



# Banco de la República Oriental del Uruguay

Informe sobre Capital, Gestión de Riesgos y otros  
Requisitos Prudenciales

Actualización al 30 de junio 2021

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-21	Mar-21	Dic-20	set-20	Jun-20
<b>Responsabilidad Patrimonial Neta (RPN)</b>						
1	Capital común	76,419,324	82,268,439	76,203,580	74,234,030	75,137,159
2	Patrimonio Neto Esencial (P.N.E)	78,002,449	83,833,895	77,692,462	75,674,575	76,505,102
3	Patrimonio Neto Complementario (P.N.C)	2,540,539	3,733,801	3,577,730	2,656,680	2,634,029
4	RPN total	80,542,988	87,567,696	81,270,192	78,331,255	79,139,130
<b>Activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional (APR)</b>						
5	Total de APR	418,849,925	418,009,919	401,355,646	387,615,576	379,727,221
<b>Ratios de capital como porcentaje de los APR</b>						
6	Ratio de capital común en porcentaje (en%)	18.25%	19.68%	18.99%	19.15%	19.79%
7	Ratio de PNE (en%)	18.62%	20.06%	19.36%	19.52%	20.15%
8	Ratio PNC (en%)	0.61%	0.89%	0.89%	0.69%	0.69%
9	Ratio RPN total en %	19.23%	20.95%	20.25%	20.21%	20.84%
<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 %)	8.55%	10.00%	9.28%	9.47%	10.10%
<b>Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes</b>						
13	Total de activos y riesgos y compromisos contingentes	848,784,911	865,472,896	801,189,610	777,985,276	764,310,374
14	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes (en%) (4/13)	9.49%	10.12%	10.14%	10.07%	10.35%
<b>Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)</b>						
15	Total de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC)*	209,938,774	259,029,129	221,571,623	181,171,416	223,605,135
16	Salidas de efectivo totales netas	25,694,637	26,723,188	23,743,403	22,805,564	22,454,023
17	RCL (en%)	817%	969%	933%	794%	996%
<b>Ratio de Financiación Neta Estable</b>						
18	Total de Financiación Estable Disponible (FED)**	667,583,046	672,846,677	629,241,094	615,396,944	602,290,217
19	Total de Financiación Estable Requerida (FER) **	591,836,218	574,072,124	542,475,549	515,460,908	502,264,175
20	RFNE %	113%	117%	116%	119%	120%

\*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
		Jun-21	Mar-21	Jun-21
		APR totales		Requerimientos mínimos de capital (no incluye riesgo sistémico)
1	Riesgo de crédito (excluido el riesgo de crédito en las operaciones con derivados)	354,500,172	350,880,037	28,360,014
2	Riesgo de crédito en las operaciones con derivados	4,455	4,340	356
3	Riesgo de mercado	27,369,423	30,149,667	2,189,554
4	Riesgo operacional	36,975,874	36,975,874	2,958,070
5	Total (1 + 2 + 3 + 4)	418,849,925	418,009,919	33,507,994

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

#### Formulario 3.1: Composición de la Responsabilidad Patrimonial Neta al 30.06.2021

		Saldo
	<b>Capital común</b>	
	<b>Fondos propios</b>	<b>80,676,863</b>
1	Capital integrado - acciones ordinarias	44,139,587
2	Aportes a Capitalizar	
3	Primas de emisión	
4	Otros instrumentos de capital	
5	(Valores propios)	
6	Reservas	9,918,431
7	Resultados acumulados	16,956,550
8	Resultado del ejercicio	9,662,294
	<b>Ajustes por valoración</b>	<b>252,666</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	-43,281
14	Superávit por revaluación	1,490,347
15	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	62,981
16	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	-1,257,380
17	Otros	
	<b>Capital común antes de conceptos deducibles</b>	<b>80,929,529</b>
	<b>Capital común: conceptos deducibles</b>	
18	Activos intangibles	-2,556,782
19	Inversiones especiales	-1,953,423
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.	
	Total conceptos deducibles del capital común	-4,510,205
	<b>Total capital común</b>	<b>76,419,324</b>
	<b>Capital adicional</b>	
26	Acciones preferidas (Y aportes no capitalizados correspondientes)	
27	Instrumentos subordinados convertibles en acciones	
28	Participación no controladora	1,583,125
	<b>Total Capital adicional</b>	<b>1,583,125</b>
	<b>Total Patrimonio Neto Esencial (PNE)</b>	<b>78,002,449</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	2,540,539
	<b>Total PNC</b>	<b>2,540,539</b>
	<b>RPN Total (PNR + PNC)</b>	<b>80,542,988</b>
	APR	418,849,925
	<b>Ratios de capital como porcentaje de los APR</b>	
31	Ratio de capital común en porcentaje (en%)	18.25%
32	Ratio de PNE (en%)	18.62%
33	Ratio PNC (en%)	0.61%
34	Ratio RPN total en %	19.23%
	<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-21	Mar-21
<b>Exposiciones del estado de situación financiera consolidado</b>			
1	Total de activos según estado de situación financiera	821,814,574	838,945,501
2	Menos:		
	Activos que se deducen para el cálculo de la Responsabilidad Patrimonial Neta (por el importe deducido)	-4,510,205	-4,459,906
3	Total de activos (1) - (2)	817,304,369	834,485,595
<b>Exposiciones por riesgos y compromisos contingentes</b>			
4	Total de exposiciones contingentes	31,475,634	30,982,731
<b>Monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados</b>			
5	Total de monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados	4,908	4,571
<b>Responsabilidad patrimonial neta (RPN) y exposiciones totales</b>			
6	RPN	80,542,988	87,567,696
7	Total de exposiciones ((3) + (4) + (5))	848,784,911	865,472,896
<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))	10.54	9.88

