

BANCO DE LA NACION ARGENTINA

DISCIPLINA DE MERCADO

Requisitos Mínimos de
Divulgación

Septiembre de 2018

Índice

Consideraciones generales	3
Sección 1. Ámbito de aplicación	4
Sección 2. Presentación de gestión de Riesgos y Activos Ponderados por Riesgo	11
Resumen de la gestión de riesgos, Parámetros prudenciales clave y APR	11
Método de la Entidad para la gestión de riesgos	12
Presentación de los Activos Ponderados por Riesgo	17
Sección 3. Vínculos entre estados financieros y exposiciones reguladoras	
Diferencias entre los ámbitos de consolidación contable y regulador y correspondencia entre estados financieros y categorías de riesgo reguladoras	18
Principales fuentes de discrepancia entre los importes de las exposiciones en término reguladores y los valores contables en los estados financieros	19
Explicación de las discrepancias entre el saldo contable y el importe de exposición con fines reguladores	19
Sección 4. Esta sección se reordenó con la comunicación vigente “A” 6451	19
Sección 5. Parámetros prudenciales macroeconómicos	20
Sección 6. Coeficiente de apalancamiento	20
Sección 7. Ratio de cobertura de liquidez	23
Ratio de Fondeo Neto Estable (NSFR)	26
Sección 8. Riesgo de Crédito	
1. Información general sobre el riesgo de crédito	
Información cualitativa general sobre el riesgo de crédito	30
Calidad crediticia de los activos	33
Cambios en la cartera de préstamos y títulos de deuda en situación de Incumplimiento	34

Información adicional (cualitativa y cuantitativa) sobre la calidad crediticia de los activos	34
2. Cobertura del riesgo de crédito	
Información cualitativa relacionada con técnicas de cobertura del riesgo de crédito	42
3. Riesgo de crédito con el método estándar	
Exposición al riesgo de crédito y efectos de técnicas para la cobertura de riesgo de crédito	49
Exposiciones por clases de activos y ponderaciones por riesgo	50
Sección 9. Riesgo de crédito de contraparte	
Información cualitativa sobre el riesgo de crédito de contraparte	51
Sección 10. Titulización	
Información cualitativa para exposiciones de titulización	51
Sección 11. Riesgo de mercado	
Requisito de Información cualitativa para el riesgo de mercado	52
Riesgo de mercado con el método estándar	54
Sección 12. Riesgo de tasa de interés	54
Sección 13. Remuneraciones	56
Sección 14. Riesgo operacional	59
Anexo I. Divulgación del capital regulatorio	60

CONSIDERACIONES GENERALES - REQUISITOS DE DIVULGACION

En concordancia con las prácticas internacionales el Banco Central de la República Argentina ha publicado la Comunicación “A” 5394 denominada “Disciplina de Mercado”, donde se establecen los “requisitos mínimos de divulgación” a cumplimentar por las entidades financieras.

Dicha comunicación requiere que las aludidas entidades publiquen información relacionada con su exposición y gestión de riesgos, como así también sobre el capital regulatorio y la suficiencia de capital económico, con actualización anual para los datos cualitativos y trimestrales para los cuantitativos.

A su vez, el B.C.R.A. mediante las Comunicaciones “A” 5674 y 5734 amplía el requerimiento respecto a la información a divulgar, incluyendo en la misma, el Coeficiente de Apalancamiento y Ratio de Cobertura de Liquidez.

Posteriormente, mediante la Comunicación “A” 5936 introduce modificaciones relacionadas con las adecuaciones a las normas sobre Capitales Mínimos de las entidades financieras como así también con Lineamientos para la gestión de riesgos, las cuales tienen vigencia a partir de la información correspondiente al primer trimestre del año 2016.

Para el cierre de ejercicio 2016, entraron en vigencia las disposiciones establecidas por el B.C.R.A. mediante la Comunicación “A” 6143, donde se modifican los Requisitos Mínimos de Divulgación vinculados con la gestión de riesgos y activos ponderados por riesgos, vínculos entre estados financieros y exposiciones reguladoras, riesgo de crédito, riesgo de crédito de contraparte, titulización y riesgo de mercado, a fin de adecuarlos a la revisión realizada por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en el Documento “Requisitos de divulgación revisados para el Tercer Pilar”.

Las modificaciones antes indicadas son exigibles para las entidades financieras consideradas “internacionalmente activas” a los fines del cumplimiento del Ratio de Cobertura de Liquidez.

Encontrándose el Banco incluido dentro de dicho grupo de entidades, el presente documento contempla tales adecuaciones, presentándose bajo los lineamientos fijados en el nuevo marco normativo.

Posteriormente, entra en vigencia para el cierre de ejercicio 2017, la Comunicación “A” 6451. La presente norma no introduce modificaciones fundamentales en los requisitos de divulgación, pero sí se han realizado cambios en el formato y la frecuencia de algunos de los requisitos de divulgación con miras a armonizarlos con la norma de enero de 2015. Por lo tanto, en el presente Informe, se va a reflejar la información actualizada trimestralmente, tal como dicha norma contempla.

El objetivo de tal divulgación es permitir a los clientes, inversores y demás participantes del mercado evaluar el perfil de riesgo de la Entidad, la gestión de los riesgos, su exposición y el proceso de adecuación del capital.

Por último, se señala que la totalidad de la información cuantitativa incluida en el presente informe, salvo indicación en contrario, se encuentra expresada en miles de pesos.

SECCIÓN 1. AMBITO DE APLICACION

El Banco de la Nación Argentina es una entidad autárquica del Estado Nacional, creada por Ley N° 2.841 del Congreso Nacional de fecha 16 de octubre de 1891, con autonomía presupuestaria y administrativa. Se rige por las disposiciones de la Ley de Entidades Financieras, de su Carta Orgánica (Ley N° 21.799 y modificatorias) y demás normas legales concordantes. Coordina su acción con las políticas económico-financieras que establece el Gobierno Nacional.

Merece destacarse que ha actuado y actúa en el Sistema Financiero como un agente referente de mercado, centrandó su atención en el apoyo a las micro, pequeñas y medianas empresas que desarrollan actividades agropecuarias, industriales, comerciales, de servicios y tecnológicas; así como también del comercio exterior, estimulando especialmente las exportaciones de bienes, servicios y tecnología.

El Banco tiene por objeto primordial prestar asistencia financiera a las micro, pequeñas y medianas empresas, cualquiera fuere la actividad económica en la que actúen. En tal sentido deberá:

- apoyar la producción agropecuaria, promoviendo su eficiente desenvolvimiento;
- facilitar el establecimiento y arraigo del productor rural y, sujeto a las prioridades de las líneas de créditos disponibles, su acceso a la propiedad de la tierra;
- financiar la eficiente transformación de la producción agropecuaria y su comercialización en todas sus etapas;
- promover y apoyar el comercio con el exterior y, especialmente, estimular las exportaciones de bienes, servicios y tecnología argentina, realizando todos los actos que permitan lograr un crecimiento de dicho comercio;
- atender las necesidades del comercio, industria, minería, turismo, cooperativas, servicios y demás actividades económicas; y
- promover un equilibrado desarrollo regional, teniendo en consideración el espíritu del artículo 75 de la Constitución Nacional.

Asimismo, según lo establecido en su Carta Orgánica, el Banco podrá:

- Otorgar créditos para la adquisición, construcción o refacción de viviendas.
- Administrar fondos de jubilaciones y pensiones y ejercer la actividad aseguradora a través de la constitución o participación en otras sociedades.
- Participar en la constitución y administración de fideicomisos y en las restantes operaciones que autoriza la Ley de Entidades Financieras.

Para ello cuenta con una estructura conformada por un número muy importante de sucursales distribuidas a lo largo y ancho del territorio nacional como así también en el exterior, donde desarrolla su actividad internacional tanto comercial como financiera, apoyado en una red integrada por diez sucursales operativas en distintos países y una oficina de representación: Beijing (China), que adaptándose a las exigencias de cada mercado donde participa constituyen el instrumento fundamental en el desarrollo de negocios internacionales y de comercio exterior.

Asimismo complementa su actividad con otras sociedades a nivel local, en las que participa mayoritariamente en su capital social, revistiendo carácter de controladas, conformando de este modo el “*Grupo Nación*”.

Dichas compañías centran su actividad en operaciones de, fondos comunes de inversión, procesamiento de datos y servicios, además del ejercicio de la actividad aseguradora dando cumplimiento en lo pertinente a la Ley N° 20.091 “Entidades de Seguro y su control” y sus modificaciones, sometiéndose a su organismo de control.

Seguidamente se exponen los principales aspectos a destacar sobre los objetivos de las empresas del Grupo, a saber:

Nación Seguros S.A.

Fue creada en el año 1994, a fin de participar junto con Nación Seguros de Retiro S.A. y las AFJP en el entonces nuevo Sistema Previsional, captando la cobertura de invalidez y fallecimiento de los afiliados del Régimen de Capitalización, negocio que fue discontinuado a partir del 1 de enero de 2008, con motivo de la reforma previsional introducida por la Ley N° 26.222, y del que se mantiene la administración de la cartera de siniestros remanente.

A medida que fue desarrollando su actividad, surgieron necesidades adicionales de cobertura, especialmente desde el Banco de la Nación Argentina, para sus cajas de ahorro, cuentas corrientes y tarjetas de crédito, además de las distintas líneas de créditos hipotecarios y personales, como así también la incorporación de propuestas integrales de coberturas a través de seguros patrimoniales, brindando seguros para empresas en distintos ramos, entre los cuales se encuentran automotores, incendio, riesgos agropecuarios, aeronavegación, caución y responsabilidad civil.

Nación Seguros S.A se posicionó durante el ejercicio 2016 entre las primeras diez aseguradoras del mercado con mayor primaje.

La emisión de prima por canal de comercialización registra un modelo de negocio altamente integrado al Grupo Nación y su vinculación con el estado Nacional. Un porcentaje importante de la prima emitida provino del Banco Nación, Organismos Oficiales y Grandes Cuentas.

Nación Seguros de Retiro S.A.

