



# Banco de la República Oriental del Uruguay

Informe sobre Capital, Gestión de Riesgos y otros  
Requisitos Prudenciales

Actualización al 30 de junio 2020

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-20	Mar-20	Dic-19	set-19	Jun-19
	<b>Responsabilidad Patrimonial Neta (RPN)</b>					
1	Capital común	75,137,159	78,128,695	67,578,728	65,809,202	64,957,972
2	Patrimonio Neto Esencial (P.N.E)	76,505,102	79,394,288	68,867,672	67,044,790	66,150,123
3	Patrimonio Neto Complementario (P.N.C)	2,634,029	2,683,699	2,329,766	1,486,056	1,415,372
4	RPN total	79,139,130	82,077,987	71,197,438	68,530,846	67,565,495
	<b>Activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional (APR)</b>					
5	Total de APR	379,727,221	367,607,829	379,414,277	358,384,424	345,135,029
	<b>Ratios de capital como porcentaje de los APR</b>					
6	Ratio de capital común en porcentaje (en%)	19.79%	21.25%	17.81%	18.36%	18.82%
7	Ratio de PNE (en%)	20.15%	21.60%	18.15%	18.71%	19.17%
8	Ratio PNC (en%)	0.69%	0.73%	0.61%	0.41%	0.41%
9	Ratio RPN total en %	20.84%	22.33%	18.77%	19.12%	19.58%
	<b>Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito</b>					
10	Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en%)	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
	<b>Requerimientos adicionales de capital común como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en%)</b>					
11	Colchón de conservación de capital exigido (en %) (2.5% a partir de 2019)	2.500%	2.500%	2.500%	2.500%	2.500%
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 %)	10.10%	11.57%	8.32%	8.84%	9.31%
	<b>Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes</b>					
13	Total de activos y riesgos y compromisos contingentes	764,310,374	750,297,836	668,569,642	652,122,133	623,603,843
14	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes (en%) (4/13)	10.35%	10.94%	10.65%	10.51%	10.83%
	<b>Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)</b>					
15	Total de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC)*	223,605,135	234,417,569	172,319,213	152,169,652	176,524,275
16	Salidas de efectivo totales netas	22,454,023	21,437,588	19,968,607	20,151,934	16,283,250
17	RCL (en%)*	996%	1093%	863%	755%	1084%
	<b>Ratio de Financiación Neta Estable</b>					
18	Total de Financiación Estable Disponible (FED)**	602,290,217	588,673,970	514,275,955		
19	Total de Financiación Estable Requerida (FER) **	502,264,175	509,679,819	437,614,306		
20	RFNE %	120%	115%	118%		

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

\*\* Calculado con saldos al cierre de cada Trimestre Casa Matriz y Sucursales del exterior

### Formulario 1.3: Visión general de los activos ponderados por riesgo

		a	b	c
		APR totales		Requerimientos mínimos de capital (no incluye riesgo sistémico)
		Jun-20	Mar-20	Jun-20
1	Riesgo de crédito (excluido el riesgo de crédito en las operaciones con derivados)	320,208,125	308,902,749	25,616,650
2	Riesgo de crédito en las operaciones con derivados	1,808	1,274	145
3	Riesgo de mercado	28,910,247	28,096,764	2,312,820
4	Riesgo operacional	30,607,041	30,607,041	2,448,563
5	Total (1 + 2 + 3 + 4)	379,727,221	367,607,829	30,378,178

