.357
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.357)	(1.357)	(1.357)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>49.365</b>	<b>5.784</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>1.357</b>	<b>(1.357)</b>	<b>-</b>	<b>55.170</b>
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reservas	-	1.357	-	-	(1.357)	1.357	-	1.357
Mayor valor por provisión sobre contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación cartera disponible para la venta	-	-	(18)	-	-	-	-	(18)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	578	-	578	578
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(578)	(578)	(578)
Ajuste Provisión IFRS	-	50	-	-	-	-	-	50
<b>Saldos al 30 de Septiembre de 2014</b>	<b>49.365</b>	<b>7.191</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>578</b>	<b>(578)</b>	<b>-</b>	<b>56.559</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Flujos procedentes de actividades de operación:</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Utilidad del ejercicio	578	526
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	81	101
Provisiones por activos riesgosos	68	676
Utilidad neta no realizada en derivados financieros	(744)	(34)
Variación tipo de cambio de activos y pasivos	(36)	(719)
Pérdida por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	169	410
Ingreso neto por intereses y reajustes	(2.818)	(2.813)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	5.848	(240)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	(3.659)	(3.880)
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	(361)	20.840
Disminución de otros activos	8.071	(10.954)
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
(Disminución) aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	(25.924)	51.390
Disminución de depósitos y otras captaciones aplazo	(36.307)	(24.121)
Aumento de provisiones	(1.058)	(199)
(Disminución) de otros pasivos	(5.152)	11.518
Aumento de recompra y préstamos de valores	-	-
Intereses cobrados	3.501	3.743
Intereses pagados	(534)	(937)
Impuestos pagados	(172)	(201)
<b>Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación</b>	<b><u>(58.449)</u></b>	<b><u>45.106</u></b>
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	(15)	(461)
Adiciones de activo fijo	(157)	(264)
Ventas de activo fijo	-	-
<b>Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión</b>	<b><u>(172)</u></b>	<b><u>(725)</u></b>
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Aporte de Capital	-	-
Pago obligaciones con bancos	(8.799)	8.451
<b>Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento</b>	<b><u>(8.799)</u></b>	<b><u>8.451</u></b>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(67.420)	52.832
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	195.092	132.416
Efectivo y equivalentes efectivo al 30 de Septiembre	<u>127.672</u>	<u>185.248</u>

## **Nota 1 Información General y Principales Criterios Contables Utilizados**

### **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 2013.

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 2014 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

#### **Nota 3 – Hechos Relevantes**

Durante el período terminado al 30 de Septiembre de 2014 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos 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\$863 (MM\$380 en 2013), préstamos interbancarios por MM\$242 (MM\$117 en 2013), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM\$1.259 (MM\$1.990 en 2013), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM\$1.068 (MM\$1.366 en 2013),



**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**Nota 4 – Segmentos de Negocios, continuación**

comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM\$826 (MM\$642 en 2013) 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\$1.829 (MM\$1.382 en 2013)

**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>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	152	140
Depósitos en el Banco Central de Chile	45.950	120.577
Depósitos en bancos nacionales	21.078	119
Depósitos en el exterior	<u>19.312</u>	<u>8.895</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	86.492	129.731
<b>Instrumentos financieros de alta liquidez</b>	42.647	64.057
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	(1.467)	1.304
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u><u>127.672</u></u>	<u><u>195.092</u></u>

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
<b>Activos:</b>		
Documentos a cargo de otros bancos	19	1.157
Fondos por recibir	<u>15.769</u>	<u>22.601</u>
Subtotal activos	15.788	23.758
<b>Pasivos:</b>		
Fondos por entregar	<u>(17.255)</u>	<u>(22.454)</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<u><u>(1.467)</u></u>	<u><u>1.304</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**Nota 6 – Contratos de Derivados Financieros**

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

	2014		2013	
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
<b>Derivados de negociación</b>				
Forwards de moneda	<u>409</u>	<u>383</u>	<u>71</u>	<u>79</u>

**Nota 7 – Adeudado por Bancos**

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

	2014 MM\$	2013 MM\$
<b>Bancos del país:</b>		
Préstamos interbancarios	-	3.667
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	(8)
<b>Totales</b>	<u>-</u>	<u>3.659</u>

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

	2014 MM\$	2013 MM\$
Saldos al 1 de enero	(8)	(4)
Provisiones constituidas	(61)	(15)
Provisiones liberadas	69	11
<b>Totales</b>	<u>-</u>	<u>(8)</u>