Fue creada en el año 1994, a fin de participar junto con Nación Seguros S.A. y las AFJP en el entonces nuevo Sistema Previsional, captando la cobertura de Renta Vitalicia Previsional de quienes resultaran beneficiarios de la jubilación o pensión de dicho sistema.

Con fecha 9 de diciembre de 2008 se promulgó la Ley N° 26.425 que unificó el Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones en un único Régimen Previsional Público denominado Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA), eliminando el Régimen de Capitalización vigente hasta ese momento, provocando la desaparición de las Administradoras de Fondos de Jubilaciones y

Pensiones. Como consecuencia de la norma mencionada se eliminó, además, la posibilidad de emisión de nuevas pólizas de Renta Vitalicia Previsional.

En ese escenario ha desaparecido el principal negocio que tenía la compañía, permaneciendo la obligación en cuanto al desembolso de los contratos de rentas ya vendidas.

Sin embargo, cabe destacar que el seguro de retiro continúa siendo un instrumento voluntario de ahorro e inversión de largo plazo, y a la vez complementario a los beneficios jubilatorios que el sistema oficial ofrece.

La posición de la Sociedad en el mercado continúa siendo de liderazgo.

Actualmente, la actividad comercial de la compañía se encuentra fuertemente concentrada en las tres líneas del negocio que administra, esto es rentas provenientes de ART, retiro con Ahorro y retiro Colectivo.

Nación Reaseguros S.A.

Fue constituida el 28 de diciembre de 2011 con el objeto de operar en reaseguros activos dentro del nuevo marco regulatorio del reaseguro en la República Argentina establecido mediante Resoluciones N° 35.615 y N° 35.794 de la Superintendencia de Seguros de la Nación.

Con fecha 31 de enero de 2012 fue publicada en el Boletín Oficial de la República Argentina la Resolución N° 36.476 del aludido órgano de contralor bajo la cual se conforma el acto constitutivo de la empresa y se la autoriza a operar en Reaseguros en el territorio nacional.

Con fecha 15 de mayo de 2012 la Inspección General de Justicia procedió a la inscripción de los estatutos de la Sociedad.

El reaseguro, identificado como el seguro de las aseguradoras, es indispensable para el desarrollo de la actividad ya que permite compensar los desequilibrios de las carteras que puedan afectar la solvencia de las compañías, esto facilita la concreción de grandes proyectos públicos y privados; dentro de este marco Nación Reaseguros S.A. tiene como objetivo principal ser la compañía que brinda capacidad de Reaseguro a los negocios del Estado Nacional.

Dado el grado de pertenencia al Grupo Nación, la compañía está orientada a explorar las ventajas competitivas que tal condición le provee. No obstante Nación Reaseguros S.A. comienza a ampliar su abanico de clientes ofreciendo reaseguro a otras aseguradoras del mercado como Provincia Seguros y SURA.

Pellegrini S.A. Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Fue creada en el año 1994 e inició sus actividades en el año 1996.

Los fondos Comunes de Inversión que la empresa administra, presentan a los inversores la posibilidad de participar en una cartera integrada por diversos activos bajo la administración de profesionales de amplia experiencia, quienes se encargan de buscar las mejores alternativas de inversión, según el objetivo de cada fondo.

Esta sociedad administra un menú de catorce fondos que abarcan diferentes alternativas de inversión:

- **Pellegrini Renta Fija**, cuyo activo está representado por instrumentos de corto plazo, con el objetivo de lograr una valorización continua del fondo a mediano/largo plazo con un riesgo acotado.
- **Pellegrini Renta Fija Ahorro**, cuyo objetivo es lograr una valorización continua del fondo a mediano/largo plazo con un riesgo acotado, invirtiendo en instrumentos de mediano plazo.
- **Pellegrini Renta Fija Plus**, cuyo objetivo es el lograr una valorización continua del fondo a largo plazo, invirtiendo mayormente en títulos públicos, nominados en pesos y en dólares.
- **Pellegrini Renta Fija Pública**, con el objetivo de invertir exclusivamente en títulos públicos, nominados en pesos y en dólares.
- **Pellegrini Renta Pesos**, cuyo objetivo es invertir en instrumentos de tasa de interés, básicamente certificados de plazo fijo y depósitos a la vista, en las principales entidades financieras de nuestro país.
- **Pellegrini Integral**, con el objetivo de mantener una cartera de inversión diversificada entre acciones, títulos y tasa de interés que permita valorizar el fondo, pero haciendo siempre hincapié en la baja volatilidad y la alta calidad y liquidez de los activos que lo componen.
- **Pellegrini Desarrollo Argentino Fondos Comunes de Inversión Abiertos para Proyectos Productivos de Economías Regionales e Infraestructura**, cuyo objetivo es el de invertir en instrumentos específicos relacionados a proyectos productivos y de infraestructura.
- **Pellegrini Empresas Argentinas Fondo Común de Inversión Abierto PYMEs**, siendo su objetivo el de invertir en instrumentos originados por pequeñas y medianas empresas.
- **Pellegrini Crecimiento**, tiene como objeto de inversión mantener una cartera diversificada entre acciones, títulos y tasas de interés que permita valorizar el fondo, teniendo en cuenta un nivel medio de volatilidad.
- **Pellegrini Acciones**, su objeto es el de invertir en empresas que cotizan en Bolsa de Comercio de Buenos Aires con un horizonte de mediano/largo plazo.
- **Pellegrini Agro**, cuyo objetivo es el de invertir en instrumentos específicos vinculados con el sector agropecuario.
- **Pellegrini Renta**, fondo que invierte en fideicomisos financieros y plazos fijos, el mismo se encuentra en proceso de liquidación.

- **Pellegrini Renta Dólares**, procura lograr los mejores resultados administrando el riesgo asociado, identificando y conformando un portafolio de inversiones, primordialmente de renta fija denominado y pagadero en dólares estadounidenses.
- **Pellegrini Renta Pública Federal**, procura lograr los mejores resultados administrando el riesgo asociado, identificando y conformando un portafolio de inversiones, primordialmente de renta fija pública nacional, provincial y/o municipal con grados de diversificación variables.

Nación Bursátil S.A.

Fue constituida en 1996, para desarrollar y promover la operatoria del Mercado de Capitales. Su actividad principal es la de actuar en la colocación primaria y en la negociación secundaria a través de los Sistemas Informáticos de Negociación de los Mercados autorizados, ingresando ofertas en la colocación primaria o registrando operaciones en la negociación secundaria, tanto para cartera propia como para terceros clientes sobre títulos valores públicos o privados en el Mercado de Valores de Buenos Aires y en cualquier otro mercado del país, como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral de conformidad a lo dispuesto por la Ley N° 26.831 de Mercado de Capitales y las Normas de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

Se encuentra autorizado como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral bajo el registro N° 26, en el Registro de la C.N.V. y opera en el ámbito de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, siendo miembro del Mercado de Valores de Buenos Aires, Mercado a Término de Rosario, Mercado Abierto Electrónico y Mercado Argentino de Valores S.A.

Su objetivo es actuar como nexo entre sus comitentes y el mercado, tanto en colocaciones primarias como en la negociación secundaria, desarrollar estrategias de negocios, actuar de soporte en el mercado de capitales de las empresas que integran el Grupo Nación, buscando satisfacer las necesidades de inversión.

Nación Servicios S.A.

Nación Servicios S.A. es la sociedad responsable del desarrollo, implementación, gestión, procesamiento y atención del Sistema Único de Boleto Electrónico (SUBE), el servicio para pagar viajes con tarjeta en trenes, colectivos y subtes de la República Argentina.

Fue designada mediante los Decretos N° 84 y 1479/2009 del Poder Ejecutivo Nacional para la conducción del Proyecto S.U.B.E. como emisor, administrador y procesador de las Tarjetas de Proximidad, sin contacto de valor almacenado, por lo que debió efectuar los desarrollos tecnológicos pertinentes para manejar el procesamiento, la recaudación, el clearing y el back office del servicio y de las contrataciones de los elementos necesarios para organizar, implementar, gestionar y administrar el S.U.B.E.

Asimismo, se dedica a una diversidad de servicios orientados a tarjetas de débito, crédito, préstamos, además de las tarjetas SUBE y sobre distintos eslabones de la cadena de valor: personalizado, procesamiento, administración y comercialización, definiendo su actividad en forma amplia, dentro de una práctica expresada en el concepto de brindar soluciones tecnológicas y comerciales para “Medios de Pago”, con su accionar establecido dentro de los límites fijados por el Banco de la Nación Argentina.

Para el logro de estos fines, dispone de la tecnología necesaria para la personalización electrónica y magnética lo que permite atender los servicios de personalización para la Tarjeta SUBE y para los productos EMV (tarjetas chip de débito y crédito). Además ha obtenido la certificación ante MCW (Mastercard Worldwide) y la certificación ISO 9001/2008.

Garantizar Sociedad de Garantías Recíprocas

Es una sociedad que tiene por objeto facilitar el acceso al crédito a las pequeñas y medianas empresas a través del otorgamiento de garantías.

Cambios en la composición del Grupo durante los ejercicios 2017 y 2018

Fusión por absorción de Nación AFJP S.A. por Nación Servicios S.A.

El Directorio de BNA resolvió por medio de la Resolución N° 1389 de fecha 8 de junio de 2017, la fusión por absorción de Nación AFJP S.A. (sociedad absorbida) con Nación Servicios S.A. (sociedad absorbente). La mencionada Resolución se dictó en función del carácter del Banco como accionista mayoritario de ambas sociedades y en ejercicio de lo establecido en el inciso a) del artículo 15° e inciso g) del artículo 3° de la Carta Orgánica de la Entidad. Con fecha 26 de septiembre de 2017, mediante la Resolución N° 2628, se suscribió el Acuerdo Definitivo de Fusión entre ambas sociedades.

Transferencia de las acciones de Nación Leasing S.A., Nación Factoring S.A. y Nación Fideicomisos S.A. al Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A.

Con fecha 9 de noviembre de 2017, el Directorio de BNA aprobó el acuerdo por la transferencia de las acciones de Nación Leasing S.A., Nación Factoring S.A. y Nación Fideicomisos S.A. al Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. (B.I.C.E.). El acuerdo mencionado ha sido aprobado por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) mediante Resolución N° 20 del 11 de enero de 2018.