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

#### Formulario 3.1: Composición de la Responsabilidad Patrimonial Neta al 30.06.2020

		Saldo
<b>Capital común</b>		
<b>Fondos propios</b>		<b>78,472,368</b>
1	Capital integrado - acciones ordinarias	40,361,644
2	Aportes a Capitalizar	
3	Primas de emisión	
4	Otros instrumentos de capital	
5	(Valores propios)	
6	Reservas	9,239,249
7	Resultados acumulados	14,894,797
8	Resultado del ejercicio	13,976,678
<b>Ajustes por valoración</b>		<b>1,251,167</b>
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	114,330
14	Superávit por revaluación	1,335,835
15	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	402,224
16	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	-601,221
17	Otros	
<b>Capital común antes de conceptos deducibles</b>		<b>79,723,535</b>
<b>Capital común: conceptos deducibles</b>		
18	Activos intangibles	-2,671,049
19	Inversiones especiales	-1,915,327
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 diferencia temporarias con el 10% del capital común, una vez descontadas las partidas 100% deducibles.	
<b>Total conceptos deducibles del capital común</b>		<b>-4,586,375</b>
<b>Total capital común</b>		<b>75,137,159</b>
<b>Capital adicional</b>		
26	Acciones preferidas (Y aportes no capitalizados correspondientes)	
27	Instrumentos subordinados convertibles en acciones	
28	Participación no controladora	1,367,942
<b>Total Capital adicional</b>		<b>1,367,942</b>
<b>Total Patrimonio Neto Esencial (PNE)</b>		<b>76,505,102</b>
<b>Patrimonio Neto Complementario (PNC)</b>		
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	2,634,029
<b>Total PNC</b>		<b>2,634,029</b>
<b>RPN Total (PNR + PNC)</b>		<b>79,139,130</b>
APR		379,727,221
<b>Ratios de capital como porcentaje de los APR</b>		
31	Ratio de capital común en porcentaje (en%)	19.79%
32	Ratio de PNE (en%)	20.15%
33	Ratio PNC (en%)	0.69%
34	Ratio RPN total en %	20.84%
<b>Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito</b>		
35	Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en%)	2.00%
<b>Requerimientos adicionales de capital común como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en%)</b>		
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-20	Mar-20
<b>Exposiciones del estado de situación financiera consolidado</b>			
1	Total de activos según estado de situación financiera	742,759,270	727,962,491
2	Menos:		
	Activos que se deducen para el cálculo de la Responsabilidad Patrimonial Neta (por el importe deducido)	-4,586,375	-4,354,405
3	Total de activos (1) - (2)	738,172,895	723,608,086
<b>Exposiciones por riesgos y compromisos contingentes</b>			
4	Total de exposiciones contingentes	26,136,229	26,688,066
<b>Monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados</b>			
5	Total de monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados	1,251	1,683
<b>Responsabilidad patrimonial neta (RPN) y exposiciones totales</b>			
6	RPN	79,139,130	82,077,987
7	Total de exposiciones ((3) + (4) + (5))	764,310,374	750,297,836
<b>Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes</b>			
8	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes ((6) / (7))	9.66	9.14

## 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 30.06.2020

La cartera de créditos ha sido clasificada de acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2020/067. – 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 2020/067. – Anexo 2, para lo que se han deducido las garantías admitidas de acuerdo a la Comunicación 2020/067.- 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	108,461	0	0	0	54,107	0	84,231	0
1C	81,945,281	354,015	10,296	25	1,743,086	7,026	19,571,167	92,119
2A	23,065,295	167,023	8,319	26	116,157	145	3,721,321	26,335
2B	27,329,319	991,741	58,585	560	3,642	164	1,914,000	122,267
3	32,036,044	4,873,862	572,838	68,522	3,307	880	787,382	130,252
4	6,997,584	1,926,922	391,590	101,417	11,830	5,400	430,048	118,210
5	3,027,652	1,953,829	9,201,150	7,065,694	292,656	38,706	373,219	355,785
<b>Total</b>	<b>174,509,636</b>	<b>10,267,391</b>	<b>10,242,777</b>	<b>7,236,244</b>	<b>2,224,785</b>	<b>52,322</b>	<b>26,881,368</b>	<b>844,968</b>

Riesgos con el SECTOR FINANCIERO clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos
1A	144,383,710	52,365,118	0	18,854	45,864	196,813,545
1B	0	0	0	628	9,247	9,875
1C	0	0	0	9	42,829	42,838
2A	0	0	0	0	0	0
2B	0	0	0	1	2,620	2,621
3	0	0	0	0	0	0
4	0	0	0	4	0	4
5	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>144,383,710</b>	<b>52,365,118</b>	<b>0</b>	<b>19,496</b>	<b>100,560</b>	<b>196,868,884</b>

