



Informe de Gestión





Museo Oceanográfico - Montevideo



## INFORME DE GESTIÓN

Durante el año 2013 el **Activo** del Banco se incrementó un 7% en dólares, alcanzando al cierre del ejercicio el equivalente a **US\$ 14.299 millones**.

El mismo se compuso principalmente por Disponibilidades, Colocaciones Financieras, y Colocaciones al Sector Financiero que concentran el 62% del activo total. Las Colocaciones al Sector No Financiero (Privado y Público) representan el 33%, mientras que bienes de uso y otros activos representan el 5% restante.

El aumento del Activo en US\$ 914 millones fue como consecuencia de los incrementos en **Disponibilidades** (US\$ 2.246 millones), que se concentró en Cuentas Corrientes en BCU (US\$ 2.260 millones), y en **Colocaciones al Sector No Financiero** (US\$ 349 millones). Dichos aumentos fueron mitigados por la baja en **Colocaciones Financieras** (US\$ 1.753) donde cayeron las Colocaciones a Término en BCU (US\$ 1.927 millones).

### ESTADO DE SITUACIÓN - ACTIVO

En millones de Dólares

	2011	2012	2013	Apertura por moneda 2013		
				Pesos	U.I.	Mon. Ext.
<b>Disponibilidades</b>	929	1.179	3.425	986	0	2.439
<b>Colocaciones Financieras</b>	6.479	7.216	5.463	560	710	4.193
Colocaciones al Sector Bancario	42	40	25	0	0	25
<b>Colocaciones al Sector No Financiero</b>	3.932	4.388	4.737	909	1.764	2.064
División Empresas	1.244	1.480	1.694	155	185	1.353
Banca Personas	1.717	1.940	2.130	819	1.300	11
División Agropecuaria	618	752	813	11	1	801
Fideicomiso y Convenio M.E.F.	494	488	411	0	403	8
Otros <sup>(1)</sup>	-142	-273	-311	-76	-125	-109
<b>Bienes de Uso</b>	234	229	218	218	0	0
<b>Inversiones</b>	158	177	178	73	0	105
<b>Otros activos</b>	183	155	253	204	9	40
<b>Total de Activos</b>	<b>11.957</b>	<b>13.385</b>	<b>14.299</b>	<b>2.949</b>	<b>2.483</b>	<b>8.866</b>

(1) Incluye Previsiones por Incobrabilidad



Zoológico, Parque Santa Teresa - Rocha

Las **Colocaciones Financieras** alcanzaron los US\$ 5.463 millones. En su composición se destacaron: las Colocaciones en el Exterior (48%, correspondiendo 38% a sucursal Nueva York), Títulos (34%) y Banco Central (16%).

Las Colocaciones netas al **Sector No Financiero** totalizaron US\$ 4.737 millones, correspondientes a US\$ 5.074 millones de Colocación bruta menos US\$ 337 millones de provisiones.

El 87% correspondió a Créditos al Sector Privado y el 13% al Sector Público. Los Fideicomisos Financieros, presentan un saldo al 31 de diciembre de 2013 de US\$ 12,8 millones.

Los Préstamos brutos al Sector Privado Residente (excluyendo fideicomisos) alcanzan a US\$ 4.413 millones. En el 2013 registraron un aumento del 13%, destacando los incrementos en los Créditos en unidades indexadas a personas (US\$ 200 millones) y en moneda extranjera en "Industria, Comercio y Servicios" (US\$ 92 millones), "Agro" (US\$ 62 millones), y "Desarrollo" (US\$ 59 millones).

El Crédito al Sector Público (US\$ 617 millones) cayó US\$ 105 millones, sobresaliendo las reducciones en "Convenio MEF" (US\$ 69 millones) en unidades indexadas y "Capital de Trabajo" a UTE (US\$ 30 millones) en moneda extranjera.