Con fecha 31 de enero de 2018 el Directorio de BNA dispuso que la transferencia se realice en concepto de aporte irrevocable por el valor patrimonial proporcional de dichas entidades al 31 de diciembre de 2017.

Previamente, con fecha 29 de marzo de 2016, mediante el Decreto 527/2016 del Ministerio de Producción, se resolvió transferir a favor del BNA la nuda propiedad de acciones ordinarias escriturales del B.I.C.E., conservando el entonces Ministerio de Economía el usufructo de las ganancias y prorrogándose por el término de 20 años a partir de su vencimiento.

Con fecha 6 de febrero de 2018 la Asamblea de Accionistas de B.I.C.E. resolvió aprobar el aporte realizado por el BNA y la emisión de acciones preferidas a su favor, por un monto de \$ 4.524.568 miles. Dichas acciones son acciones preferidas escriturales de \$ 1 valor cada una.

Con fecha 6 de marzo de 2018 la Asamblea de Accionistas resolvió la capitalización de resultados acumulados por \$ 318.970 miles y del aporte irrevocable de efectivo realizado por el Ministerio de Producción por \$ 2.132.367miles.

Al mismo tiempo, el día 28 de Marzo de 2018 la Asamblea de Accionista, aprobó un nuevo aporte irrevocable realizado por el Ministerio de Producción por un monto de \$ 317.067 miles, mientras que el 29 de Junio de 2018 la Entidad recibió un nuevo aporte irrevocable del Ministerio de Producción de \$ 690.518 miles. Al 30 de septiembre de 2018 el capital social se incrementó a \$ 11.399.893 miles representado por 6.875.325 acciones ordinarias y 4.524.568 acciones preferidas, de las cuales 6.999.940 acciones le corresponden al Banco de la Nación Argentina (61,4036%) y el resto al actual Ministerio de Hacienda.

Criterios de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados

Con fecha 12 de febrero de 2014, el Banco Central de la República Argentina (BCRA) emitió la Comunicación "A" 5541, la que estableció los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), para la confección de los estados financieros de las entidades alcanzadas por la Ley de Entidades Financieras, correspondientes a ejercicios anuales iniciados a partir del 1° de enero de 2018, así como de sus períodos intermedios.

Los estados financieros intermedios se presentan sobre la base de la aplicación del marco de información contable establecido por el BCRA y, en particular, de la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

Sin embargo, estos estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros consolidados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de estados financieros".

A la fecha de los presentes estados financieros, la Entidad continúa trabajando en el proceso de convergencia hacia las NIIF, con las respectivas adecuaciones en sus sistemas y procesos, motivo por el cual los ajustes efectuados surgen de la mejor estimación posible con la información disponible a la fecha. Por lo tanto, las partidas y cifras contenidas en estos estados financieros intermedios consolidados condensados están sujetas a cambios y sólo podrán considerarse definitivas cuando se preparen los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio 2018, en el que se apliquen por primera vez las NIIF según lo establecido por el BCRA a partir de la Comunicación "A" 5541 y complementarias.

Consolidación al 30 de Septiembre 2018

A efectos contables, el Banco ha consolidado línea por línea los balances generales y los estados de resultados al 30 de septiembre de 2018 de las sociedades detalladas a continuación, sobre las cuales ejerce el control, conforme el siguiente detalle:

Sociedad Controlada	Acciones	Cantidad	Porcentaje sobre Capital Social	Votos Posibles
Nación Seguros S.A.	A	2.526.888	99,69289	99,69289
Nación Seguros de Retiro S.A.	A	725.883	99,89660	99,89660
Nación Reaseguros S.A.	A	254.346	95,00000	95,00000
Pellegrini S.A. Gte. de F.C.I.	A	6.710.409	99,10345	99,10345
Nación Bursátil S.A.	A	114.758	99,42136	99,42136
Nación Servicios S.A.	A	369.190.991	97,89255	97,89255
Garantizar S.G.R	B	7.797.664	32,21181	32,21181

SECCIÓN 2. PRESENTACION DE GESTION DE RIESGOS Y ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APR)

Resumen de la gestión de riesgos, Parámetros prudenciales claves y Activos Ponderados por Riesgo (APR) – *Formulario KMI*

Información al 30.09.2018

		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
Capital disponible (importes)						
1	Capital ordinario de Nivel 1 (CO1)	127.291.745	107.269.683	91.845.625	93.985.717	93.711.565
2	Capital de Nivel 1	118.562.364	98.776.899	83.627.062	93.220.494	92.865.926
3	Capital total	122.237.397	101.904.764	86.210.275	96.642.519	95.685.126
Activos ponderados por riesgo (APR)						
4	Total de activos ponderados por riesgo (APR)	717.185.775	566.853.146	470.902.714	451.890.253	398.723.136
Coefficiente de capital en funcion del riesgo en porcentaje de los APR						
5	Coefficiente CO1 (%)	17,75	18,92	19,50	20,80	23,50
6	Coefficiente de capital de nivel 1 (%)	16,53	17,43	17,76	20,63	23,29
7	Coefficiente de caqpital total (%)	17,04	17,98	18,31	21,39	24,00
Coefficiente de apalancamiento de Basilea III						
8	Medida de exposicion total del coeficiente de apalancamiento de Basilea III	1.303.112.027	1.083.123.132	965.653.006	777.002.627	725.993.269
9	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III (%) (linea 2/linea 13)	9,10	9,12	8,66	12,00	12,79
Coefficiente de cobertura de liquidez						
10	HQLA totales	347.801.665	255.182.897	278.367.077	166.451.414	226.819.491
11	Salida de efectivo neta totales	234.625.741	194.025.570	173.626.034	108.348.581	125.248.064
12	Coefficiente LCR (%)	1,48	1,32	1,60	1,54	1,81
Coefficiente de financiacion nestable neta						
13	Total de financiacion estable disponible	763.306.795	606.901.875	556.194.727		
14	Total de financiacion requerida	546.327.526	488.766.053	467.090.454		
15	Coefficiente NSFR	1,40	1,24	1,19		

Método de la entidad para la gestión de riesgos – Tabla OVA

Información al 31.12.2017

Con relación a los objetivos y políticas de gestión del riesgo considerados por la Entidad, cabe resaltar los conceptos que seguidamente se enuncian:

El perfil de riesgos del Banco de la Nación Argentina (BNA) está directamente relacionado con la política de negocios y el segmento del mercado en el que realiza sus actividades. La Entidad históricamente se ha orientado a mantener una posición prudencial destinada a sostener un perfil de riesgo medio-bajo y predecible en sus procesos y productos más significativos.

El Banco define, a través de su Carta Orgánica, como objeto primordial de su negocio el prestar asistencia financiera a las micro, pequeñas y medianas empresas del Sector Privado no Financiero, cualquiera fuere la actividad económica en la que actúen.

Por su parte complementa su actividad mediante la participación en el capital social de empresas que conforman el Grupo Nación como así también en el ámbito internacional a través de su red de sucursales y oficinas de representación en el exterior, tal como se describe en la Sección 1 (Ámbito de Aplicación) del presente documento. Asimismo participa en la administración de fideicomisos y en las restantes operaciones que autoriza la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras.

La Gestión Integral de Riesgos del Banco se apoya en el principio de independencia de las funciones de las unidades de negocio y apoyo que administran y/o controlan los riesgos inherentes a las actividades de los procesos en que participan, de aquellas que evalúan y monitorean la exposición a riesgo.

El Banco entiende la gestión integral de riesgos como una disciplina cuyo alcance de aplicación involucra, en mayor o menor medida, a la totalidad de los agentes de la institución, a las actividades propias y subcontratadas y a la totalidad de los productos y procesos que opera.

Puntualmente, la conducción de las decisiones que atañen a los riesgos significativos a los que está expuesta la Entidad recae en el Comité de Gestión Integral de Riesgos (CGIR), siendo éste órgano del Directorio el encargado de asegurar que las políticas, prácticas y procedimientos de gestión de riesgos sean apropiados en función del perfil de riesgo del Banco y de sus planes de negocio y acción, y que dichas decisiones sean efectivamente implementadas. El CGIR informa y asesora al Directorio sobre el cumplimiento en la materia.

Acorde al objetivo de asegurar la integridad de la gestión de riesgos en la Entidad, las principales responsabilidades y funciones del CGIR comprenden las siguientes:

- Proponer las políticas, estrategias, procesos y metodologías para el desarrollo de la gestión integral de riesgos, elevando las mismas a aprobación del Directorio;
- Impulsar las acciones necesarias para asegurar el cumplimiento de la regulación vigente y de las políticas internas en materia de riesgo;
- Supervisar periódicamente que el nivel de tolerancia y el grado de exposición al riesgo que el Banco asuma, se encuentren dentro de los límites establecidos por el Directorio, fijando el alcance y periodicidad de los reportes que deban ser elevados para su tratamiento;
- Informar y asesorar al Directorio sobre el cumplimiento en materia de gestión integral de riesgos, reportándole periódicamente los resultados de sus valoraciones sobre las exposiciones al riesgo del Banco y situación comparada con los límites de tolerancia aprobados por el Directorio, elevando a su aprobación los asuntos que estime correspondan;
- Fomentar las actividades necesarias para mantener, administrar y desarrollar sistemas de información, de explotación de datos y modelos para monitorear la exposición integral de riesgos y las exigencias patrimoniales mínimas que permitan cubrir adecuadamente los mismos;
- Impulsar la implementación de acciones correctivas, frente a casos en los que se verifiquen desviaciones con respecto a los niveles de tolerancia al riesgo y a los grados de exposición asumidos, con intervención de las áreas responsables y, en su caso, del Directorio.

Asimismo, el Directorio trabaja en estrecha relación con las diferentes Comisiones y Unidades para asegurar el control y cumplimiento de todo lo dispuesto por el B.C.R.A. en materia de Lineamientos para la Gestión de Riesgos en las Entidades Financieras.