## 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 30.06.2021

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	151,075	0	0	0	370,915	0	91,163	0
1C	88,043,874	377,535	949	5	2,089,937	8,420	25,389,946	113,372
2A	27,008,400	200,717	758	11	12,882	185	2,893,816	28,903
2B	31,633,547	1,083,331	39,530	870	6,165	468	2,351,856	134,335
3	34,403,363	5,414,801	461,550	107,868	2,474	514	818,376	127,192
4	4,742,261	1,212,278	1,314,957	406,961	6,589	1,332	418,614	138,359
5	4,179,275	2,143,347	7,433,767	5,889,341	53,062	52,435	340,066	333,598
<b>Total</b>	<b>190,161,795</b>	<b>10,432,009</b>	<b>9,251,511</b>	<b>6,405,057</b>	<b>2,542,024</b>	<b>63,354</b>	<b>32,303,838</b>	<b>875,759</b>

Riesgos con el SECTOR FINANCIERO clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos
1A	166,180,401	41,841,412	0	4,474	44,699	208,070,985
1B	355,228	0	0	0	0	355,228
1C	0	0	0	3,814	0	3,814
2A	0	8,214	0	13	0	8,227
2B	0	0	0	0	0	0
3	0	0	0	0	3,784	3,784
4	0	0	0	167	0	167
5	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>166,535,628</b>	<b>41,849,626</b>	<b>0</b>	<b>8,468</b>	<b>48,482</b>	<b>208,442,204</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, en atención al modelo de negocio que está en su base. En el marco de contexto covid-19 se verificó en los mercados globales fuerte reacción y “vuelo a la calidad, fenómeno que en el caso del Banco y acorde a la exigente selectividad crediticia y el modelo de negocios definido en los portafolios de inversión (mayoritariamente registrados a costo amortizado), mantuvieron a buen resguardo los niveles admitidos de riesgo de mercado y liquidez de los instrumentos financieros que los componen, en sus interrelaciones específicas esperadas.

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.

Su saldo al 30/06/2021 asciende a U\$S 4,0 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 las exposiciones de riesgo a nivel de 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 2021. 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 (ha sido particularmente distintivo el Análisis de Sensibilidad prospectivo a la luz del contexto pandémico y global del COVID 19). La resultancia de estas simulaciones ha redundado en la asignación de una muy baja probabilidad de ocurrencia a cambios del scoring para el período de revisión intra-anual de esta estimación, salvo lo relativo a exposición pre-aprobada de excepción, que fundamenta el ajuste en relación a saldo constituido en revisión semestral previa. Su saldo al 30/06/2021 asciende a U\$S 58,3millones.

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	9,735,036	9,422,635	7,938,196	0	-787,466	10,432,009
Créditos diversos	47,471	114,837	73,338	0	-25,600	63,370
	0				0	0
Colocación vencida al sector financiero	0	0	0	0		0
Colocación vencida al sector no financiero	436,672	925,376	566,744	0	-581,958	213,347
	0				0	0
Créditos en Gestión	440,545	509,806	414,543	0	-75,596	460,212
Créditos Morosos	5,663,870	1,440,769	1,350,888	2,647,632	2,625,368	5,731,486
	0				0	0
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	880,349	1,060,920	1,093,286	0	28,704	876,686
Provisiones generales	3,577,730	0	1,138,914	0	101,723	2,540,539
Provisiones estadísticas	1,827,687	579,154	1,037,420	0	19,324	1,388,744
<b>Totales</b>	<b>22,609,360</b>	<b>14,053,496</b>	<b>13,613,329</b>	<b>2,647,632</b>	<b>1,304,499</b>	<b>21,706,393</b>

Formulario 5.1.4: información adicional sobre colocaciones reestructuradas al 30.06.2021

Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el período	Saldos al final del período
Créditos vigentes	8,056	21,559,176
Creditos vencidos	186	3,525,486
<b>TOTAL</b>	<b>8,242</b>	<b>25,084,662</b>

## Sección 5.2 – Mitigación del riesgo de crédito

### Formulario 5.2.2: Técnicas de mitigación del riesgo de crédito – presentación general al 30.06.2021

		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	90,232,813	100,730,144	39,737,236	27,129,883	10,703,632
2	Colocación vencida	228,865	337,691	133,223	90,983	35,896
3	Créditos en gestión	518,304	713,137	281,330	192,132	75,802
4	Créditos morosos	3,117,381	3,192,758	1,259,644	860,261	339,401
5	Créditos diversos	1,497,207	824,694	324,658	221,722	87,476
6	Riesgos y compromisos contingentes	10,810,952	16,969,225	6,694,799	4,572,142	1,803,861
Total		106,405,523	122,767,648	48,430,890	33,067,122	13,046,068

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

### Formulario 5.3.2: Exposiciones y ponderaciones por riesgo al 30.06.2021

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>									
Caja y oro	19,808,637.21								19,808,637.21
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	227,553,434.92	32,511,551.52	623,624.23				147,168.68		260,835,779.35
Activos y riesgos y compromisos contingentes con el sector público nacional y con entidades del sector público no nacional no financiero (excluidos los		40,764,991.61	-		1,531.16	188,711.57			40,955,234.34
Activos y riesgos y compromisos contingentes con instituciones de intermediación financiera del país y con bancos del exterior (excluidos los		71,709,103.94	65,972,589.54				98,044.88		137,779,738.36
Activos y riesgos y compromisos contingentes con bancos multilaterales de desarrollo (excluidos los	3,090,124.79	45,502,017.67	90,241,797.05						138,833,939.51
Créditos vigentes y resgos y compromisos contingentes con el sector no financiero - sin					98,022,722.52	82,068,022.00			180,090,744.52
Créditos vigentes y resgos y compromisos contingentes con el sector no financiero - con	164,148.81	6,870.21	26.55						171,045.57
Créditos para la vivienda				3,071,635.98					3,071,635.98
Créditos vencidos					598,113.72	2,142,910.04	78,907.89		2,819,931.65
Otros activos	1,537,833.18				12,755,322.85	1,057,807.75		5,121,758.44	20,472,722.21
Otros riesgos y compromisos	489,714.09	20,964,460.70	-						21,454,174.79
<b>Total</b>	<b>252,643,892.99</b>	<b>211,458,995.65</b>	<b>156,838,037.38</b>	<b>3,071,635.98</b>	<b>111,377,690.25</b>	<b>85,457,451.37</b>	<b>324,121.45</b>	<b>5,121,758.44</b>	<b>826,293,583.50</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 30.06.2021

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								
Total								
<b>Tipo de cambio</b>								
Derivados OTC	490,832.29			490,832.29	3,127.34	-2,732.07	4,908.32	8,035.66
Derivados en Bolsa								
Total								
<b>Acciones - Índices Bursátiles</b>								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
Total								
<b>Mercancías</b>								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
<b>Otros</b>								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
Total								
<b>Totales</b>								
Total Derivados OTC	490,832.29			490,832.29	3,127.34	-2,732.07	4,908.32	8,035.66
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 30.06.2021

	a	b	c	d	e	f	g	h	i
<b>Ponderaciones por riesgo</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>	<b>50%</b>	<b>75%</b>	<b>100%</b>	<b>125%</b>	<b>150%</b>	<b>250%</b>	<b>Exposición total al riesgo de crédito</b>
<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						2,712.68			2,712.68
Instituciones de intermediación financiera del país y bancos del exterior		5,322.98							5,322.98
Bancos multilaterales de desarrollo									
Sector no financiero									
Otros									
<b>Total</b>		5,322.98				2,712.68			8,035.66

Formulario 6.4.: Composición del colateral en operaciones con derivados

No aplica

**Sección 7 – Riesgo de mercado**

Tabla 7.2: Requerimiento de capital por los riesgos de mercado al 30.06.2021

	General	Específico	Opciones			Requisito de capital
			Delta	Gamma	Vega	
1 Riesgo de tasa de interés	228,692	736,234				964,926
2 Riesgo de acciones						
3 Riesgo de mercancías	3,809					3,809
4 Riesgo de tipo de Cambio	1,220,819					1,220,819
5 <b>Total</b>	<b>1,453,320</b>	<b>736,234</b>				<b>2,189,554</b>

