



Banco de la República Oriental del Uruguay

Informe sobre Capital, Gestión de Riesgos y otros
Requisitos Prudenciales

Actualización al 30 de junio 2019

Área Contabilidad
Coordinación de Información Corporativa

Sección 1 – Visión general de la gestión de riesgos, aspectos prudenciales claves y activos ponderados por riesgo

Formulario 1.1: Mediciones clave

		a	b	c	d	e
		jun-19	mar-19	dic-18	set-18	jun-18
	Responsabilidad Patrimonial Neta (RPN)					
1	Capital común	64,957,972	58,413,544	56,270,232	54,992,828	50,553,452
2	Patrimonio Neto Esencial (P.N.E)	66,150,123	59,639,356	57,415,257	56,134,693	51,649,311
3	Patrimonio Neto Complementario (P.N.C)	1,415,372	2,302,338	2,349,919	1,459,755	1,382,931
4	RPN total	67,565,495	61,941,694	59,765,177	57,594,448	53,032,242
	Activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional (APR)					
5	Total de APR	345,135,029	329,339,020	321,635,015	319,466,224	309,048,291
	Ratios de capital como porcentaje de los APR					
6	Ratio de capital común en porcentaje (en%)	18.82%	17.74%	17.50%	17.21%	16.36%
7	Ratio de PNE (en%)	19.17%	18.11%	17.85%	17.57%	16.71%
8	Ratio PNC (en%)	0.41%	0.70%	0.73%	0.46%	0.45%
9	Ratio RPN total en %	19.58%	18.81%	18.58%	18.03%	17.16%
	Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito					
10	Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en%)	1.51%	1.53%	1.52%	1.54%	1.53%
	Requerimientos adicionales de capital común como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en%)					
11	Colchón de conservación de capital exigido (en %) (2.5% a partir de 2019)	2.500%	2.500%	1.875%	1.875%	1.875%
12	Capital común disponible para cumplir con los requerimientos adicionales de capital común, después de cumplir con los requerimientos mínimos de capital y, si aplica, el requerimiento de capital por riesgo sistémico (en %)	9.31%	8.28%	8.06%	8.11%	8.38%
	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos					
13	Total de activos y riesgos y compromisos contingentes	623,603,843	586,416,339	572,294,078	582,911,992	552,060,364
14	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes (en%) (4/13)	10.83%	10.56%	10.44%	9.88%	9.61%
	Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)					
15	Total de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC) *	176,524,275	139,423,766	141,202,270	148,814,052	189,212,028
16	Salidas de efectivo totales netas *	16,283,250	15,576,384	16,551,411	15,320,589	16,294,877
17	RCL (en%) *	1084%	895%	853%	971%	1161%
	RCL (en%) **	700%	664%	634%	656%	672%

* Calculado con saldos de cierre mensual de Casa Matriz y Sucursales del Exterior.

**Calculado como promedio mensual de Casa Matriz y Sucursales del Exterior.

Formulario 1.3: Visión general de los activos ponderados por riesgo

		a	b	c
		jun-19	mar-19	jun-19
		APR totales		Requerimientos mínimos de capital (no incluye riesgo sistémico)
1	Riesgo de crédito (excluido el riesgo de crédito en las	260,209,487	251,972,720	20,816,759
2	Riesgo de crédito en las operaciones con derivados	3,750	3,400	300
3	Riesgo de mercado	23,569,904	21,064,228	1,885,592
4	Riesgo operacional	61,351,888	56,298,672	4,908,151
5	Total (1 + 2 + 3 + 4)	345,135,029	329,339,020	27,610,802

Sección 3 – Composición del capital regulatorio (Responsabilidad Patrimonial Neta)