En el plano ejecutivo, la acción de evaluación y monitoreo de la exposición a riesgos a nivel agregado, es llevada a cabo por Gestión de Riesgos, mientras que las relativas a los procesos para la administración adecuada de los riesgos corresponden a todas las unidades del Banco.

Por lo tanto, los responsables de las unidades son los que deben realizar acciones de identificación y tratamiento de situaciones que impliquen riesgo, como así también proponer los planes de acción a aplicar frente a riesgos contingentes.

La unidad Gestión de Riesgos coordina las actividades de análisis de riesgos agregados bajo modelos cualitativos y cuantitativos, articulando su actuación con los responsables de todas las unidades. En el mismo sentido, la unidad Gestión de Riesgos instrumenta un proceso de seguimiento de la eficacia del sistema de gestión de riesgos y de manera proactiva podrá identificar riesgos con el objeto de asegurar su tratamiento por parte de las unidades que intervienen en los procesos relacionados.

Los responsables de las unidades propondrán y gestionarán sus planes de acción con la debida consideración de los riesgos asociados, de forma de asegurar que se mantenga el nivel patrimonial adecuado al perfil de riesgo. Igual resguardo se hace extensivo a las estrategias, tácticas, procedimientos y límites de riesgos asociados a los procesos de decisión de las diversas áreas. A la vez, estas unidades deberán interactuar eficientemente con la de Gestión de Riesgos, en el cumplimiento de las políticas, pautas y seguimiento de alertas que se registren.

En tal sentido, es función de todos los responsables de unidades, el asegurar consistencia entre los objetivos, procedimientos, controles y decisiones adoptadas, respecto a las normas vigentes y a los niveles de tolerancia y exposición al riesgo, con conocimiento de los asumidos por el Banco; colaborar activamente con los programas de revisión de procesos que coordina la Unidad Gestión de Riesgos, incluyendo el asegurarse de contar con adecuados sistemas de información, garantizar el desarrollo de programas de capacitación, actualización e involucramiento del personal de conducción para concretar la cultura de gestión de riesgos, así como establecer procedimientos que aseguren un apropiado flujo, calidad y oportunidad de la información entre las diversas unidades y la de Gestión de Riesgos.

En el plano internacional y con relación a las Sociedades Vinculadas, la unidad Gestión de Riesgos Filiales del Exterior se ocupa de proponer la pauta de gestión corporativa de riesgos y lineamientos para la estandarización de las actividades que a tal fin se aplican.

Gestión de Riesgos Filiales del Exterior es la encargada de la coordinación y supervisión de las tareas y procesos desarrollados por las filiales y vinculadas, en concordancia con los lineamientos para la gestión de riesgos del Banco y las exigencias de las normas que en cada país se aplican.

Las empresas vinculadas y filiales del exterior, son autónomas en la elaboración y ejecución de su plan de acción para la gestión de sus riesgos principales. Dicho plan debe estar en concordancia con los lineamientos para la gestión integral de riesgos del Banco y las exigencias de las normas de la propia industria.

En el plano de la Auditoría, se encuentra la Unidad Organizativa Auditoría de Gestión de Riesgos y Monitoreo Continuo, cuya función es evaluar el control interno de los procesos de la gestión del riesgo promoviendo la mejora de los mismos.

El gobierno en materia de gestión integral de riesgos se basa en el modelo “tres líneas de defensa”, en virtud del cual:

La primera línea de defensa se encuentra en las unidades, las cuales son responsables de administrar el riesgo relacionado a los procesos en los que participan, poner en práctica las decisiones de gestión de riesgos adoptadas por el Directorio, realizando su actividad dentro de los límites de riesgo dispuestos y reportando las exposiciones a riesgo a la Unidad Gestión de Riesgos.

En la segunda línea de defensa se encuentran las actividades de evaluación y monitoreo que desarrolla la Unidad Gestión de Riesgos, promoviendo una visión independiente, basada en la identificación de los riesgos involucrados en los procesos. Su reporte al Directorio sobre el perfil de riesgo, representa la independencia necesaria que divide al tomador del riesgo (las unidades), bajo las políticas aprobadas por el Directorio, del que realiza un trabajo de monitoreo agregado sobre los riesgos asumidos.

Finalmente, la tercera línea de defensa se basa en el control independiente de la Auditoría Interna que es una actividad objetiva de aseguramiento y consulta, concebida para agregar valor y mejorar las operaciones del Banco. Ayuda a la Entidad a cumplir sus objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar la efectividad de los procesos de Gestión de Riesgos, Control y Gobierno.

El Banco a través del Marco para la Gestión Integral de Riesgos, políticas y procedimientos específicos para cada riesgo trasmite a toda la Institución la visión y cultura de la gestión de riesgos. Asimismo, éste marco contiene los lineamientos para la gestión integral de riesgos de la Entidad.

El Marco abarca a todas las unidades de la organización, es decir, unidades Casa Central, Zonales, Sucursales, Anexos del País y Filiales del Exterior.

Con el propósito de minimizar pérdidas, asegurar niveles de suficiencia de capital adecuados y maximizar la contribución como resultado de la toma de decisiones ajustadas a riesgo, el Banco se apoya en el sistema para la gestión de riesgos que comprende las políticas, normas y procedimientos internos, incluye la estructura e infraestructura que sustenta la implementación del marco normativo y los procesos específicos aplicados al efecto, como así también el desarrollo de la cultura corporativa.

Los informes presentados al CGIR se encuentran orientados principalmente a exhibir el nivel y evolución de la suficiencia de capital de la Entidad y el grado de exposición del Banco a los distintos riesgos a través de la elaboración de diversos indicadores cuantitativos y otras medidas cualitativas de riesgos. En las secciones destinadas para cada riesgo se encuentra un mayor detalle del contenido de los informes.

Dichos informes se comunican a la Alta Gerencia una vez presentados al CGIR.

El Banco aplica pruebas de estrés anuales basadas en el marco de un enfoque integral con participación de las áreas de negocio y apoyo involucradas en el proceso de elaboración del Plan de Negocios, considerando las áreas de negocios más importantes de la entidad así como de interés específicas.

La Unidad de Gestión de Riesgos determina políticas y estrategias para la realización de las pruebas de estrés y organiza un equipo de consulta integrado por referentes de las Unidades de Negocios y un equipo de trabajo con referentes de las Unidades de Apoyo.

Las Unidades de Negocios informan sobre factores y escenarios de probable ocurrencia que pueden impactar en la actividad que administran.

Gestión de Riesgos, en base a las opiniones de las Unidades de Negocio, elabora las pautas, y proyecta las variables económicas y financieras para los distintos escenarios de tensión, proponiendo factores que podrían afectar los objetivos o las proyecciones de negocios de cada unidad y define la cartera a estresar.

Gestión de Riesgos analiza las relaciones entre las distintas variables económicas y financieras en un escenario de tensión y realiza las proyecciones de las mismas. Una vez finalizado el escenario de tensión, las Unidades de apoyo ejecutan la prueba de estrés y confeccionan los cuadros correspondientes al “Plan de Negocios Estresado”, remitiendo sus resultados a Gestión de Riesgos, quien debe validar la aplicación de los escenarios de tensión.

Gestión de Riesgos analiza los resultados de la aplicación de la tensión a las variables, mide el impacto cuantitativo y requiere (de corresponder) los planes de contingencia a las Unidades que administran los riesgos. Una vez elaborados los mismos, éstos son validados por Gestión de Riesgos.

Gestión de Riesgos confecciona el informe final, el cual se presenta al CGIR y al B.C.R.A.

Los escenarios macroeconómicos se desarrollan para evaluar el impacto de situaciones adversas –poco probables pero posibles- en la economía durante un plazo temporal de dos años. Los escenarios macroeconómicos a través de cambios simultáneos en diversos factores de riesgos simulan los efectos de shocks externos. Luego se evalúa la transmisión de los shocks a la rentabilidad y la capitalización del Banco utilizando modelos internos.

Estas “pruebas de tensión macroeconómica” son de naturaleza dinámica e incorporan supuestos específicos con respecto al comportamiento del Banco, el crecimiento de los balances y la evolución de las exposiciones fuera de balance.

Las pruebas de estrés aplicadas se realizaron partiendo de la definición de 3 escenarios macroeconómicos de estrés (denominados suave, moderado y severo), suponiendo un shock al comienzo del período solicitado en ciertas variables objetivas. En tanto, las restantes variables tienen un movimiento coherente al escenario macroeconómico definido en el plan de Negocios Base proyectado.

Se realizan además escenarios idiosincráticos, donde se supone una situación adversa (problemas de liquidez) generada por cuestiones endógenas, sensibilizando las variables más relevantes de la entidad. Se analizan los principales resultados de la ocurrencia de dicho escenario y se establecen distintas medidas de contingencia y mitigación para contrarrestar los efectos negativos.

Asimismo, durante el año y con frecuencia trimestral, la Unidad Gestión de Riesgos Financieros y Mercado elabora informes de autoevaluación del capital por los distintos riesgos a los que está expuesto el Banco. Dentro de ellos se incluyen diversas pruebas de tensión y/o análisis de sensibilidad.

Las actividades de gestión integral de riesgos están basadas en tres pilares y dos acciones de control interno que asegura la implementación de la gestión, a saber:

Pilares de la Gestión Integral de Riesgos

1- Divulgación y Capacitación

Dentro de las actividades de divulgación se contemplan, entre otros, los reportes que elabora la unidad Gestión de Riesgos, los procesos de capacitación, las publicaciones de artículos, páginas web, notas y contenidos destinados a los empleados, clientes, organismos de contralor y público en general.

2- Gestión Cualitativa de Riesgos

Implicará actividades de autoevaluación subjetiva de riesgos, estudios de correlación de los distintos riesgos y la determinación de matrices e indicadores de riesgo.

3- Gestión Cuantitativa de Riesgos

La gestión cuantitativa contempla el desarrollo de modelos, pruebas de sensibilidad de variables y pruebas de estrés (planteo de escenarios severamente adversos pero posibles) a efectos de la evaluación de la posición económica, patrimonial y financiera de la entidad en cuanto a la capacidad de absorber impactos esperados y no esperados.