**Provisiones específicas - Activos Financieros**

La “apetencia” al riesgo en materia de activos financieros, ha sido definida por el Banco en forma documentada, siguiendo las recomendaciones contenidas en los estándares mínimos de gestión (BCU, 2017). Acorde a ello, las posiciones a riesgo son gestionadas a la luz continua de la estimación de las pérdidas esperadas de cada portafolio en su horizonte de inversión, acorde al modelo de negocio que está en su base. Para aquellos activos diferentes a los que están contabilizados a valor razonable, el Banco considera y evalúa tres etapas o “Fases” en el análisis y reconocimiento del consiguiente deterioro y valor. A saber: 1) dada la calidad crediticia de los activos, no debe darse deterioro significativo desde el reconocimiento inicial; 2) se produce un deterioro significativo de la calidad crediticia, pero sin que exista evidencia objetiva de deterioro; 3) debe tenerse evidencia de caída de activos –deterioro- a la fecha en que se realiza el análisis.

Dadas las características crediticias de la cartera adquirida por el Banco, en aquellos instrumentos financieros registrados a costo amortizado, se realiza la estimación de deterioro específica por cada valor en los próximos 12 meses que requiere la denominada “Fase 1”.

El apetito al riesgo en torno a los activos financieros, supone para el Banco que la pérdida esperada en los próximos 12 meses e inclusive durante la vida del activo, se mantenga alineada con el riesgo crediticio de la contraparte en la inversión inicial, ya que se calibra también su perspectiva de calificación, en el plazo de maduración de la inversión, siendo consistentemente estable en dicho plazo. Siendo estos activos financieros con contraparte del exterior, sólo de emisores gobiernos, instituciones financieras y supranacionales, con muy alto grado de inversión, se complementa la valoración del riesgo de la contraparte, por el riesgo país. El Banco ajusta el límite de exposición admitida en la contraparte, en atención a la del país que aplique (“techo”), debiendo además cumplir los altos estándares con que filtra el scoring y los respectivos límites, por grupo de riesgo país de que se trate.

Estas posiciones en activos financieros son calibradas también a la luz del riesgo país al ser operaciones activas que deben ser evaluadas por este factor, en base a los estándares de gestión de riesgo establecidos por las normas.

Su saldo al 30 de junio de 2020 asciende a U\$S 3,9 millones.

**Provisiones Generales por Riesgo País**

El Banco ha constituido provisiones generales sobre créditos destinadas a cubrir eventuales pérdidas asociadas a colocaciones e inversiones en el exterior, acorde a la buena práctica de identificar el riesgo país como riesgo inherente y su recomendable administración como tal. En dichas provisiones, se calibra el riesgo de la inversión/locación por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual de una contraparte en particular: riesgo soberano, riesgo de transferencia o riesgos derivados de la actividad financiera internacional. Ello alcanza a todos los 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 de referencia tomada como benchmark, que filtra los casos por un scoring de desempeño, permitiendo mantener ajustada la valoración del riesgo país en operaciones activas. Se ponderan de riesgo las exposiciones por grupo de países –acorde a metodología antes referida- con porcentajes que capturan la cuantía del riesgo en cada caso.

Dado los exigentes atributos de selectividad mantenidos por el Banco en materia de inversión financiera, se han generado escenarios prospectivos sobre los casos de países “borde” entre grupos (definidos a través de un scoring de desempeño), sometiéndolos al impacto de eventos para identificar eventuales cambios de calificación o grupo al cierre de junio 2020. La resultancia de estas simulaciones

redunda en la asignación de una muy baja probabilidad de ocurrencia a cambios en el scoring para el período de revisión intra-anual de esta estimación.

Su saldo al 30 de junio de 2020 asciende a U\$S 62,4 millones.

Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	0	0	0	0	0	0
Créditos vigentes al sector no financiero	9,735,393	8,173,518	7,754,772	0	113,253	10,267,391
Créditos diversos	28,959	22,437	16,527	0	17,454	52,323
	0	0	0	0	0	0
Colocación vencida al sector financiero	0	0	0	0	0	0
Colocación vencida al sector no financiero	434,066	610,475	200,099	0	-661,056	183,386
	0	0	0	0	0	0
Créditos en Gestión	291,988	513,735	147,087	0	-333,768	324,868
Créditos Morosos	5,401,898	1,668,674	1,204,596	1,391,733	2,253,747	6,727,989
	0	0	0	0	0	0
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	818,082	847,901	897,828	0	77,231	845,387
Provisiones generales	2,329,766	0	0	0	304,263	2,634,029
Provisiones estadísticas	0	299,410	146,136	0	993	154,267
	0	0	0	0	0	0
<b>Totales</b>	<b>19,040,152</b>	<b>12,136,150</b>	<b>10,367,046</b>	<b>1,391,733</b>	<b>1,772,117</b>	<b>21,189,641</b>