Formulario 3.1: Composición de la Responsabilidad Patrimonial Neta al 30.06.19

		Saldo
Capital común		
Fondos propios		67,297,780
1	Capital integrado - acciones ordinarias	35,205,182
2	Aportes a Capitalizar	
3	Primas de emisión	
4	Otros instrumentos de capital	
5	(Valores propios)	
6	Reservas	7,397,244
7	Resultados acumulados	14,816,111
8	Resultado del ejercicio	9,879,243
Ajustes por valoración		1,125,388
9	Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	
10	Coberturas de los flujos de efectivo	
11	Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	
12	Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	
13	Entidades valoradas por el método de participación	-57,051
14	Superávit por revaluación	1,467,302
15	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	229,080
16	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	-513,943
17	Otros	
Capital común antes de conceptos deducibles		68,423,169
Capital común: conceptos deducibles		
18	Activos intangibles	-2,308,831
19	Inversiones especiales	-1,156,366
20	El neto, siempre que sea deudor, resultante de las partidas activas y pasivas con la casa matriz y las dependencias de ésta en el exterior originadas en movimientos de fondos, excluidas las operaciones con reembolso automático correspondientes a descuento de instrumentos derivados de operaciones comerciales emitidos o avalados por instituciones autorizadas a operar a través de los convenios de pagos y créditos recíprocos suscritos por los Bancos Centrales de los países miembros de la ALADI, República Dominicana y Cuba	
21	Activos por impuestos diferidos que no surjan de diferencias temporarias	
22	Partidas incluidas en "ajustes por valoración" correspondientes a "Coberturas de flujo de efectivo"	
23	Importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo, expuesto en "Ajustes por valoración"	
24	Activos de fondos o planes post-empleo de prestaciones definidas	
25	Exceso que surja de comparar los activos por impuestos diferidos correspondientes a diferencias temporarias con el 10% del capital común, una vez descontadas las partidas 100% deducibles.	
Total conceptos deducibles del capital común		-3,465,197
Total capital común		64,957,972
Capital adicional		
26	Acciones preferidas (Y aportes no capitalizados correspondientes)	
27	Instrumentos subordinados convertibles en acciones	
28	Participación no controladora	1,192,151
Total Capital adicional		1,192,151
Total Patrimonio Neto Esencial (PNE)		66,150,123
Patrimonio Neto Complementario (PNC)		
29	Obligaciones subordinadas	
30	Provisiones generales sobre crédito por intermediación financiera correspondientes a estimaciones realizadas por la empresa para cubrir pérdidas futuras en la medida en que no estén adscriptas a activos individualizados o a alguna categoría de ellos y que no reflejen una reducción en su valoración, con un límite del 1.25% del total de activos y riesgos y compromisos contingentes ponderados por riesgo de crédito	1,415,372
Total PNC		1,415,372
RPN Total (PNR + PNC)		67,565,495
APR		345,135,029
Ratios de capital como porcentaje de los APR		
31	Ratio de capital común en porcentaje (en%)	18.82%
32	Ratio de PNE (en%)	19.17%
33	Ratio PNC (en%)	0.41%
34	Ratio RPN total en %	19.58%
Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito		
35	Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en%)	1.51%
Requerimientos adicionales de capital común como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en%)		
36	Colchón de conservación de capital exigido (en %) (2.5% a partir de 2019)	2.50%

Sección 4 - Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes

Formulario 4.1: Divulgación del ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes

		a	b
		jun-19	mar-19
Exposiciones del estado de situación financiera consolidado			
1	Total de activos según estado de situación financiera	606,989,397	569,995,901
2	Menos:		
	Activos que se deducen para el cálculo de la Responsabilidad Patrimonial Neta (por el importe deducido)	-3,465,197	-3,212,374
3	Total de activos (1) - (2)	603,524,200	566,783,527
Exposiciones por riesgos y compromisos contingentes			
4	Total de exposiciones contingentes	20,075,721	19,629,101
Monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados			
5	Total de monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados	3,921	3,710
Responsabilidad patrimonial neta (RPN) y exposiciones totales			
6	RPN	67,565,495	61,941,694
7	Total de exposiciones ((3) + (4) + (5))	623,603,843	586,416,339
Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes			
8	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes ((6) y (7))	9.23	9.47

Sección 5 - Riesgo de Crédito

Sección 5.1 – Información general sobre riesgo de crédito

Formulario 5.1.2: Composición de riesgos Sector Financiero y Sector No Financiero al 30.06.19

La cartera de créditos ha sido clasificada de acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2019/001 – Anexo 1.

Se constituyeron cuantías de deterioro (provisiones) para cubrir eventuales pérdidas derivadas de la incobrabilidad de los créditos. Las mismas fueron determinadas en forma automática en el marco de lo dispuesto en la Comunicación 2019/001 – Anexo 2, para lo que se han deducido las garantías admitidas de acuerdo a la Comunicación 2019/001- Anexos 3 y 4.