**Nota 8 – Instrumentos de Inversión Disponible para la Venta**

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 la composición del rubro es la siguiente:

	2014 MM\$	2013 MM\$
Del Estado y Banco Central	9.993	19.966
Otros instrumentos del país	32.654	44.091
<b>Totales</b>	<u>42.647</u>	<u>64.057</u>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**Nota 9 – Otros Activos**

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Gastos pendientes de devolución	46	15
Depósitos de dinero en garantía	9	6
Otros Activos	<u>28</u>	<u>163</u>
<b>Total Otros Activos</b>	<b><u>83</u></b>	<b><u>184</u></b>

**Nota 10 – Depósitos y otras Captaciones**

La composición del Rubro es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
a) Depósitos y Otras Obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	74.501	103.247
Otras Obligaciones a la vista	<u>3.357</u>	<u>535</u>
<b>Totales</b>	<b><u>77.858</u></b>	<b><u>103.782</u></b>
b) Depósitos y Captaciones a plazo	<u>26.549</u>	<u>62.856</u>
<b>Totales</b>	<b><u>104.407</u></b>	<b><u>166.638</u></b>

**Nota 11 – Obligaciones con Bancos**

Al 30 de Septiembre de 2014 BTMU no presenta obligaciones con Bancos y al 31 de Diciembre de 2013 las obligaciones ascendían a MM\$ 8.806.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**Nota 12 – Provisiones**

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	75	104
Provisiones para dividendos mínimos	578	1.592
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	23	38
<b>Totales</b>	<u><b>676</b></u>	<u><b>1.734</b></u>

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

	<b>PROVISIONES SOBRE</b>				<b>Total</b>
	<b>Beneficios y remuneraciones al personal</b>	<b>Riesgo de créditos contingentes</b>	<b>Provisiones contingentes</b>	<b>Dividendos Mínimos</b>	
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	
Saldos al 1 de enero de 2014	104	38	-	1.592	<b>1.734</b>
Provisiones constituidas	38	14	-	903	<b>955</b>
Pagos	-	-	-	-	-
Reverso de provisiones	(67)	(29)	-	(1.917)	<b>(2.013)</b>
Otros movimientos	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2014</b>	<u><b>75</b></u>	<u><b>23</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>578</b></u>	<u><b>676</b></u>
Saldos al 1 de enero de 2013	75	5	-	767	<b>847</b>
Provisiones constituidas	821	45	-	6.197	<b>7.063</b>
Pagos	(792)	-	-	-	<b>(792)</b>
Reverso de provisiones	-	(12)	-	(5.372)	<b>(5.384)</b>
Otros movimientos	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u><b>104</b></u>	<u><b>38</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>1.592</b></u>	<u><b>1.734</b></u>

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 30 de Septiembre de 2014 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM\$75 (MM\$104 en diciembre de 2013), que corresponde a provisión por vacaciones.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**Nota 13 – Otros Pasivos**

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, los otros pasivos consisten de otras cuentas y documentos por pagar por MM\$204 y MM\$292, respectivamente.

**Nota 14 – Intereses y Reajustes**

a) Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	<b>2014</b>			<b>2013</b>		
	<b>Intereses MM\$</b>	<b>Reajustes MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>	<b>Intereses MM\$</b>	<b>Reajustes MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Créditos otorgados a bancos	242	-	242	117	-	117
Colocaciones comerciales	863	-	863	380	-	380
Instrumentos de inversión	1.225	34	1.259	1.867	123	1.990
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.068	-	1.068	1.366	-	1.366
<b>Total Ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>3.398</b>	<b>34</b>	<b>3.432</b>	<b>3.730</b>	<b>123</b>	<b>3.853</b>

b) Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	<b>2014</b>			<b>2013</b>		
	<b>Intereses MM\$</b>	<b>Reajustes MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>	<b>Intereses MM\$</b>	<b>Reajustes MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Contratos de retrocompra	89	-	89	44	-	44
Depósitos y captaciones a plazo	475	34	509	870	121	991
Obligaciones con Bancos	16	-	16	5	-	5
<b>Total Gastos por intereses y reajustes</b>	<b>580</b>	<b>34</b>	<b>614</b>	<b>919</b>	<b>121</b>	<b>1.040</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**Nota 15 – Resultados de Operaciones Financieras**