Formulario 5.1.4: información adicional sobre colocaciones reestructuradas al 30.06.2020

Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el período	Saldos al final del período
Créditos vigentes	6,122	18,615,207
Creditos vencidos	207	3,345,499
<b>TOTAL</b>	<b>6,329</b>	<b>21,960,707</b>

## Sección 5.2 – Mitigación del riesgo de crédito

### Formulario 5.2.2: Técnicas de mitigación del riesgo de crédito – presentación general al 30.06.2020

	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	106,059,985	91,875,119	40,123,533	10,894,734	4,724,805
2	Colocación vencida	354,453	433,818	188,512	61,337	22,256
3	Créditos en gestión	269,629	306,162	133,040	46,071	15,707
4	Créditos morosos	4,364,359	3,940,908	1,712,486	466,040	202,177
5	Créditos diversos	1,395,532	762,099	331,163	101,649	39,097
6	Riesgos y compromisos contingentes	11,360,695	13,970,823	6,070,895	1,650,410	716,733
	Total	123,804,653	111,288,929	48,559,629	13,220,241	5,720,775

## Sección 5.3 – Requerimiento de capital por riesgo de crédito

### Formulario 5.3.2: Exposiciones y ponderaciones por riesgo al 30.06.2020

	a	b	c	d	e	f	g	h	i
Ponderaciones por riesgo	0%	20%	50%	75%	100%	125%	150%	250%	Exposición total al riesgo de crédito
Exposiciones al Riesgo									
Caja y oro	19,260,476.53								19,260,476.53
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)	202,408,245.30	29,832,034.46	2,571,795.23				141,149.58		234,953,224.58
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)		28,870,113.30	883,511.01		6,605.17	201,021.26			29,961,250.75
Activos y riesgos y compromisos contingentes con instituciones de intermediación financiera del país y con bancos del exterior (excluidos los créditos vencidos)		60,386,581.43	54,232,776.01				24,249.31		114,643,606.75
Activos y riesgos y compromisos contingentes con bancos multilaterales de desarrollo (excluidos los créditos vencidos)	5,832,022.90	49,016,398.94	88,384,461.19						143,232,883.03

Créditos vigentes y riesgos y compromisos contingentes con el sector no financiero - sin garantía					88,070,307.44	72,722,675.88			160,792,983.32
Créditos vigentes y riesgos y compromisos contingentes con el sector no financiero - con garantía	505,481.75	5,745.20	338.72						511,565.67
Créditos para la vivienda				3,226,218.18					3,226,218.18
Créditos vencidos					284,705.51	2,646,070.90	51,770.65		2,982,547.06
Otros activos	1,576,201.65				12,176,908.43	860,368.89		4,620,725.51	19,234,204.47
Otros riesgos y compromisos contingentes	387,866.53	15,853,820.63	14,246.55						16,255,933.71
<b>Total</b>	<b>229,970,294.66</b>	<b>183,964,693.95</b>	<b>146,087,128.72</b>	<b>3,226,218.18</b>	<b>100,538,526.55</b>	<b>76,430,136.92</b>	<b>217,169.54</b>	<b>4,620,725.51</b>	<b>745,054,894.04</b>

## 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 30.06.2020

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		
<b>Tasa de interés</b>								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
<b>Total</b>								
<b>Tipo de cambio</b>								
Derivados OTC	125,061.40			125,061.40	990.04	-884.90	1,250.61	2,240.65
Derivados en Bolsa								
<b>Total</b>								
<b>Acciones - Índices Bursátiles</b>								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
<b>Total</b>								
<b>Mercancías</b>								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
<b>Otros</b>								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
<b>Total</b>								
<b>Totales</b>								
Total Derivados OTC	125,061.40			125,061.40	990.04	-884.90	1,250.61	2,240.65
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 30.06.2020