Cifras expresadas en miles de pesos al 30/06/2021

**Sección 9 – Riesgo de Liquidez**

Tabla 9.2: Ratio de Cobertura de Liquidez al 30.06.2021

		a	b
		Valores sin ponderar (promedio)	Valores ponderados (promedio)
Activos líquidos de alta calidad		178,258,743	155,473,114
<b>1</b>	<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD</b>	178,258,743	155,473,114
Salidas de efectivo			
<b>2</b>	<b>Salidas relacionadas con captaciones minoristas</b>	<b>435,826,633</b>	<b>39,219,234</b>
3	Depósitos estables	101,058,585	5,052,929
4	Depósitos menos estables	334,768,048	34,166,304
<b>5</b>	<b>Salidas relacionadas con financiaciones mayoristas no garantizadas</b>	<b>140,460,311</b>	<b>55,614,530</b>
6	Depósitos operativos		
7	Depósitos no operativos	140,460,311	55,614,530
<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>25,499,876</b>	<b>1,274,994</b>
<b>10</b>	<b>Salidas relacionadas con instrumentos financieros derivados</b>	<b>132,191</b>	<b>132,191</b>
<b>11</b>	<b>Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contractual</b>	<b>63,383,874</b>	<b>3,319,367</b>
<b>12</b>	<b>Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contingentes</b>	<b>11,481,157</b>	<b>5,714,859</b>
<b>13</b>	<b>Total salidas de efectivo</b>	<b>676,784,042</b>	<b>105,275,175</b>
Entradas de efectivo			
<b>14</b>	<b>Entradas relacionadas con créditos garantizados con activos líquidos de alta calidad</b>		
<b>15</b>	<b>Entradas relacionadas con créditos no garantizados</b>	<b>46,331,095</b>	<b>35,136,723</b>
<b>16</b>	<b>Otras Entradas de efectivo no contempladas</b>	<b>255,520,056</b>	<b>255,520,056</b>
<b>17</b>	<b>Total entradas de efectivo</b>	<b>301,851,152</b>	<b>290,656,779</b>
<b>18</b>	<b>Ratio de Cobertura de Liquidez</b>		<b>591%</b>

Tabla 9.3: Ratio de Financiación Neta Estable al 30.06.2021

		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	Recursos computables	96,052,673	671,422,865	11,522,250	18,261,993	667,583,046
2	Responsabilidad patrimonial neta previo a la aplicación de deducciones	83,470,068	0	0	0	83,470,068
3	Captaciones minoristas	2,336,712	536,502,203	9,281,124	15,087,084	530,959,318
4	Depósitos estables	1,226,478	449,596,601	6,709,662	1,634,557	436,290,661
5	Depósitos menos estables	1,110,234	86,905,601	2,571,462	13,452,527	94,668,657
6	Financiaci3nes mayoristas	1,125,759	134,920,663	2,241,126	3,174,909	45,114,469
7	Depósitos operativos	0	0	0	0	0
8	Depósitos no operativos	1,125,759	134,920,663	2,241,126	3,174,909	45,114,469
9	Otros recursos computables	9,120,133	0	0	0	8,039,192
10	Recursos no computables	20,011,463	1,523,029	0	0	0
11	<b>TOTAL FED</b>	<b>116,064,136</b>	<b>672,945,894</b>	<b>11,522,250</b>	<b>18,261,993</b>	<b>667,583,046</b>
<b>Financiación Estable Requerida (FER)</b>						
12	Activos líquidos de alta calidad (ALAC) y otros valores	-7,170	16,767,605	21,124,408	198,076,412	143,529,497
13	Total de ALAC a efectos de RFNE	0	10,647,632	7,558,386	67,108,789	21,942,238
14	Valores no admisibles como ALAC, incluido los títulos negociados en mercados de valores	-7,170	6,119,974	13,566,022	130,967,623	121,587,258
15	Créditos	2,809,283	100,592,657	18,760,331	185,665,995	204,159,826
16	Mayoristas	537,168	21,109,796	18,760,331	111,219,197	113,755,861
17	Con instituciones financieras, locales o del exterior	0	21,109,796	18,760,331	81,084,516	93,631,151
18	Colocaciones con fines operativos					
19	Otros créditos mayoristas - vigentes	0	0	0	30,134,681	19,587,543
20	Otros créditos mayoristas - vencidos	537,168	0	0	0	537,168
21	Minoristas	2,272,116	79,482,861	0	74,446,798	90,403,965
22	Vigentes	0	79,482,861	0	74,446,798	88,131,850
23	Vencidos	2,272,116	0	0	0	2,272,116
24	Otros activos	241,829,202	23,824,874	9,833,028	654,576	239,323,890
25	Compromisos contingentes	32,352,018	0	0	0	4,823,006
26	<b>TOTAL FER</b>	<b>276,983,333</b>	<b>141,185,136</b>	<b>49,717,767</b>	<b>384,396,982</b>	<b>591,836,218</b>
27	<b>RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE (%)</b>					<b>113%</b>