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Contratos de instrumentos derivados		
Utilidad de contratos Derivados	338	1.302
Pérdida de contratos Derivados	(1.387)	(1.931)
<b>Totales</b>	<u><u>(1.049)</u></u>	<u><u>(629)</u></u>

**Nota 16 – Resultado de Cambio Neto**

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Diferencia de Cambio</b>		
Utilidad por diferencia de cambio	1.829	1.382
<b>Total</b>	<u><u>1.829</u></u>	<u><u>1.382</u></u>

**Nota 17 – Provisiones por Riesgo Crédito**

El movimiento registrado al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Adeudado por bancos	8	(651)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(91)	3
Créditos Contingentes	15	(28)
<b>Total</b>	<u><u>(68)</u></u>	<u><u>(676)</u></u>

Al 30 de Septiembre de 2014 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**Nota 18 - Remuneraciones y gasto del personal**

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2014 y 2013, es la siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Remuneraciones del personal	(1.379)	( 1.113)
Bonos o gratificaciones	(340)	(128)
Indemnizaciones por años de servicios	(184)	(106)
Gastos de capacitación	(17)	(21)
Otros gastos del personal	(317)	(166)
	<u>(2.237)</u>	<u>(1.534)</u>
<b>Totales</b>	<b>(2.237)</b>	<b>(1.534)</b>

**Nota 19 – Operaciones Partes Relacionadas**

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

Durante los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a la categoría de Gerentes por MM\$ 206 y MM\$ 133, respectivamente.

El personal clave de nuestro banco corresponde a 4 gerentes en 2014 y 3 gerentes en 2013.

**NOTA 20 – Administración de riesgos.**

Se define **Riesgo** como la posibilidad que algún evento ocurra y afecte adversamente el logro de los objetivos del Banco.

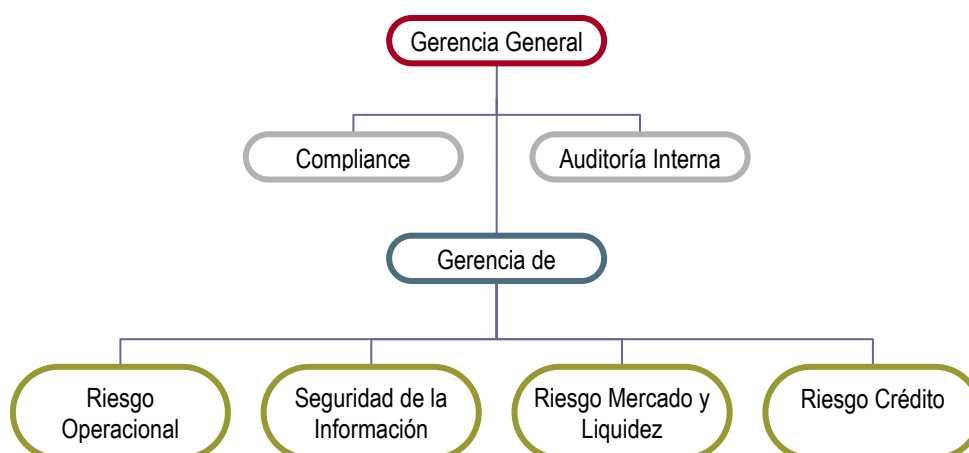
El Departamento de Riesgos es responsable del monitoreo y administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operacional, en toda la organización.

Las políticas y procedimientos establecidos están basados en la normativa establecida por la Casa Matriz del Banco y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Se cuenta con herramientas para el control, medición y seguimiento de los riesgos, tales como monitoreo de las exposiciones, alertas tempranas, ejercicios de stress, entre otros.

El Comité de Riesgo sesiona mensualmente, y en él se presenta un análisis de los riesgos crédito, mercado, liquidez y operacional. En el Comité participa la alta administración del Banco y representantes de todas las áreas de Banco.

**Estructura de la administración del riesgo.**

La estructura organizacional del Departamento de Riesgo se presenta en el siguiente cuadro, y no ha tenido cambios durante el último año.



**RIESGO DE CRÉDITO.**

**Introducción.**

Riesgo de crédito se define como el riesgo que un deudor no cumpla con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia y produzca una pérdida financiera al Banco.

El Banco cuenta con un modelo de evaluación individual de su cartera, el cual considera el procedimiento de clasificación del deudor de nuestra Casa Matriz y la normativa de provisiones por riesgo de crédito establecida en el Compendio de Normas Contables (CNC).