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
<b>Exposiciones al Riesgo</b>									
Banco Central del Uruguay, Gobierno Nacional y gobiernos centrales o bancos centrales extranjeros									
Sector público nacional y entidades del sector público no nacional no financiero						1,294.88			1,294.88
Instituciones de intermediación financiera del país y bancos del exterior		945.77							945.77
Bancos multilaterales de desarrollo									
Sector no financiero									
Otros									
<b>Total</b>		945.77				1,294.88			2,240.65

**Sección 7 – Riesgo de mercado**

Tabla 7.2: Requerimiento de capital por los riesgos de mercado al 30.06.2020

	General	Específico	Opciones			Requisito de capital
			Delta	Gamma	Vega	
1 Riesgo de tasa de interés	218,120	870,506				1,088,627
2 Riesgo de acciones						
3 Riesgo de mercancías	2,574					2,574
4 Riesgo de tipo de Cambio	1,221,620					1,221,620
5 <b>Total</b>	1,442,314	870,506				<b>2,312,820</b>

Cifras expresadas en miles de pesos al 30/06/2020

## Sección 8 – Riesgo Operacional

### Formulario 8.2: Indicador del negocio y sus componentes

Columna		Indicador de Negocio Año 2019	Importe Año 2019	Importe Año 2018	Importe Año 2017
	<b>I. COMPONENTE DE INTERESES, ARRENDAMIENTO y DIVIDENDOS</b>	<b>9,831,680</b>			
1	Ingresos por intereses		36,745,767	31,650,931	27,783,571
2	Gastos por intereses		4,095,303	3,280,308	3,189,797
3	Activos que generan intereses		496,539,070	424,641,286	383,232,053
4	Ingresos por dividendos		114,123	18,690	12,950
	<b>II. COMPONENTES DE SERVICIOS</b>	<b>5,470,698</b>			
5	Otros ingresos de operación		11,051	12,523	9,264
6	Otros gastos de operación		35,628	32,216	44,432
7	Ingresos por comisiones		6,064,075	5,282,585	4,953,158
8	Gastos por comisiones		1,494,432	677,139	660,388
	<b>III. COMPONENTE FINANCIERO</b>	<b>5,102,316</b>			
9	Primer Componente Financiero (CF 1)		2,340,874	1,639,625	1,529,955
10	Segundo Componente Financiero (CF 2)		5,386,920	3,321,946	1,087,627
	<b>INDICADOR DEL NEGOCIO - (I+II+III) calculado al cierre del año 2019</b>	<b>20,404,694</b>			
	<b>REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL al año 2020</b>				<b>2,448,563.30</b>

## Sección 9 – Riesgo de Liquidez

Tabla 9.2: Ratio de Cobertura de Liquidez al 30.06.2020

		Valores sin ponderar (promedio)	Valores ponderados (promedio)
<b>Activos líquidos de alta calidad</b>			
		<b>154,750,055</b>	<b>132,573,630</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD</b>	154,750,055	132,573,630
<b>Salidas de efectivo</b>			
<b>2</b>	<b>Salidas relacionadas con captaciones minoristas</b>	<b>394,954,119</b>	<b>35,728,070</b>
3	Depósitos estables	88,309,216	4,415,461
4	Depósitos menos estables	306,644,903	31,312,610
<b>5</b>	<b>Salidas relacionadas con financiaciones mayoristas no garantizadas</b>	<b>110,337,097</b>	<b>44,114,133</b>
6	Depósitos operativos		
7	Depósitos no operativos	<b>110,337,097</b>	<b>44,114,133</b>
<b>8</b>	<b>Salidas relacionadas con financiaciones mayoristas garantizadas</b>		
<b>9</b>	<b>Salidas relacionadas con facilidades de crédito y liquidez comprometidas</b>	<b>16,814,829</b>	<b>840,741</b>
<b>10</b>	<b>Salidas relacionadas con instrumentos financieros derivados</b>	<b>52,042</b>	<b>52,042</b>
<b>11</b>	<b>Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contractual</b>	<b>55,317,938</b>	<b>2,669,124</b>