Acciones de Control Interno para el aseguramiento de la implementación de la gestión

1- Monitoreo y Control

2- Auditoría

Presentación de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) – *Formulario OVI*

Información al 30.09.2018

		a	b	c
		APR		Requerimientos mínimos de capital
		T	T-1	T
1	Riesgo de crédito (excluido riesgo de crédito de contraparte)	456.192.535	365.586.657	37.590.265
2	Del cual, con el método estándar (SA)	456.192.535	365.586.657	37.590.265
4	Riesgo de crédito de contraparte (CCR)	0	0	0
5	Del cual, con el método estándar para el riesgo de crédito de contraparte (SA-CCR)	0	0	0
11	Riesgo de liquidación	0	0	0
12	Exposiciones de titulización en la cartera de inversión	14.652.924	11.736.220	1.207.401
16	Riesgo de mercado	9.933.348	6.092.131	9.933.348
17	Del cual, con el método estándar (SA)	9.933.348	6.092.131	9.933.348
19	Riesgo operacional	10.063.946	9.356.777	10.063.946
20	Del cual, con el Método del Indicador Básico	10.063.946	9.356.777	10.063.946
24	Ajuste mínimo ("suelo")	0	0	0
25	Total (1+4+11+12+16+19+24)	490.842.753	392.771.785	58.794.960

SECCIÓN 3. VÍNCULOS ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y EXPOSICIONES REGULADORAS

Diferencias entre los ámbitos de consolidación contable y regulador y correspondencia entre estados financieros y categorías de riesgo reguladoras - *Formulario LII*

Información al 31.12.2017

	a	b	c	d	e	f	g
	Valores contables según se publican en los estados financieros	Valores contables en el ámbito de consolidación reguladora	Valores contables de partidas:				
			Sujetas al marco de riesgo de crédito	Sujetas al marco de riesgo de crédito de contraparte	Sujetas al marco de titulación	Sujetas al marco de riesgo de mercado	No sujetas a requerimientos de capital o sujetas a deducción de capital
Activo							
Disponibilidades	101.919.951	102.738.392	102.738.392			62.307.591	
Títulos públicos y privados	298.970.863	301.311.417	301.311.417			89.835.944	
Préstamos	244.797.783	262.058.148	262.058.148			45.762.919	
Otros créditos por intermediación financiera	55.698.817	57.276.188	48.735.786		8.540.402	13.027.989	
Créditos por arrendamientos financieros	2.041.054	2.041.054	2.041.054			0	
Participaciones en otras sociedades	4.515.554	2.727.421	2.101.836			1.234.082	625.585
Créditos diversos	22.079.084	22.257.838	22.257.838			8.202.472	
Bienes de uso	2.408.758	2.416.740	2.416.735			0	5
Bienes diversos	1.318.632	1.334.655	1.334.655			0	
Bienes intangibles	99.390	109.579	1.460			0	108.119
Partidas pendientes de imputación	10.289	10.659	0			19.296	10.659
Otros activos	0	0					
Activo Total	733.860.175	754.282.091	744.997.321	0	8.540.402	220.390.294	744.368
Pasivo							
Depósitos	575.281.768	583.026.940				104.422.004	
Otras obligaciones por intermediación financiera	26.552.767	37.247.807				7.005.689	
Obligaciones diversas	35.496.526	35.765.716				5.683.119	
Previsiones	6.434.303	6.476.936				2.395.478	
Obligaciones negociables subordinadas	0	0					
Partidas pendientes de imputación	250.791	250.791				25.645	
Otros pasivos	40.504	1.710.385				0	
Pasivo Total	644.056.659	664.478.575	0	0	0	119.531.935	0

Principales fuentes de discrepancia entre los importes de las exposiciones en término reguladores y los valores contables en los estados financieros - *Formulario LI2*

Información al 31.12.2017

	a	b	c	d	e				
						Total	Partidas sujetas a:		
							Marco de riesgo de crédito	Marco de titulización	Marco de riesgo de crédito de contraparte
1	Importe correspondiente al valor contable del activo en el ámbito de consolidación reguladora (según LI1)	754.282.091	744.997.321	8.540.402	0	220.390.294			
2	Importe correspondiente al valor contable del pasivo en el ámbito de consolidación reguladora (según LI1)	664.478.575	0	0	0	119.531.935			
3	Importe neto total en el ámbito de consolidación reguladora	89.803.516	744.997.321	8.540.402	0	100.858.359			
4	Importe de partidas fuera de balance	24.661.384	24.661.384						
5	<i>Diferencias de valoración</i>	0							
6	<i>Diferencias debidas a reglas de neteo distintas, excepto las incluidas en la fila 2</i>	0							
7	<i>Diferencias debidas a la consideración de las provisiones</i>	0							
8	<i>Diferencias debidas a filtros prudenciales</i>	0							
9	...								
10	Importe de las exposiciones con fines reguladoras	879.057.466	769.658.705	8.540.402	0	100.858.359			

Explicación de las discrepancias entre el saldo contable y el importe de exposición con fines reguladores – *Tabla LIA*

Información al 31.12.2017

Con respecto a las discrepancias entre los saldos contables consignados en los estados financieros y los importes de las exposiciones con fines reguladores, expuestos en los formularios anteriores, las mismas obedecen exclusivamente al tratamiento que se le asigna, en cada uno de ellos, a la participación del Banco de la Nación Argentina en el capital accionarios del Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. (B.I.C.E.).

En los estados financieros dicha participación se encuentra registrada en el Rubro “Participaciones en otras Sociedades”. Para fines reguladores, se encuentra consolidada línea a línea en cada uno de los rubros del balance.

Dicho proceder se sustenta teniendo en cuenta el marco normativo que tuvo lugar al momento de su incorporación al patrimonio del Banco, el cual se encuentra reseñado en la Sección 1 “Ámbito de Aplicación” del presente informe, donde se consignan las diferencias en la base de consolidación a efectos contables y regulatorios.

SECCIÓN 4.

Esta sección se reordenó tal como indica la comunicación vigente – “A” 6451.

SECCIÓN 5. PARÁMETROS PRUDENCIALES MACROECONÓMICOS

Dicha sección establece la integración del Formulario CCyB1 relacionado con el margen contracíclico establecido en el Pto. 4.2.2 del Texto Ordenado de Distribución de Resultados.

Asimismo, en los requisitos de divulgación del tercer pilar de las Normas de Basilea, se establece en su ámbito de aplicación, que dicho formulario será obligatorio para aquellos bancos que estén sujetos a un requerimiento de colchón anticíclico en función de las jurisdicciones en las que tenga exposiciones crediticias frente al sector privado.

Por tal motivo, el Banco de la Nación Argentina, no dispone de ningún requerimiento establecido para la exigencia mencionada en la norma.

SECCIÓN 6. COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO

Atento lo dispuesto por el B.C.R.A. mediante la Comunicación “A” 5674, seguidamente se consigna la información a divulgar relacionada con el Coeficiente de Apalancamiento, a saber:

- (I) Cuadro comparativo resumen, que permite conciliar el activo según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral / Anual con la medida de la exposición para el Coeficiente de Apalancamiento.
- (II) Cuadro de apertura de los principales elementos del Coeficiente de Apalancamiento.
- (III) Cuadro de reconciliación del activo según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral / Anual y las exposiciones en el balance de acuerdo con el cómputo del Coeficiente de Apalancamiento.
- (IV) Variaciones significativas periódicas del Coeficiente de Apalancamiento.

(I) Cuadro comparativo resumen - LRI/ Información al 30.09.2018

Nº Fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicacion Trimestral /Anual.	1.273.644.017
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidacion con fines de supervisión.	0
3	Ajustes por activos fiduciarios reconocidos en el balance pero que se excluyen de la medida de la exposición.	
4	Ajustes por instrumentos financieros derivados.	15.040.419
5	Ajustes por operaciones de financiación con valores (SFTs).	-8.540
6	Ajustes por las exposiciones fuera del balance.	19.490.479
7	Otros ajustes.	-5.054.348
8	Exposición para el coeficiente de apalancamiento.	1.303.112.027

(II) Cuadro de apertura de los principales elementos del Coeficiente de Apalancamiento /
Información al 30.09.2018

Nº Fila	Concepto	Importe
Exposiciones en el balance		
1	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía).	1.276.451.010
2	(Activos deducidos del PNB - Capital de nivel 1).	-8.729.381
3	Total de las exposiciones en el balance (excluidos derivados y SFTs).	1.267.721.629
Exposiciones por derivados		
4	Costo de reposición vinculado con todas las transacciones de derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible).	168.594
5	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con todas las operaciones de derivados.	14.871.825
6	Incremento por activos entregados en garantía de derivados deducidos de los activos del balance.	
7	(Deducciones de cuentas a cobrar por margen de variación en efectivo entregado en transacciones con derivados).	0
8	(Exposiciones con CCP, en la cual la entidad no está obligada a indemnizar al cliente).	0
9	Monto notional efectivo ajustado de derivados de crédito suscriptos.	0
10	(Reducciones de notionales efectivos de derivados de crédito suscriptos y deducciones de EPF de derivados de crédito suscriptos).	0
11	Total de las exposiciones por derivados.	15.040.419
Operaciones de financiación con valores (SFTs)		
12	Activos brutos por SFTs (sin neteo).	859.500
13	(Importes a netear de los activos SFTs brutos).	0
14	Riesgo de crédito de la contraparte por los activos SFTs.	0
15	Exposición por operaciones en calidad de agente.	0
16	Total de las exposiciones por SFTs.	859.500
Exposiciones fuera del balance		
17	Exposiciones fuera de balance a su valor notional bruto.	54.850.374
18	(Ajustes por la conversión a equivalentes crediticios).	-35.359.895
19	Total de las exposiciones fuera del balance.	19.490.479
Capital y Exposición total		
20	PNB - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período).	118.562.364
21	Exposición total (Suma de los renglones 3, 11, 16 y 19).	1.303.112.027
Coeficiente de Apalancamiento		
22	Coeficiente de Apalancamiento	9,10

(III) Cuadro de Reconciliación Activos del Balance de Publicación / Coeficiente de Apalancamiento / Información al 30.09.2018

Nº Fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/Anual.	1.273.644.017
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión.	0
3	(Activos originados por derivados).	0
4	(Activos originados por operaciones con pases y otros).	0
5	Previsiones por riesgo de incobrabilidad de carácter global de financiaciones en situación normal.	3.675.033
6	Primas a devengar por operaciones de pases activos.	0
7	Títulos recibidos por operaciones de pases activos.	0
8	Otros ajustes "detallar"	-868.040
8	Exposiciones en el balance (Fila 1 del Cuadro II)	1.276.451.010

(IV) Variaciones significativas periódicas del Coeficiente de Apalancamiento

El coeficiente de apalancamiento es una medida complementaria a los requerimientos de capital; el límite inferior del mismo es 3%. Tiene como objetivo limitar el apalancamiento de las entidades financieras, a fin de evitar las consecuencias adversas de una reducción abrupta del apalancamiento en la oferta del crédito y la economía en general.