## **NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

El análisis cuantitativo y cualitativo necesario para determinar el rating deudor de cada cliente es realizado por el Departamento de Negocios, la división de crédito respectiva es la responsable de aprobar dicho rating. El Departamento de Riesgo monitorea y controla la ejecución del proceso con el fin de mantener adecuada y actualizada la clasificación de la cartera.

En el Comité de Riesgo se analiza la concentración de la cartera por clasificación de riesgo y sector económico, uso de los límites de crédito y provisiones por riesgo de crédito.

### **Provisiones por riesgo de crédito.**

De acuerdo a lo establecido en la norma, se debe mantener permanentemente evaluada la totalidad de su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el fin de constituir provisiones por riesgo de crédito necesarias para cubrir pérdidas por la eventual no recuperación.

El Banco, dada las características de sus clientes, ha optado por una evaluación individual de la cartera. Para la evaluación de los deudores se consideran aspectos como industria o sector, situación del negocio, socios y administración, situación financiera y capacidad de pago.

De acuerdo al N°2 del Capítulo B-1 del CNC, los deudores evaluados individualmente deben estar asignados a una de las siguientes categorías de riesgo:

- Cartera Normal: son aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir sus obligaciones financieras. Se encuentran clasificados en las categorías A1 hasta A6.
- Cartera Subestándar: deudores con problemas financieros o que han presentado morosidades superiores a 30 días. Abarca desde la categoría B1 hasta B4.
- Cartera en Incumplimiento: son los deudores con una capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles.

### **Calidad crediticia por clase de activo financiero.**

#### **1. Préstamos.**

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios

al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

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 bruta menos la

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

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.

El Banco, para ciertos clientes, cuenta con cartas de garantía emitidas por las casas matrices de dichos clientes, las cuales se utilizan para respaldar las operaciones en Chile, minimizando el riesgo de crédito dentro de la norma interna del Banco. Pero estas garantías no tienen validez legal en Chile, por lo cual no son consideradas para el cálculo de la provisión por riesgo de crédito.

Los siguientes cuadros presenta la exposición de crédito.

**Al 31 de diciembre de 2013.**

Cifras en MM\$

Categoría	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos		Colocaciones Contingentes	
	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	-	-	-	-	-	-
A2	-	-	-	-	222	222
A3	12.374	12.374	3.667	3.667	2.685	2.685
A4	3.616	3.616	-	-	2.371	2.371
A5	17.485	17.485	-	-	658	658
A6	-	-	-	-	-	-
B1	-	-	-	-	-	-
B2	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	-
B4	-	-	-	-	-	-
Cartera en Incumplimiento	-	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera</b>	<b>33.475</b>	<b>33.475</b>	<b>3.667</b>	<b>3.667</b>	<b>5.936</b>	<b>5.936</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

**Al 30 de septiembre de 2014**

Cifras en MM\$

Categoría	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos		Colocaciones Contingentes	
	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	-	-	-	-	-	-
A2	-	-	-	-	226	226
A3	9.246	9.246	-	-	3.732	3.732
A4	12.049	12.049	-	-	1.083	1.083
A5	9.110	9.110	-	-	424	424
A6	3.432	3.432	-	-	-	-
B1	-	-	-	-	-	-
B2	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	-
B4	-	-	-	-	-	-
Cartera en Incumplimiento	-	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera</b>	<b>33.837</b>	<b>33.837</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.465</b>	<b>5.465</b>

**2. Inversiones.**

El Banco cuenta con instrumentos de inversión, los que incluyen inversiones en Pagaré Descontable del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos a plazo con bancos, las que incluyen operaciones en Dólar Americano, Peso Chileno y Unidad de Fomento.

**Al 31 de diciembre de 2013.**

Cifras en MM\$

Categoría	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	19.966	19.966
A2	16.475	16.475
A3	27.615	27.615
A4	-	-
A5	-	-
A6	-	-
B1	-	-
B2	-	-
B3	-	-
B4	-	-
<b>Total Cartera</b>	<b>64.056</b>	<b>64.056</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

**Al 30 de septiembre de 2014.**

Cifras en MM\$

<b>Categoría</b>	<b>Exposición Bruta</b>	<b>Exposición Neta</b>
A1	9.993	9.993
A2	19.393	19.393
A3	13.260	13.260
A4	-	-
A5	-	-
A6	-	-
B1	-	-
B2	-	-
B3	-	-
B4	-	-
<b>Total Cartera</b>	<b>42.646</b>	<b>42.646</b>

**3. Concentración por Sector Económico.**

A continuación se presenta un cuadro con la concentración del riesgo de crédito por sector económico de los activos financieros del Banco.