12	Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contingentes	10,956,687	5,441,802
13	Total salidas de efectivo	588,432,711	88,845,913
<b>Entradas de efectivo</b>			
14	Entradas relacionadas con créditos garantizados con activos líquidos de alta calidad		
15	Entradas relacionadas con créditos no garantizados	45,267,675	36,634,348
16	Otras Entradas de efectivo no contempladas	228,609,319	228,609,319
17	Total entradas de efectivo	273,876,994	265,243,666
18	Ratio de Cobertura de Liquidez		598%

Tabla 9.3: Ratio de Financiación Neta Estable al 30.06.2020

		a	b	c	d	e
		Valores sin ponderar según el vencimiento residual				
		Sin vencimiento	< 180 días	>= 180 días y < 360 días	>= 360 días	Valores ponderados
<b>Financiación Estable Disponible (FED)</b>						
1	<b>Recursos computables</b>	<b>92,939,994</b>	<b>596,437,764</b>	<b>11,813,230</b>	<b>16,815,975</b>	<b>602,290,217</b>
2	Responsabilidad patrimonial neta previo a la aplicación de deducciones	82,357,564	0	0	0	82,357,564
3	<b>Captaciones minoristas</b>	<b>945,994</b>	<b>483,932,120</b>	<b>9,866,534</b>	<b>15,798,288</b>	<b>479,994,158</b>
4	Depósitos estables	453,673	384,175,241	6,916,991	2,518,601	374,487,210
5	Depósitos menos estables	492,320	99,756,880	2,949,543	13,279,687	105,506,947
6	<b>Financiaciones mayoristas</b>	<b>1,348,016</b>	<b>112,505,644</b>	<b>1,946,696</b>	<b>1,017,687</b>	<b>32,133,915</b>
7	Depósitos operativos	0	0	0	0	0
8	Depósitos no operativos	1,348,016	112,505,644	1,946,696	1,017,687	32,133,915
9	<b>Otros recursos computables</b>	<b>8,288,421</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,804,580</b>
10	<b>Recursos no computables</b>	<b>4,457,398</b>	<b>1,457,978</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11	<b>TOTAL FED</b>	<b>97,397,392</b>	<b>597,895,742</b>	<b>11,813,230</b>	<b>16,815,975</b>	<b>602,290,217</b>
<b>Financiación Estable Requerida (FER)</b>						
12	<b>Activos líquidos de alta calidad (ALAC) y otros valores</b>	<b>990</b>	<b>18,286,871</b>	<b>22,666,147</b>	<b>155,491,352</b>	<b>116,175,370</b>
13	Total de ALAC a efectos de RFNE	0	4,376,477	9,203,372	58,092,533	18,702,076
14	Valores no admisibles como ALAC, incluido los títulos negociados en mercados de valores	990	13,910,394	13,462,775	97,398,818	97,473,294
15	<b>Créditos</b>	<b>2,979,863</b>	<b>146,282,261</b>	<b>21,051,946</b>	<b>170,320,816</b>	<b>214,223,133</b>
16	<b>Mayoristas</b>	<b>630,403</b>	<b>28,875,366</b>	<b>21,051,946</b>	<b>103,811,624</b>	<b>109,939,251</b>
17	Con instituciones financieras, locales o del exterior	0	28,875,366	21,051,946	77,097,185	91,944,463
18	Colocaciones con fines operativos					

19	Otros créditos mayoristas - vigentes	0	0	0	26,714,439	17,364,385
20	Otros créditos mayoristas - vencidos	630,403	0	0	0	630,403
21	<b>Minoristas</b>	<b>2,349,460</b>	<b>117,406,895</b>	<b>0</b>	<b>66,509,192</b>	<b>104,283,883</b>
22	Vigentes	0	117,406,895	0	66,509,192	101,934,423
23	Vencidos	2,349,460	0	0	0	2,349,460
24	<b>Otros activos</b>	171,332,755	20,781,439	8,568,145	404,403	167,555,543
25	<b>Compromisos contingentes</b>	26,966,673	0	0	0	4,310,129
26	<b>TOTAL FER</b>	<b>201,280,281</b>	<b>185,350,571</b>	<b>52,286,238</b>	<b>326,216,570</b>	<b>502,264,175</b>
27	<b>RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE (%)</b>					<b>120%</b>