El coeficiente pretende:

- Limitar la acumulación de apalancamiento.
- Reforzar los requerimientos de capital en función del riesgo con una medida de respaldo independiente del nivel de riesgo.

El coeficiente se encuentra definido a partir de la siguiente métrica:

Coeficiente de apalancamiento:	$\frac{\text{Medida de capital}}{\text{Medida de Exposición}}$
--------------------------------	--

Medida de capital: Considera el Patrimonio Neto Básico (PNB - Capital de Nivel 1).

Medida de exposición: Considera las exposiciones en el activo, por derivados, las que surgen por operaciones de financiación con valores y aquellas partidas fuera de balance.

SECCIÓN 7. LIQUIDEZ

Se entiende por Riesgo de Liquidez principalmente al riesgo de liquidez de fondeo, definido como aquel en que la entidad financiera no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros y con las garantías sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

Asimismo, se entiende por riesgo de liquidez de mercado al riesgo de que una entidad no pueda compensar o deshacer una posición a precio de mercado debido a:

- Que los activos que la componen no cuentan con suficiente mercado secundario; o
- Alteraciones en el mercado.

El Banco presenta una estructura de organización descentralizada. Cuenta con una Comisión de Administración y Servicios y un Comité de Gestión Integral de Riesgos, lo cual asegura la implicación de la alta dirección en la toma de decisiones y su integración dentro de la estrategia.

El Directorio aprueba las políticas y prácticas referidas a la Gestión del Riesgo de liquidez Operativa a través de la Comisión de Finanzas con el fin de asegurar el normal desenvolvimiento del negocio y la adopción de recaudos para el cumplimiento de la integración del efectivo mínimo resguardando a la Entidad, especialmente cuando se producen cambios en las condiciones de la misma.

En el plano ejecutivo, la Subgerencia General de Finanzas implementa la estrategia, las políticas y las prácticas tendientes a administrar y controlar el riesgo de liquidez operativo. Ante la comisión de Finanzas presenta informes que permiten al Directorio monitorear el comportamiento de las distintas variables y sirven de base para la gestión del encaje, posición y estrategias de captación y colocación. De esta manera, se administran los activos y pasivos del Banco a nivel local resguardando la liquidez y solvencia dentro de los límites de riesgo aprobados por el Directorio, logrando a la vez consistencia interna en el organismo.

Periódicamente cada sucursal del exterior debe informar su situación de liquidez reportando si existieren desfasajes o posibles desfasajes tanto a la Unidad Funcional Gestión de Activos y Pasivos Internacionales, dependiente de la Subgerencia General de Finanzas, como a la unidad Comercio Exterior. De esta manera, las mencionadas Unidades intervienen en la definición de la estrategia de fondo y colocación de recursos internacionales del Banco conforme al desenvolvimiento y evolución de los mercados internacionales, cumpliendo con las normas que regulan las actividades de las Sucursales del Exterior y las políticas de la Institución en materia de liquidez.

Conforme la estrategia de fondeo y colocación de recursos internacionales establecida localmente, las sucursales del exterior, proponen límites y riesgos a asumir, los cuales son previamente considerados y autorizados por el Directorio.

En el plano ejecutivo, las acciones de identificación y seguimiento se llevarán a cabo a través del área de Gestión de Riesgos, mientras que las relativas a los procesos de decisión corresponden a la Alta Gerencia del Banco, con los alcances señalados en cada caso en los considerandos de la resolución de creación del Comité.

En el plano internacional y Sociedades Vinculadas, la unidad Gestión de Riesgos se ocupa de proponer las pautas de gestión corporativa de riesgos y lineamientos para la estandarización de las actividades que a tal fin se aplican.

En tal sentido, es la encargada de la coordinación y supervisión de las tareas y procesos desarrollados por las filiales, en concordancia con los lineamientos para la gestión de riesgos del Banco y las exigencias de las normas que en cada país se aplican.

Las Empresas Vinculadas, son autónomas en la elaboración y ejecución de su plan de acción para identificación, evaluación y gestión del riesgo de liquidez. A tal efecto, deben guardar observancia de estas políticas corporativas y las exigencias de la propia industria.

Las Empresas Vinculadas administran de manera autónoma el Riesgo de Liquidez de sus operaciones, alertando a la Subgerencia General de Finanzas, sobre las necesidades de fondeo que pudieran presentarse.

Tanto las Filiales del Exterior como cada Empresa Vinculada debe coordinar su accionar con la unidad Gestión de Riesgos y remitir a ésta reportes de gestión de las actividades que desarrollan en la materia.

Existe en Auditoría la Unidad Organizativa Gestión de Riesgos, cuya función es supervisar las actividades de auditoría relacionadas con los procesos de la gestión del riesgo promoviendo la mejora de los mismos.

Teniendo en cuenta la normativa vigente y las mejores prácticas impartidas por el B.C.R.A., la estrategia para la gestión del riesgo de liquidez toma en cuenta la estructura, las líneas de negocios, la diversidad de productos, la complejidad de nuestras operaciones y los requerimientos de los reguladores de nuestras subsidiarias y sucursales en el exterior. La toma de decisiones de financiación y liquidez se basa en la consideración de la situación actual de la Entidad, de las necesidades futuras de liquidez de los negocios (proyección de liquidez), así como la situación de los mercados en que se opera.

Basilea III propone un enfoque cuantitativo para el riesgo de liquidez, desarrollando dos indicadores: el Ratio de Cobertura de liquidez a 30 días (LCR) y el Coeficiente de fondeo estable neto a un año (NSFR). El B.C.R.A. estableció un Régimen Informativo mensual y uno trimestral para calcular el LCR y el NSFR.

- **Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR)**

El objetivo del LCR es promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez de los bancos. Con este fin, el LCR garantiza que los bancos tienen un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad (FALAC) y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días naturales.

El LCR tiene dos componentes:

El valor del Fondo de Activos Líquidos (FALAC) en condiciones de tensión; y

Las salidas de efectivo netas totales (SENT).

Por lo tanto al Ratio de Liquidez se lo puede representar en base a la siguiente formula:

$$\frac{\text{Fondo de Activos Líquidos (FALAC)}}{\text{Salidas de Efectivo Netas Totales a 30 días (SENT)}} \geq 100\%$$

Ratio de Cobertura de Liquidez – LCR – Formulario LIQ 1

Información al 30.09.2018

Componente		Valor total no ponderado (1)	Valor total ponderado (2)
ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD			
1	Activos líquidos de alta calidad totales (FALAC)		347.801.665
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Depósitos minoristas y depósitos efectuados por MiPyMEs, de los cuales:	245.605.428	32.241.370
3	Depósitos estables	70.050.891	3.502.545
4	Depósitos menos estables	175.554.537	28.738.825
5	Fondeo mayorista no garantizado, del cual:	598.250.167	215.494.490
6	Depósitos operativos (todas las contrapartes)	185.307.732	46.326.933
7	Depósitos no operativos (todas las contrapartes)	0	0
8	Deuda no garantizada	412.942.435	169.167.557
9	Fondeo mayorista garantizado		0
10	Requisitos adicionales, de los cuales:	5.804.400	580.440
11	Salidas relacionadas con posiciones en derivados y otros requerimientos de garantías	0	0
12	Salidas relacionadas con la pérdida de fondeo en instrumentos de deuda	0	0
13	Facilidades de crédito y liquidez	5.804.400	580.440
14	Otras obligaciones de financiación contractual	2.512.022	2.512.022
15	Otras obligaciones de financiación contingente	65.303.839	3.986.018
16	SALIDAS DE EFECTIVO TOTALES		254.814.340
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Crédito garantizado (operaciones de pase)	1.862.587	0
18	Entradas procedentes de posiciones que no presentan atraso alguno	35.977.467	20.188.599
19	Otras entradas de efectivo	0	0
20	ENTRADAS DE EFECTIVOS TOTALES	37.840.054	20.188.599
			Valor ajustado total (3)
21	FALAC TOTAL		347.801.665
22	SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES		234.625.741
23	RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)		1,48

- **Ratio de Financiamiento Estable Neto (NSFR)**

El Ratio de Financiamiento Estable Neto se ha desarrollado para garantizar un perfil de fondeo estable en función de las características de las actividades que componen los activos y posiciones fuera de balance de una entidad. El objetivo de una estructura de fondeo sostenible es reducir la probabilidad de que interrupciones en las fuentes normales del fondeo de una entidad erosionen su posición de liquidez de tal forma que se incremente su riesgo de falla y potencialmente conduzcan a un estrés sistémico más amplio.

Esta métrica establece un monto mínimo aceptable de financiamiento estable en base a las características de liquidez de las actividades de una entidad, tanto dentro como fuera de balance, con un horizonte de un año. El NSFR se define como el ratio entre el monto del financiamiento estable disponible y el monto del financiamiento estable requerido. “Financiamiento estable” se define como la porción de capital y pasivos que se espera que sean fuentes confiables de fondos durante el horizonte temporal considerado por el NSFR, que es de un año. El monto de este tipo de financiamiento requerido para una entidad específica es una función de las características de liquidez y plazos residuales de sus activos así como de las posiciones contingentes fuera de balance.