**Al 31 de diciembre de 2013.**

Cifras en MM\$

<b>Sector</b>	<b>Colocaciones con clientes</b>	<b>Colocaciones con bancos</b>	<b>Colocaciones Contingentes</b>	<b>Instrumentos de Inversión</b>
BANCO	0	3.667	216	64.056
PESCA Y SILVICULTURA	10.378	0	0	0
ELECTRONICA	0	0	658	0
QUIMICO	0	0	0	0
SERVICIOS FINANCIEROS	4.344	0	0	0
FORESTAL	4.743	0	0	0
TELECOMUNICACIONES	1.637	0	726	0
ACERO	0	0	0	0
AGRICOLA	0	0	0	0
AUTOMOTRIZ	5.040	0	0	0
MAQUINARIA	0	0	0	0
COMERCIO	0	0	842	0
MINERIA METALICA	7.333	0	1.836	0
TRADER	0	0	5	0
TRANSPORTE	0	0	1.529	0
INSUMOS MEDICOS	0	0	124	0
RESTAURANT	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>33.475</b>	<b>3.667</b>	<b>5.936</b>	<b>64.056</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

**Al 30 de septiembre de 2014.**

Cifras en MM\$

Sector	Colocaciones con clientes	Colocaciones con bancos	Colocaciones Contingentes	Instrumentos de Inversión
BANCO	0	0	226	42.646
PESCA Y SILVICULTURA	10.233	0	0	0
ELECTRONICA	0	0	423	0
QUIMICO	0	0	0	0
SERVICIOS FINANCIEROS	4.728	0	0	0
FORESTAL	3.432	0	0	0
TELECOMUNICACIONES	1.816	0	490	0
ACERO	0	0	0	0
AGRICOLA	0	0	0	0
AUTOMOTRIZ	5.606	0	0	0
MAQUINARIA	0	0	0	0
COMERCIO	0	0	593	0
MINERIA METALICA	7.540	0	2.037	0
TRADER	482	0	1	0
TRANSPORTE	0	0	1.542	0
INSUMOS MEDICOS	0	0	153	0
RESTAURANT	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>33.837</b>	<b>0</b>	<b>5.465</b>	<b>42.646</b>

**4. Contratos de Derivados Financieros.**

El Banco mantiene en el Libro de Negociación su cartera de derivados que, de acuerdo a las políticas de riesgo de mercado, 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.

**Al 31 de diciembre de 2013.**

Cifras en MM\$

Categoría	Con clientes		Con bancos	
	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	-	-	-	-
A2	-	-	1	1
A3	68	68	2	2
A4	-	-	-	-
A5	-	-	-	-
A6	-	-	-	-
B1	-	-	-	-
B2	-	-	-	-
B3	-	-	-	-
B4	-	-	-	-
<b>Total Cartera</b>	<b>68</b>	<b>68</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

**Al 30 de septiembre de 2014.**

Cifras en MM\$

Categoría	Con clientes		Con bancos	
	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	-	-	-	-
A2	1.253	1.253	276	276
A3	-	-	78	78
A4	24	24	-	-
A5	61	61	-	-
A6	-	-	-	-
B1	-	-	-	-
B2	-	-	-	-
B3	-	-	-	-
B4	-	-	-	-
<b>Total Cartera</b>	<b>1.338</b>	<b>1.338</b>	<b>354</b>	<b>354</b>

**RIESGO LIQUIDEZ.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de no disponer oportunamente de flujos de efectivo suficientes para cubrir los requerimientos de pago de obligaciones o cancelación de gastos.

De acuerdo a la política definida por Casa Matriz, la exposición al riesgo de liquidez se analiza desde dos puntos de vista.

a) Riesgo de liquidez de fondos.

Corresponde a probables pérdidas debido a la incapacidad de reunir fondos requeridos para realizar los negocios a un nivel razonable. El riesgo de liquidez de fondos es un riesgo fundamental en las instituciones financieras, y por lo tanto, es vital su apropiada administración. El riesgo de liquidez de fondos debe ser administrado con el análisis del flujo de caja, y también debe tener una atención continua hacia la estructura de los estados financieros del Banco (balance y estado de resultados), límites crediticios, garantías, costo de mantención de la liquidez, en orden a asegurar la diversidad y disponibilidad de los fondos o recursos.