La Colocación vencida del Sector Privado y Público No Financiero (excluyendo los fideicomisos) totalizó US\$ 89 millones, lo que representó el 1,8% de la colocación bruta. Este índice fue menor al registrado al cierre del año 2012 (2,1 %), debido a la reducción en la cartera vencida y al aumento de la colocación bruta.

En el resto de los capítulos del activo no se verificaron variaciones significativas.

Durante el año 2013 el Pasivo del Banco se incrementó un 8%, alcanzando al cierre del ejercicio el equivalente a US\$ 13.082 millones.

#### COLOCACIONES SECTOR NO FINANCIERO

En millones de Dólares

	2011	2012	2013
Colocaciones Brutas al Sector Privado Residente	3.403	3.910	4.413
Colocaciones Brutas al Sector Público	660	722	617
Fideicomiso	17	17	13
Otros <sup>(1)</sup>	61	50	31
Provisiones por Incobrabilidad	-209	-311	-337
<b>Colocaciones Netas Sector No Financiero</b>	<b>3.932</b>	<b>4.388</b>	<b>4.737</b>

(1) Incluye Sector Privado Externo e Intereses Devengados



ESTADO DE SITUACIÓN - PASIVO						
En millones de Dólares						
Pasivo	2011	2012	2013	Apertura por moneda 2013		
				Pesos	U.I.	Mon. Ext.
<b>Depósitos</b>	<b>10.307</b>	<b>11.668</b>	<b>12.704</b>	<b>3.704</b>	<b>704</b>	<b>8.297</b>
Sector Privado	8.301	9.448	1.331	2.684	451	7.195
Sector Externo	376	410	479	8	1	469
Sector Público	1.603	1.784	1.858	989	252	617
Sector Bancario	27	27	37	22	0	15
<b>Obligaciones Diversas</b>	<b>143</b>	<b>58</b>	<b>63</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>46</b>
<b>Otros Pasivos</b>	<b>359</b>	<b>400</b>	<b>315</b>	<b>264</b>	<b>15</b>	<b>36</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>10.809</b>	<b>12.127</b>	<b>13.082</b>	<b>3.977</b>	<b>727</b>	<b>8.378</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>1.148</b>	<b>1.258</b>	<b>1.217</b>	<b>-1.028</b>	<b>1.757</b>	<b>488</b>

El mismo se compone en un 79% por Depósitos del Sector Privado Residente, en un 14% por depósitos del Sector Público y en un 4% por depósitos del Externo. El 3% restante corresponde a otros pasivos y obligaciones diversas.

Los depósitos del Sector Privado residente y no residente registraron un crecimiento del 10% (US\$ 952 millones), concentrándose la variación en los productos más líquidos (vista y caja de ahorros). Estos productos acumularon el 81% del total de depósitos del sector (62% en caja de ahorros y 19% en vista), en tanto que el 19% restante corresponde a Plazo Fijo. A nivel de moneda, los aumentos porcentuales medidos en dólares fueron de 12% en moneda extranjera, 10% en unidades indexadas y 4% en pesos uruguayos.

El porcentaje de depósitos en moneda extranjera de los ahorristas residentes del Sector Privado ascendió a 69,7%. El 26% correspondió a pesos uruguayos y el 4,4% a unidades indexadas, porcentajes similares al cierre del año 2012.

Los depósitos del Sector Público presentaron un saldo de US\$ 1.858 millones, creciendo un 4% en relación al 31 de diciembre de 2012. El incremento se verificó en dólares (US\$ 146 millones) y en unidades indexadas (US\$ 19 millones), en tanto que disminuyó en pesos uruguayos (US\$ 92 millones).

En el año 2013 el Patrimonio del Banco medido en dólares registró un leve descenso de US\$ 40,5 millones (3%). Incidieron en esta baja las contribuciones realizadas a rentas generales por un total de \$ 1.740 millones de pesos, así como la transferencia de \$ 769,9 millones de pesos correspondientes al 20% de la utilidad del 2012, en cumplimiento del artículo 40 de la ley 18.716, con destino al Fondo de Financiamiento de proyectos productivos viables y sustentables, regulado por el decreto N° 341/011 del 27.09.2011.