Actualmente el RI NSFR se presenta trimestralmente. Para el tercer trimestre del 2018 los resultados del ratio mencionado para la Entidad, fueron los siguientes:

Julio - '18	141,6%
Agosto - '18	142,1%
Septiembre - '18	137,2%

El ratio no debería estar debajo del límite del 100% establecido.

Ratio de Fondo Neto Estable (NSFR) - Formulario LIQ2

Información al 31.03.2018

		a	b	c	d	s
		Valor no ponderado por vencimiento residual				Valor ponderado
(Cantidad Monetaria)		Sin vencimiento	< 6 meses	de 6 meses a 1 año	>= 1 año	
Monto Disponible de Fondo Estable (MDFE)						
1	Capital:	81.559.194	0	0	0	81.559.194
2	Capital regulatorio (RPC)	81.559.194				81.559.194
3	Otros instrumentos de Capital					
4	Depósitos minoristas y depósitos de PiPyMEs:	0	235.055.816	1.132.343	0	216.560.401
5	Depósitos estables		79.824.353			75.833.135
6	Depósitos menos estables		155.231.463	1.132.343		140.727.266
7	Fondeo mayorista:	0	517.623.678	1.669.590	0	258.075.132
8	Depósitos operativos		107.254.406			53.627.203
9	Otra fondeo mayorista		410.369.272	1.669.590		204.447.930
10	Pasivos con correspondientes activos interdependientes					
11	Otros pasivos:					
12	Pasivos originados en operaciones con derivados a efectos del NSFR					
13	Todos los demás recursos propios y ajenos no incluidos en las anteriores categorías					
14	Total del MDFE					556.194.727
Monto Requerido de Fondo Estable (MRFE)						
15	Total de activos líquidos de alta calidad (FALAC) a efectos del NSFR					9.344.730
16	Depósitos mantenidos en otras instituciones financieras con fines operativos					
17	Préstamos y valores al corriente de pago:	0	72.937.050	26.418.276	16.183.634	60.183.025
18	Préstamos al corriente de pago a instituciones financieras garantizadas por activos computables en el FALAC					
19	Préstamos al corriente de pago a instituciones financieras garantizadas por activos computables en el FALAC distintos de Nivel 1 y préstamos al corriente de pago a instituciones financieras no garantizados		40.000			6.000
20	Préstamos al corriente de pago de sociedades no financieras, préstamos a clientes minoristas y pequeñas empresas, y préstamos a soberanos, bancos centrales y PSE, de los cuales:	0	72.897.050	26.418.276	0	49.657.663
21	Con una ponderación por riesgo menor o igual al 35% según el Método Estandar de Basilea II para el tratamiento del riesgo de crédito					
22	Hipotecarios para adquisición de vivienda al corriente de pago, de las cuales:	0	0	0	16.183.634	10.519.362
23	Con una ponderación por riesgo menor o igual al 35% según el Método Estandar de Basilea II para el tratamiento del riesgo de crédito					
24	Valores que no se encuentran en situación de impago y no son admisibles como HQLA, incluidos títulos negociados en mercado de valores					
25	Activos con correspondientes pasivos interdependientes					
26	Otros activos:				396.017.092	396.017.092
27	Materias primas negociadas físicamente, incluido el oro					
28	Activos aportados como margen inicial en contratos de derivados y contribuciones a los fondos de garantía de las CCP					
29	Activos derivados a efectos del NSFR					
30	Pasivos derivados a efectos del NSFR antes de la deducción del margen de variación aportado					
31	Todos los demás activos no incluidos en las anteriores rúbricas					
32	Partidas fuera de balance		30.912.135			1.545.607
33	Total de MRFE					467.090.454
34	Ratio de Fondo Neto Estable (%)					1,191

Ratio de Fondeo Neto Estable (NSFR) - Formulario LIQ2

Información al 30.06.2018

		a	b	c	d	s
		Valor no ponderado por vencimiento residual				Valor ponderado
(Cantidad Monetaria)		Sin vencimiento	< 6 meses	de 6 meses a 1 año	>= 1 año	
Monto Disponible de Fondeo Estable (MDFE)						
1	Capital:	91.216.344	0	0	0	91.216.344
2	Capital regulatorio (RPC)	91.216.344				91.216.344
3	Otros instrumentos de Capital					
4	Depósitos minoristas y depósitos de PíPyMEs:	0	256.314.786	1.265.947	0	235.994.606
5	Depósitos estables		83.438.920			79.266.974
6	Depósitos menos estables		172.875.866	1.265.947		156.727.632
7	Fondeo mayorista:	0	558.242.522	1.139.327	0	279.690.925
8	Depósitos operativos		209.026.726			104.513.363
9	Otra fondeo mayorista		349.215.797	1.139.327		175.177.562
10	Pasivos con correspondientes activos interdependientes					
11	Otros pasivos:					
12	Pasivos originados en operaciones con derivados a efectos del NSFR					
13	Todos los demás recursos propios y ajenos no incluidos en las anteriores categorías					
14	Total del MDFE					606.901.875
Monto Requerido de Fondeo Estable (MRFE)						
15	Total de activos líquidos de alta calidad (FALAC) a efectos del NSFR					5.959.455
16	Depósitos mantenidos en otras instituciones financieras con fines operativos					
17	Préstamos y valores al corriente de pago:	0	86.620.156	31.222.751	15.909.117	69.211.629
18	Préstamos al corriente de pago a instituciones financieras garantizadas por activos computables en el FALAC					
19	Préstamos al corriente de pago a instituciones financieras garantizadas por activos computables en el FALAC distintos de Nivel 1 y préstamos al corriente de pago a instituciones financieras no garantizados		145.000			21.750
20	Préstamos al corriente de pago de sociedades no financieras, préstamos a clientes minoristas y pequeñas empresas, y préstamos a soberanos, bancos centrales y PSE, de los cuales:	0	86.475.156	31.222.751	0	58.848.953
21	Con una ponderación por riesgo menor o igual al 35% según el Método Estandar de Basilea II para el tratamiento del riesgo de crédito					
22	Hipotecarios para adquisición de vivienda al corriente de pago, de los cuales:	0	0	0	15.909.117	10.340.926
23	Con una ponderación por riesgo menor o igual al 35% según el Método Estandar de Basilea II para el tratamiento del riesgo de crédito					
24	Valores que no se encuentran en situación de impago y no son admisibles como HQLA, incluidos títulos negociados en mercado de valores					
25	Activos con correspondientes pasivos interdependientes					
26	Otros activos:				411.396.448	411.396.448
27	Materias primas negociadas físicamente, incluido el oro					
28	Activos aportados como margen inicial en contratos de derivados y contribuciones a los fondos de garantía de las CCP					
29	Activos derivados a efectos del NSFR					
30	Pasivos derivados a efectos del NSFR antes de la deducción del margen de variación aportado					
31	Todos los demás activos no incluidos en las anteriores rúbricas					
32	Partidas fuera de balance		43.970.414			2.198.521
33	Total de MRFE					488.766.053
34	Ratio de Fondeo Neto Estable (%)					1,242

La norma exige que, en ausencia de tensiones financieras, el valor del coeficiente no sea inferior al 100% (es decir, el FALAC deberá ser como mínimo igual a las salidas de efectivo netas totales) de forma continuada, ya que se pretende que el FALAC libre de cargas sirva como defensa frente a la posible aparición de tensiones de liquidez. No obstante, durante un periodo de tensiones financieras, los bancos podrán utilizar su fondo de FALAC, que caería entonces por debajo del 100%, ya que mantener el LCR al 100% en tales circunstancias produciría efectos adversos innecesarios sobre el Banco y otros participantes en el mercado. Los supervisores evaluarán posteriormente esta situación y ajustarán flexiblemente su respuesta según las circunstancias.

El promedio simple diario del Ratio de Liquidez para el tercer trimestre del 2018 es de 148,24%.

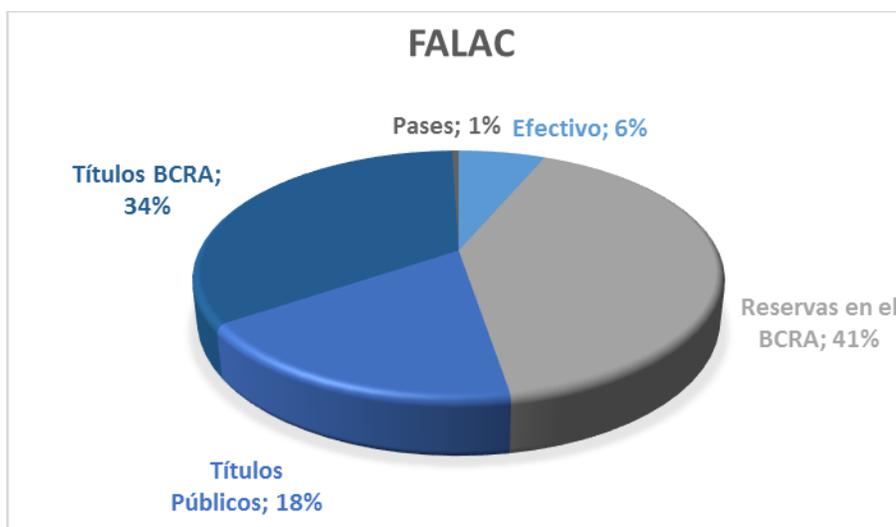
Éste resultado indica que para un escenario de situación de tensión existe una baja probabilidad de descalce en el corto plazo.

Es importante destacar que dicho ratio no sufrió variaciones diarias significativas. El mismo se monitorea en forma periódica para controlar desvíos significativos.

Fondos de Activos Líquidos (FALAC)

Un activo se considerará FALAC cuando pueda transformarse en efectivo fácil e inmediatamente con pérdida de valor escasa o nula. La liquidez de un activo depende del escenario de tensión subyacente, del volumen a monetizar y del horizonte temporal considerado. No obstante, algunos activos tienen mayor probabilidad de generar fondos sin que su liquidación forzosa ocasione grandes descuentos de precios en los mercados de contado o de operaciones con pacto de recompra, incluso en épocas de tensión. Basilea describe los factores que ayudan a determinar si el mercado de un activo puede o no utilizarse para obtener liquidez en un contexto de posibles tensiones.