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

b) Riesgo de liquidez de mercado.

Corresponde a probables pérdidas debido a la incapacidad para negociar instrumentos a un nivel razonable cuando es difícil liquidarlos en el mercado.

Cuando se administra el riesgo de liquidez de mercado, cada tamaño del mercado por producto y disponibilidad de liquidación, debe ser, cuidadosamente, tomado en consideración para evitar una situación donde el valor del documento o la inversión no pueda ser recuperado, cuando sea necesario, o su valor disminuya.

**1. Fuentes de Riesgo de Liquidez.**

El Banco reconoce cuatro fuentes de riesgo de liquidez: descalce de plazos, descalce de tasas, excesivo otorgamiento de créditos y cancelación anticipada de depósitos a plazo.

**2. Gestión de Riesgo de Liquidez.**

El Banco realiza el proceso de gestión del riesgo de liquidez a través de la proyección de los vencimientos de flujos para considerar el nivel de activos líquidos necesarios, monitoreo de los índices de liquidez establecidos en la normativa local, el monitoreo del nivel de concentración de cuentas corrientes y la mantención de planes de contingencia de liquidez y financiamiento.

Los flujos de liquidez, las pruebas de tensión que se hacen mensualmente y los planes de contingencia son monitoreados periódicamente por nuestra Casa Matriz.

**3. Estructura de Límites.**

Los límites internos relacionados con la administración del riesgo de liquidez se definen a partir de los requerimientos normativos de Casa Matriz, establecidos en los procedimientos para la Administración del Riesgo de Liquidez, y los requerimientos normativos definidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

**Límites de Casa Matriz.**

La División de Administración de Riesgo Corporativo de Casa Matriz autoriza el límite de necesidad de fondeo o endeudamiento para el periodo de un día, para las distintas monedas requeridas por el Banco.

La necesidad de fondeo o endeudamiento para moneda local y dólares, es calculada a través del flujo de caja proyectado diariamente en el Informe Control Riesgo Liquidez (CRL), el

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

cual no debe presentar déficit para el día siguiente, de ser así se deberá recurrir rápidamente al financiamiento interbancario suficiente para presentar un superávit.

Por otra parte, existe una estructura de límites internos establecidos y monitoreados por nuestra Casa Matriz. Los límites establecen descalces máximos para cada banda temporal y para cada moneda asignada de la siguiente manera:

<b>Relación de Descalce (Límite 1)</b>		<b>Relación de Descalce (Límite 2)</b>
	<b>Límite para Activos</b>	<b>Límite para Pasivos</b>
Hasta 1 mes	20%	30%
Hasta 2 meses	20%	
Hasta 3 meses	20%	
Desde 4 a 6 meses	15%	20%
Desde 7 a 12 meses	10%	
Sobre 1 año	10%	
		10%

**Regulatorios.**

Según lo dispuesto por el Banco Central y normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el banco debe observar las relaciones entre operaciones activas y pasivas, principalmente en lo que se menciona a continuación:

a) Límites de descalce de plazos:

El descalce de plazos corresponde a la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de gastos; y de efectivo por recibir, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingreso; para un determinado plazo o banda temporal. Para las partidas del activo, los flujos de efectivo deberán incluirse en el plazo o banda temporal asociada a la última fecha de vencimiento o exigibilidad contractual, según corresponda. En tanto, para las partidas del pasivo, los flujos de efectivo deberán incluirse en el plazo o banda temporal correspondiente a la fecha más próxima de vencimiento contractual.

El Banco Central de Chile establece las normas relacionadas con el control de los descalces de plazos de acuerdo a las siguientes bandas temporales:

- Primera banda temporal : hasta 7 días, inclusive.
- Segunda banda temporal : desde 8 días y hasta 30 días, inclusive.
- Tercera banda temporal : desde 31 días y hasta 90 días, inclusive.



**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

En tanto que los límites máximos de descálces asociados a cada banda corresponden a los siguientes:

- i) La suma de los descálces de plazos para moneda nacional y extranjera, correspondientes a la primera y la segunda banda temporal, no podrá superar en total más de una vez el capital básico.
- ii) La suma de los descálces de plazos para moneda extranjera correspondientes a la primera y segunda banda temporal, no podrá superar en total más de una vez el capital básico.
- iii) La suma de los descálces de plazos correspondientes a las tres bandas temporales, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

En la aplicación de la norma, los límites de descálces de plazos establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras corresponden a:

- i) La suma de todos los descálces de plazo hasta 30 días, no podrá ser superior al capital básico.
- ii) El mismo requisito del numeral i) anterior deberá cumplirse sumando solamente los flujos en moneda extranjera.
- iii) La suma de los descálces de plazo hasta 90 días, no podrá ser superior a dos veces el capital básico.