La responsabilidad patrimonial neta (RPN) se ubicó en un 30% por encima del RPN mínima, disminuyendo con respecto al 31.12.2012 (64%).

El provisionamiento de los créditos vencidos brutos totales ascendió a 55,95%, en tanto la cobertura propia de créditos vencidos alcanzó a 30,94, ambos indicadores disminuyeron respecto al 31.12.2012 (75,55% y 52,31 veces respectivamente) como consecuencia de la disminución de las provisiones para créditos vencidos.

#### Los Resultados Económicos

El Banco República obtuvo en el ejercicio 2013 una utilidad equivalente a US\$ 290 millones, superior en US\$ 91,6 millones a la obtenida el año anterior, incidiendo la reducción en la pérdida por I.R.A.E. y los aumentos en las ganancias por





valuación de moneda extranjera y por margen financiero después de provisiones por incobrables.

El Margen Financiero alcanzó los US\$ 775 millones, mostrando un aumento del 2,5% (US\$ 19 millones) debido al incremento de los ingresos financieros, tanto en moneda nacional (US\$ 55 millones) por mayores ingresos provenientes de colocaciones en Social, como en moneda extranjera (US\$ 12 millones) provenientes de colocaciones financieras en Títulos y la colocación al Sector Privado Residente.

Las pérdidas financieras totalizaron (US\$ 141 millones) aumentando US\$ 47 millones, mayoritariamente en moneda nacional, por un mayor costo de las inversiones en Títulos.

En el año 2013 se registró una pérdida de US\$ 53 millones por constitución neta de provisiones para deudores incobrables, un 29% inferior a la registrada en el ejercicio 2012, debido a que en el mismo se produjo un incremento en los porcentajes de provisiones que generó una pérdida adicional por este concepto.

El resultado bruto (margen financiero neto de provisiones más resultados por servicios) ascendió a US\$ 783 millones, incrementándose un 7% por mayores ingresos financieros y una menor pérdida por incobrabilidad.

Otros resultados operativos arrojaron una pérdida neta de US\$ 496 millones, un 14% superior a la del año anterior, incidiendo el incremento del costo operativo.

El resultado de explotación (resultado bruto menos otros resultados operativos) ascendió a US\$ 287 millones (inferior en un 4% al 2012).

El indicador de eficiencia (publicado por Moody's Investors Service Inc.) alcanzó el 62%, porcentaje algo superior al 2012 (59%) al presentar los gastos operativos un incremento superior al de los ingresos operativos.

El resultado por valuación neto arrojó una ganancia de US\$ 20 millones, como consecuencia del aumento de la cotización del dólar estadounidense en un 10,3%.

No se realizó el "Ajuste por inflación" de los Estados Contables de acuerdo a lo dispuesto por el BCU en la comunicación 2010/21. De haberse realizado, la pérdida generada por tal concepto habría ascendido aproximadamente a US\$ 96 millones, por lo que el resultado ajustado por inflación hubiera sido de US\$ 194 millones.

El resultado antes de Impuesto a la Renta ascendió a US\$ 312 millones, 6% superior al del 2012 (US\$ 295 millones), disminuyendo la pérdida por dicho impuesto un 77%.

Los indicadores de rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROE) y sobre activos promedio (ROA) alcanzaron a 23,45% y 2,19% respectivamente, y se incrementaron respecto al ejercicio anterior (ROE 15,27% y ROA 1,52%) como consecuencia del aumento en la utilidad generada.