Riesgos con el SECTOR NO FINANCIERO clasificados en:	Créditos Vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos Diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	320,611	-	-	-	262,059	-	23,448	-
1C	74,251,376	-342,866	-	-	2,110,142	-17,651	16,065,142	-73,343
2A	20,791,509	-165,629	-	-	27,785	-375	1,943,641	-18,747
2B	20,933,165	-849,557	-	-	2,115	-58	1,194,607	-66,127
3	25,548,721	-4,352,755	743,102	-106,872	12,916	-404	477,529	-40,034
4	6,737,117	-1,686,225	644,289	-183,862	12,733	-2,079	364,443	-100,114
5	4,424,597	-1,735,002	7,055,409	5,257,949	34,752	-18,135	251,213	-58,174
Total	153,007,097	-9,132,035	8,442,799	5,548,684	2,462,503	-38,702	20,320,023	-356,539

Riesgos con el SECTOR FINANCIERO clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos
1A	121,920,820	37,334,347	-	11,743	79,349	159,346,260
1B	-	-	-	-	7,802	7,802
1C	-	25,070	-	-	25,235	50,305
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Total	121,920,820	37,359,417	0	11,743	112,386	159,404,366

Formulario 5.1.3: Información adicional sobre deterioro de créditos

Las provisiones generales sobre créditos destinadas a cubrir eventuales pérdidas asociadas a colocaciones e inversiones realizadas en instrumentos emitidos por instituciones financieras del exterior y estados extranjeros, tanto a través de su Casa Matriz como de sus sucursales en el exterior. Para ello sostiene como cumplimiento de los Estándares Mínimos de Gestión del Riesgo, una metodología prudencial tomada como benchmark que filtra los casos por un scoring de desempeño permitiendo mantener ajustada la valoración del riesgo país en operaciones activas.

Para el cálculo de la provisión por pérdidas crediticias esperadas (PCE) se ponderan las posiciones por grupo de países - que surgen aplicándose la antedicha metodología de riesgo país - con porcentajes que capturan la cuantía de probabilidad de default y severidad - en caso de incumplimiento - en cada situación.

Al momento de la estimación, las normas indican que una entidad no requiere necesariamente identificar todos los escenarios posibles de riesgo, sino que es pertinente considerar algunos y “el riesgo o probabilidad de que ocurra o no ocurra una pérdida crediticia” en ellos. El Banco con este objetivo, reúne no sólo información completa sobre las posiciones tomadas y su ubicación a fecha dada por el antedicho scoring sino que establece algunos escenarios prospectivos en la valoración del riesgo crediticio a la luz de información cuantitativa y cualitativa disponible. Se enfoca en países que constituyen casos “borde” o “frontera” entre grupos de riesgo simulando un cambio de desempeño en los indicadores macroeconómicos y/o de calificación internacional que los haría transitar - en esos escenarios alternativos simulados - de un grupo de riesgo a otro según la metodología de riesgo país vigente.

Dado los atributos de selectividad exigidos por el Banco en materia de inversión financiera inclusive en países “borde” entre grupos - de riesgo país - se le ha asignado a junio de 2019 a los antedichos escenarios y eventos de cambio de calificación o grupo muy baja probabilidad de ocurrencia a efectos de una estimación con perspectiva de muy corto plazo, en el período de revisión intra-anual de esta estimación.

Las Provisiones Generales ascienden al 30 de junio de 2019 a miles US\$ 40.230.

Provisión por Riesgos de Crédito al 30.06.19

Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	5,684	5,685	-	1	-
Créditos vigentes al sector no financiero	9,271,315	13,119,046	12,823,395	81	-434,850	9,132,035
Créditos diversos	66,364	200,865	223,583	-	-4,944	38,703
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	237,110	514,912	211,235	69	-289,799	250,919
Créditos en Gestión	205,174	294,324	196,604	25	-4,016	298,853
Créditos Morosos	4,770,186	2,631,444	1,857,122	1,749,038	1,203,442	4,998,912
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	592,075	724,001	966,799	-	7,411	356,688
Provisiones generales	1,308,238	-	3,166	-	110,300	1,415,372
Provisiones estadísticas	-	235,963	164,092	-	-3,670	68,202
Totales	16,450,461	17,726,239	16,451,680	1,749,212	583,875	16,559,684