El Banco adopta la base contractual para efectos de medir sus descálces y para el cumplimiento de los límites normativos. Además asumió el criterio para clasificar a todos los deudores, depositantes y acreedores en mayoristas, considerándose así, un criterio más prudencial. Para el cálculo y monitoreo de los descálces de plazos, incorporará las asignaciones de flujos de efectivo en función del comportamiento previsto como lo define la norma.

Por último, los límites regulatorios a junio y septiembre del 2014 se presentan a continuación:

LÍMITE A LOS DESCALCE DE PLAZO	PORCENTAJE UTILIZADO		SITUACIÓN
	jun-14	sep-14	
DESCALCE HASTA 30 DIAS (todas las monedas)	178,4%	160,1%	SUPERAVIT
DESCALCE HASTA 30 DIAS EN MX	100,1%	19,4%	UTILIZADO
DESCALCE HASTA 90 DIAS (todas las monedas)	140,5%	139,4%	SUPERAVIT

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

**RIESGO DE MERCADO.**

**Política de Administración de Riesgo de Mercado.**

The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, sucursal Santiago, ha establecido un marco de políticas que le permiten un adecuado manejo de los riesgos de mercado de acuerdo a lo que ha establecido su Casa Matriz y a lo exigido por la normativa chilena.

Para medir y gestionar la exposición a los riesgos de mercado, el Banco acogió el modelo estándar establecido en las normas del Banco Central de Chile (capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras) y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (capítulo 12-9 de la RAN).

La medición y control de los límites establecidos para la exposición a los riesgos de mercado, y su difusión a la alta administración, es una tarea diaria que realiza el Departamento de Riesgo, área independiente de las unidades que originan y gestionan estos riesgos.

Los riesgos de mercado inherentes a los descalces de posiciones estructurales del Banco son administrados buscando su inmunización.

**1. Fuentes de Riesgo de Mercado.**

El riesgo de mercado es la pérdida debido a un cambio en el precio de los activos o pasivos mantenidos (incluyendo activos y pasivos fuera de balance) como resultado de cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios de acciones, precios de productos básicos y otros.

El Banco reconoce los siguientes riesgos de mercado.

a) Riesgo de Tasas de Interés.

La exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

b) Riesgo de Moneda.

La exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en el valor en moneda nacional de las monedas extranjeras, incluido el oro, en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

c) Riesgo de Reajustabilidad.

La exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

La evaluación de estos riesgos se realiza sobre el Libro de Banco y el Libro de Negociación

**2. Medición de Riesgos.**

El Banco calcula los distintos indicadores de medición de riesgos de mercado separados por los libros de negociación y de banca.

Para el libro de negociación como para el libro de banca se calcula el uso de los márgenes normativos exigidos por la autoridad regulatoria mediante el método estándar de medición de los riesgos.

La Gerencia General ha establecido las distintas estrategias para los riesgos de mercado, estableciendo para ello una estructura de límites fundamentados en su estructura de capital, activos y márgenes de explotación, de la siguiente manera:

- Para la “Exposición de Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés y al Riesgo de Reajustabilidad del Libro de Banca” el 80% de la diferencia entre los Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes acumulados más Comisiones Sensibles a tasa de interés cobradas en los últimos 12 meses.
- Para la “Exposición de Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés del Libro de Banca” se estableció como límite un 5% del Patrimonio Efectivo.

Adicionalmente el Banco realiza pruebas de tensión de mercado para sensibilizar factores que son claves para la gestión y con el fin de medir el impacto en el patrimonio.