Plaza Armenia - Montevideo





## ESTADO DE RESULTADO

En millones de Dólares 1

	2011	2012	2013
Ganancias Financieras	807	850	916
Pérdidas Financieras	-83	-94	-141
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>724</b>	<b>756</b>	<b>775</b>
Previsiones por Incobrabilidad	-86	-75	-53
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>638</b>	<b>680</b>	<b>722</b>
Ganancias por Servicios	60	64	74
Pérdidas por Servicios	-9	-11	-13
<b>Resultado Bruto</b>	<b>689</b>	<b>733</b>	<b>783</b>
<b>Ganancias Operativas</b>	<b>71</b>	<b>77</b>	<b>84</b>
Ganancia por diferencia de cambio operativa	33	31	36
Otras Ganancias	38	45	48
<b>Pérdidas Operativas</b>	<b>-447</b>	<b>-510</b>	<b>-581</b>
Retribuciones Personales y Cargas Sociales	-252	-280	-324
Amortizaciones	-21	-21	-23
Impuestos, Tasas y Contribuciones	-45	-48	-48
Otras Pérdidas	-129	-162	-186
<b>Resultado de Explotación</b>	<b>313</b>	<b>300</b>	<b>286</b>
Resultados Extraordinarios	0	0	2
Resultados de Ejercicios Anteriores	0	2	4
Resultado por Inflación	0	0	0
Diferencia de cambio por valuación	-4	-16	33
Ajuste por reexpresión de los resultados en dólares	-8	9	-13
<b>Resultado antes de I.R.</b>	<b>301</b>	<b>295</b>	<b>312</b>
Impuesto a la Renta	-69	-96	-22
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>232</b>	<b>198</b>	<b>290</b>

1- Al tipo de cambio promedio de cada año: año 2011: US\$ 1 - \$ 19,299 / año 2012: US\$ 1 - \$ 20,306 / año 2013: US\$ 1 - \$ 20,465





INFORMACIÓN GENERAL			
Cantidades	2011	2012	2013
Dependencias	132	135	138
Sucursales en el Exterior	3	3	3
Funcionarios	4.086	4.009	4.225
Terminales de Autoservicio	649	1.480	3.087
ATM	281	305	313
Mini ATM	263	293	465
POS Scanttech	77	731	2.146
Buzoneras	76	106	115
Terminal Web	29	45	48
Tarjetas RedBROU	847.609	957.439	1.068.586
Cientes E-Banking	124.678	191.332	250.175
Cientes de Depósito SNF	892.504	975.738	1.048.681
Cientes de Colocación SNF	407.228	438.265	445.174

  

SITUACIÓN Y RESULTADOS			
En millones de Dólares			
	2011	2012	2013
Activo	11.957	13.385	14.299
Pasivo	10.809	12.127	13.082
Patrimonio	1.148	1.258	1.217
Resultado de Explotación	313	300	286
Resultado del Ejercicio	232	198	290

  

CAPTACIÓN Y COLOCACIÓN			
En millones de Dólares			
	2011	2012	2013
Depósitos Sector No Financiero	10.281	11.641	12.667
Moneda Nacional	3.111	3.667	3.682
U.I.	541	643	704
Moneda Extranjera	6.628	7.331	8.281
Colocaciones Netas Sector No Financiero	3.932	4.388	4.737
Moneda Nacional	843	921	909
U.I.	1.541	1.593	1.764
Moneda Extranjera	1.548	1.874	2.064

  

INDICADORES DE GESTIÓN			
Indicadores	2011	2012	2013
<b>Rentabilidad</b>			
ROE	20,0%	15,3%	23,5%
ROA	2,1%	1,5%	2,2%
<b>Solvencia</b>			
TIER 1 (RPN) / Activos Ponderados por Riesgo	18%	16%	13%
TIER 1 (RPN) / RPN Mínima (nº de veces)	2,2	1,6	1,3
<b>Riesgo Crediticio</b>			
Tasa de Morosidad	1,7%	2,1%	1,7%
Grado de Previsionamiento Total	7,37	7,81	7,20
Cobertura propia Créditos Vencidos Netos Totales (nº veces)	65,9	52,3	40,0
Prev. Créditos Vencidos Brutos Totales	74%	76%	56%
<b>Eficiencia</b>			
Ratio de Eficiencia	54%	59%	62%