Formulario 5.1.4: información adicional sobre colocaciones reestructuradas al 30.06.19

Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el período	Saldos al final del período
Créditos vigentes	8,893	18,537,748
Créditos vencidos	447	2,037,478
TOTAL	9,340	20,575,225

Sección 5.2 – Mitigación del riesgo de crédito

Formulario 5.2.2: Técnicas de mitigación del riesgo de crédito – presentación general al 30.06.19

	a	b	c	d	e	
	Exposiciones no garantizadas: valor contable	Exposiciones garantizadas c/Colateral (*)	Exposiciones garantizadas c/colateral (parte cubierta) (**)	Exposiciones garantizadas c/Garantías Financieras (*)	Exposiciones garantizadas c/Garantías Financieras (parte cubierta) (**)	
1	Créditos vigentes por intermediación financiera	126,346,613	58,447,283	39,958,466	3,427,507	2,758,826
2	Colocación vencida	658,127	401,016	274,162	23,492	18,839
3	Créditos en gestión	645,898	181,211	123,888	16,619	8,513
4	Créditos morosos	4,344,341	2,053,383	1,403,830	118,712	96,466
5	Créditos diversos	1,663,192	798,044	545,596	58,124	37,491
6	Riesgos y compromisos contingentes	12,374,516	7,618,719	5,208,665	439,175	357,919
	Total	146,032,688	69,499,656	47,514,606	4,083,628	3,278,054

Sección 5.3 – Requerimiento de capital por riesgo de crédito

Formulario 5.3.2: Exposiciones y ponderaciones por riesgo al 30.06.19.

Ponderaciones por riesgo	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	0%	20%	50%	75%	100%	125%	150%	250%	Exposición total al riesgo de crédito
Exposiciones al Riesgo									
Caja y oro	15,023,825.14								15,023,825.14
Activos y riesgos y compromisos contingentes con el Banco Central del Uruguay, con el Gobierno Nacional y con gobiernos centrales o bancos centrales extranjeros (excluidos los créditos vencidos)	177,841,497.98	24,336,511.61	759,118.33				129,521.80		203,066,649.71
Activos y riesgos y compromisos contingentes con el sector público nacional y con entidades del sector público no nacional no financiero (excluidos los créditos vencidos)		21,316,434.09	6,760,410.30						28,076,844.40
Activos y riesgos y compromisos contingentes con bancos multilaterales de desarrollo (excluidos los créditos vencidos)	5,746,902.92	39,651,965.83	35,707,181.18						81,106,049.92
Activos y riesgos y compromisos contingentes con el sector no financiero - con garantía	562,256.83	477,014.33	-						1,039,271.16
Créditos para la vivienda				3,183,009.10					3,183,009.10
Otros activos	1,871,108.08	52,120,980.34	56,071,924.16		85,714,814.10	66,632,998.03	104,090.89	3,355,062.89	265,870,978.50
Otros riesgos y compromisos contingentes	480,159.52	14,230,037.85	11,873.93						14,722,071.29
Total	201,525,750.47	152,132,944.04	99,310,507.89	3,183,009.10	85,714,814.10	66,632,998.03	233,612.69	3,355,062.89	612,088,699.22

Sección 6 – Riesgo de crédito en operaciones con derivados

Formulario 6.2: Análisis de la exposición al riesgo de crédito en operaciones con derivados al 30.06.2019.

Factores de riesgo	Nocionales y su distribución temporal				Valor razonable		Monto adicional (exposición potencial futura)	Equivalente de crédito
	Hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 5 años	Más de 5 años	Total	Operaciones con valor razonable positivo	Operaciones con valor razonable negativo		
Tasa de interés								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
Total								
Tipo de cambio								
Derivados OTC	391,553,027.42				69,914,549.22	65,202,867.73	3,915,530.27	5,861,157.81
Derivados en Bolsa								
Total								
Acciones - Indices Bursátiles								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
Total								
Mercancías								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
Otros								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
Total								
Totales								
Total Derivados OTC	391,553,027.42				69,914,549.22	65,202,867.73	3,915,530.27	5,861,157.81
Total Derivados en Bolsa								