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

**Exposición a los Riesgos de Mercado Libro de Negociación y Banca.**

Cifras en Millones de pesos	Junio 2014	Septiembre 2014
<b>Libro Negociación</b>		
ERM (Exposición al Riesgo de Mercado)	5,63	4,58
Activo Ponderado por Riesgo Crédito (8%)	3.966,94	3.741,58
<b>Límite:</b>		
Patrimonio Efectivo	56.549,46	56.559,48
<b>Margen Disponible</b>	<b>52.576,90</b>	<b>52.813,32</b>
<b>Libro de Banca</b>		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	1.023,08	1.501,94
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,00	0,00
<b>Límite:</b>		
Margen (80% Diferencia Ingresos y Gastos Intereses+ Reajustes + Comisiones Sensibles a tasa interés)	3.332,46	3.186,65
<b>Margen Disponible</b>	<b>2.309,38</b>	<b>1.684,71</b>
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	390,26	350,97
<b>Límite:</b>		
5% Patrimonio Efectivo <sup>1</sup>	5.089,45	2.827,97
<b>Margen Disponible</b>	<b>4.699,19</b>	<b>2.477,00</b>
<b>Libro Negociación (ERM)</b>		
Exposición al Riesgo de Tasas	5,63	4,58
Exposición al Riesgo de Monedas	0,00	0,00
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	0,00	0,00
<b>Libro Banca</b>		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	1.023,08	1.501,94
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,00	0,00
Exposición Largo Plazo al riesgo de Tasa de Interés	390,26	350,97
Activos Ponderados por Riesgo	49.586,69	46.769,75
Patrimonio Efectivo	56.549,46	56.559,48
<b>Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)</b>	<b>4.165,57</b>	<b>3.983,31</b>
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés (cifras últimos 12 meses acumulados)	0,00	0,00

<sup>1</sup> El límite del 5% del Patrimonio se hizo efectivo durante Agosto 2014, el límite anterior era de un 9% del Patrimonio.

**NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)**

**RIESGO OPERACIONAL**

El Banco define Riesgo Operacional como los riesgos de pérdidas resultantes de proceso inadecuado o falla interna de proceso, personas, y sistemas, o de eventos externos incluyendo los seis riesgos definidos a continuación, y otros riesgos de pérdida causadas por implementación inapropiada de estrategia de negocio.

- Riesgo Operacional
- Riesgo Informático
- Riesgo de Activo Fijo
- Riesgo de Persona
- Riesgo Legal
- Riesgo Reputacional

Cabe mencionar que el Banco es adverso al riesgo, por lo que, en todo momento mantiene una actitud conservadora en la administración del riesgo operacional a los cuales está expuesta. Considerando esto, la Gerencia General recibirá oportunamente la información respecto a la situación del Banco frente a los riesgos operacionales, con el fin de tomar las medidas preventivas oportunas.

Dado que el Banco no puede eliminar los riesgos, a través del marco de gestión que ha implementado, busca controlar y monitorear permanentemente los riesgos operacionales, con el fin de prevenir pérdidas significativas para el Banco y para los terceros que interactúan con él (clientes, proveedores, acreedores, etc.). A su vez, en el desarrollo normal de las actividades, todo el personal del Banco debe velar por el cumplimiento de los controles que mitigan los riesgos operacionales y tomar las medidas apropiadas para prevenir cualquier ocurrencia de algún riesgo operacional.

Las principales actividades del área de Riesgo Operacional son las siguientes:

- Mapeo de procesos
- Evaluación de riesgos – Matrices de riesgos
- Construcción y seguimiento de indicadores de riesgos
- Administración de Incidentes operacionales
- Evaluación de nuevos productos
- Evaluación y seguimiento de servicios externalizados
- Coordinación y administración de autoevaluación de control (Control Self Assessment)

#### **Nota 21 – Impuestos**

Con fecha 29 de Septiembre de 2014 se ha publicado en el Diario Oficial la Ley 20.780, que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos cambios en el sistema tributario, la cual tiene los siguientes efectos:

- I. La Reforma Tributaria considera un aumento progresivo en la tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, modificando a un 21.0%, 22.5%, 24.0%, 25.5% y 27.0%, respectivamente, en el evento que se aplique el sistema parcialmente integrado. En el caso que se opte por la aplicación del sistema de renta atribuida la tasa del impuesto aumenta a un 21%, 22.5%, 24.0% y 25.0% para los años comerciales 2014, 2015, 2016 y 2017, respectivamente.
- II. Como lo establece la Reforma Tributaria, al Banco se le aplicará como regla general el sistema parcialmente integrado. Si en el futuro la Junta de Accionistas del Banco optara por tributar en base al sistema de renta atribuida, entonces se realizarán los ajustes contables correspondientes que reflejen este cambio.

Para nuestro Banco, dada nuestra estructura de impuestos diferidos vigentes al cierre de Septiembre, la variación por el cambio no fue significativa.

#### **Nota 22 – Hechos Posteriores**

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Septiembre de 2014 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.