Formulario 6.3: Exposición al riesgo de crédito en operaciones con derivados por tipo de contraparte y ponderadores de riesgo al 30.06.19

Ponderaciones por riesgo	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	0%	20%	50%	75%	100%	125%	150%	250%	Exposición total al riesgo de crédito
Exposiciones al Riesgo									
Banco Central del Uruguay, Gobierno Nacional y gobiernos centrales o bancos centrales extranjeros	1,759,100.00								1,759,100.00
Sector público nacional y entidades del sector público no nacional no financiero									-
Instituciones de intermediación financiera del país y bancos del exterior		2,870,022.77							2,870,022.77
Bancos multilaterales de desarrollo									-
Sector no financiero						1,232,035.03			1,232,035.03
Otros									-
Total	1,759,100.00	2,870,022.77	-	-	-	1,232,035.03	-	-	5,861,157.81

Sección 7 – Riesgo de mercado

Tabla 7.2: Requerimiento de capital por los riesgos de mercado al 30.06.19

	General	Específico	Opciones			Requisito de capital
			Delta	Gamma	Vega	
1 Riesgo de tasa de interés	147,279	828,177				975,456
2 Riesgo de acciones						
3 Riesgo de mercancías	1,804					1,804
4 Riesgo de tipo de Cambio	908,332					908,332
5 Total	1,057,415	828,177				1,885,592

Sección 8 – Riesgo Operacional

Formulario 8.2: Resultado bruto como medida de exposición al riesgo operacional

	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2019
Resultado Bruto (RB)	20,812,024	11,295,360	24,862,170	17,915,467	35,874,978	21,872,529
Menos:						
- Deterioro de activos financieros	-3,668,283	-3,139,050	-4,704,813	-2,115,068	-3,426,461	-1,536,405
- Recuperación de créditos castigados	943,667	472,057	1,079,310	787,124	1,243,054	529,580
- Resultados correspondientes a la venta de instrumentos valuados a costo amortizado	0	0	963,907	980	0	33,712
- Resultados correspondientes a la venta de instrumentos valuados a valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	0	0	0	0	0
- Comisiones derivadas de actividades vinculadas a la comercialización de seguros	0	0	0	0	0	0
- Resultados originados por operaciones atípicas y excepcionales	3,116	695	979	238	727	0
Resultado Bruto ajustado	23,533,524	13,961,658	27,522,787	19,242,194	38,057,657	22,845,642
Requerimiento de capital	3,528,595	3,227,428	3,885,838	4,146,609	4,503,894	4,908,151

Sección 9 – Riesgo de Liquidez

Tabla 9.2: Ratio de Cobertura de Liquidez al 30.06.19

		Valores sin ponderar (promedio)	Valores ponderados (promedio)
	Activos líquidos de alta calidad	115,329,170	108,410,438
1	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS DE ALTA CALIDAD	115,329,170	108,410,438
	Salidas de efectivo		
2	Salidas relacionadas con captaciones minoristas	326,523,266	29,066,263
3	Depósitos estables	81,528,290	4,076,414
4	Depósitos menos estables	244,994,976	24,989,848
5	Salidas relacionadas con financiamientos mayoristas no garantizadas	61,190,326	25,407,723
6	Depósitos operativos		
7	Depósitos no operativos	61,190,326	25,407,723
8	Salidas relacionadas con financiamientos mayoristas garantizadas		
9	Salidas relacionadas con facilidades de crédito y liquidez comprometidas	13,038,084	651,904
10	Salidas relacionadas con instrumentos financieros derivados	169,595	169,595
11	Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contractual	46,213,494	1,607,991
12	Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contingentes	6,022,501	2,960,017
13	Total salidas de efectivo	453,157,265	59,863,493
	Entradas de efectivo		
14	Entradas relacionadas con créditos garantizados con activos líquidos de alta calidad		
15	Entradas relacionadas con créditos no garantizados	41,100,066	32,027,809
16	Otras Entradas de efectivo no contempladas	163,468,979	163,468,979
17	Total entradas de efectivo	204,569,046	195,496,789
18	Ratio de Cobertura de Liquidez		720%
	El indicador surge por el promedio diario de los indicadores que se informan en el formulario 7, previéndose incorporar ajuste ALAC en éste último, acorde a la calendarización prevista en el plan de desarrollo tecnológico ”.		