La estructura del FALAC para el tercer trimestre del 2018 es la siguiente:



El principal componente del FALAC son las Reservas que tiene el Banco en el B.C.R.A. y Títulos del B.C.R.A., representando ambos conceptos más del 75% del total del FALAC.

Salidas de Efectivo Netas Totales (SENT)

Se consideran como “Salidas de efectivo netas totales” (SENT) a la diferencia entre los flujos de salidas de efectivo totales y los flujos de entradas de efectivo totales sujetas al límite del 75% de las salidas de efectivo totales, previstos durante un período de 30 días bajo el escenario de estrés.

Las salidas de efectivo netas totales se determinarán aplicando la siguiente expresión:

$$\text{SENT} = \text{SET} - \text{Mín} \{ \text{EET}; 75\% \times \text{SET} \}$$

Donde:

SET: salidas de efectivo totales previstas durante los siguientes 30 días. Se calculan multiplicando los saldos de las diversas categorías o tipos de pasivos que venzan contractualmente en ese período y los importes de los compromisos fuera de balance computables, por las tasas a las que se espera sean retirados o utilizados en el escenario de estrés.

EET: entradas de efectivo totales previstas durante los siguientes 30 días. Se calculan multiplicando los saldos exigibles contractualmente en ese período de las diversas categorías de cuentas a cobrar computables por las tasas a las que se espera que ingresen o perciban en el escenario de estrés sujeto a un límite máximo del 75% de las salidas de efectivo totales previstas.

Para el tercer trimestre del 2018 la estructura de los depósitos a 30 días es la siguiente:



Los criterios para definir entre Fondo Minorista y Fondo Mayorista se encuentran en la Comunicación “A” 5724 del B.C.R.A..

El Fondo Mayorista es el principal elemento dentro de los depósitos a 30 días.

SECCIÓN 8. RIESGO DE CRÉDITO

1. Información general sobre el riesgo de crédito

Información cualitativa general sobre el riesgo de crédito – Tabla CRA

Información al 31.12.2017

En lo que se refiere al otorgamiento de las distintas asistencias financieras, la Gerencia de Riesgo Crediticio en su opinión responde taxativamente a las distintas disposiciones del B.C.R.A., es decir se observa lo referido a Política de Crédito, Graduación del Crédito, Garantías, Clasificación y Previsión de Deudores, según los distintos Textos Ordenados del Ente Rector.

Se entiende como riesgo de crédito a la probabilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones y su magnitud depende básicamente de dos factores:

- i- El monto de la exposición en el momento del incumplimiento;
- ii- Los recuperos obtenidos.

Entre los factores que aumentan el riesgo de crédito se mencionan:

- Montos significativos adeudados por un pequeño número de unidades económicas (concentración), o a un solo cliente.
- Otorgamiento de créditos a unidades económicas sin capacidad de pago y/o con insuficiencias de capital.
- Montos significativos adeudados por empresas vinculadas, otros.

Se entiende por Riesgo País al riesgo de sufrir pérdidas generadas en inversiones y créditos a individuos, sociedades y gobiernos por la incidencia de acontecimientos de orden económico, político y social acaecidos en un país extranjero.

La política crediticia es definida por el Directorio en función a lo establecido por la Carta Orgánica de la Entidad y está orientada, entre otros fines, a:

- Mantener una calidad crediticia elevada, acotando los riesgos y propendiendo a la rentabilidad.

- Direccionar la actividad de otorgamiento a financiar la inversión, la producción, la comercialización y consumo de bienes y servicios, requeridos tanto por la demanda interna como por la exportación.
- Operar con una cartera diversificada en sectores económicos, regiones geográficas y atomización del riesgo entre los clientes o grupos económicos, a fin de evitar concentraciones en el riesgo crediticio.
- Basar el otorgamiento de crédito en un análisis del cliente, tanto de su actividad o negocio, de su capacidad de pago, de sus necesidades financieras y de los productos con que cuenta el Banco para apoyar adecuadamente esas necesidades, como de aspectos relacionados con las condiciones laborales de sus empleados y la gestión del impacto social y ambiental de sus operaciones.
- Aplicar las pautas para la prevención del lavado de dinero proveniente de actividades ilícitas y el financiamiento del terrorismo y prestar especial atención al evaluar la genuinidad de las solicitudes de personas expuestas políticamente.
- Decidir con prudencia las sumas a comprometer en las operaciones crediticias, sustentando las decisiones en un análisis ponderado de la situación económica y financiera del cliente, con especial énfasis en la determinación de la capacidad de repago de los fondos prestados frente a la evolución de la actividad que desarrolla.
- Fijar las pautas de otorgamiento y condiciones de uso de los productos crediticios.
- Propender a una adecuada cobertura e instrumentación de garantías, definiendo la naturaleza y tipos de garantía considerados aceptables, su valuación, monitoreo, validez y posibilidades de ejecución, considerando lo dispuesto por el BCRA en la materia.
- Tender a un seguimiento exhaustivo de la cartera general y de los clientes en particular, a fin de asegurar una adecuada cobertura con previsiones y garantías preferidas y posibilitar medidas preventivas, correctivas o de gestión de recupero en caso de corresponder. Establecer controles y revisiones periódicas.
- Brindar un marco de control interno con definición de mitigadores de riesgo, controles por oposición, manejo restrictivo de las calificaciones de los clientes, control del uso de facultades crediticias y otros controles automáticos y particulares.
- Delegar facultades crediticias entre distintos niveles de la organización, atendiendo a la demanda de crédito por unidad de negocio, al riesgo crediticio de las operaciones y a la capacidad y experiencia en análisis de riesgo requeridas para el cargo al que se le asignan dichas facultades.
- Adoptar las estrategias de cobranzas más eficientes en virtud de las posibilidades ciertas de recupero.

- Documentar y publicar los procesos involucrados en todas las actividades relativas al riesgo de crédito, con comunicaciones claras.
- Observar las regulaciones prudenciales dictadas por el BCRA en materia crediticia y otras disposiciones normativas que alcancen a la operatoria.
- Aplicar Modelos de Riesgo, realizar proyecciones bajo distintos escenarios (incluyendo escenarios estresados) y definir planes de contingencia que establezcan las estrategias ante estas situaciones.

El Banco cuenta con distintas Comisiones periódicas donde se deciden las políticas y prácticas referidas a la administración de créditos y asegura la participación de la Alta Dirección en la toma de decisiones y su integración dentro de la estrategia.

La Alta Gerencia es responsable de implementar la estrategia, las políticas y prácticas para la gestión del riesgo de crédito, aprobadas por el Directorio, así como de desarrollar los procedimientos escritos para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar este riesgo.

La Unidad Gestión de Riesgos evalúa el impacto de los factores de riesgo en el riesgo global y su retroalimentación, así como también excesos a los límites dispuestos.

Las Unidades de Negocio y Apoyo son responsables de la administración de los riesgos, y por lo tanto de la identificación y el tratamiento de situaciones que impliquen riesgo, la ejecución de los procesos para la administración adecuada de los mismos como, así también proponer y gestionar los planes de acción a aplicar frente a riesgos contingentes con la debida consideración de los riesgos asociados, de forma de asegurar que se mantenga el nivel patrimonial adecuado al perfil de riesgo.

La Política para la Gestión del Riesgo de Crédito establece un sistema continuo, independiente y eficiente de revisión de los procesos de Gestión del Riesgo de Crédito, que incluye auditorías internas periódicas, tanto para aquellas unidades que administran los diversos riesgos de crédito como aquellas que lo gestionan, cuyos resultados deben ser comunicados al Comité de Auditoría.

De manera resumida se describen a continuación los informes gerenciales:

- Informe de Autoevaluación de Capital por Riesgo de Crédito Sector Privado No Financiero

El objetivo general es la identificación, valoración y cuantificación del Riesgo de Crédito, teniendo en cuenta como parámetro de riesgo a los días de atraso de los préstamos. El informe se encuentra integrado por los siguientes puntos:

- Calidad crediticia de la cartera Sector Privado No Financiero
- Matriz de Riesgos del Sector Privado No Financiero
- Estimación del Capital Económico

- Análisis de la exposición del Banco al Sector Público

El objetivo general es la identificación y medición de los distintos riesgos a los que la Entidad se encuentra expuesta como resultado del rol de “agente financiero” del Sector Público Nacional. El informe se encuentra integrado por los siguientes puntos:

- Identificación de la totalidad de la exposición, Segmentación a nivel Nacional, Provincial, Municipal e Intergubernamental de dicha exposición
- Análisis de los segmentos definidos
- Identificación y medición de otros riesgos asociados
- Confección de matriz de riesgo.

- Informe de Autoevaluación de capital por Riesgo de Concentración de Crédito

El objetivo es analizar el nivel de concentración de la cartera de financiaci3nes del Sector Privado No Financiero de la Entidad, desde el enfoque sectorial (por actividad económica) y provincial como así también a nivel individual. El informe se encuentra integrado por los siguientes puntos:

- Análisis Riesgo de Concentraci3n Sectorial
- Análisis de la Concentraci3n de Crédito por actividad por provincia
- Análisis de la Concentraci3n de Crédito individual (Principales deudores Sector Privado No Financiero).
- Análisis Concentraci3n Socio ambiental.

Calidad crediticia de los activos - *Formulario CRI*

Informaci3n al 30.06.2018

		a	b	c	d
		Valor contable bruto de		Previsiones/deterioro	Valor neto (a+b-c)
		Exposiciones en situaci3n de incumplimiento	Exposiciones en situaci3n de cumplimiento		
1	Préstamos	3.382.400	342.886.831	11.256.130	335.013.101
2	Deuda Valores	0	11.781.891	117.819	11.664.072
3	Exposiciones fuera de balance	0	13.126.108	131.261	12.994.847
4	Total	3.382.400	367.794.830	11.505.210	359.672.020

Cambios en la cartera de préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento - Formulario CR2

Información al 30.06.2018

		A
1	Préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento al cierre de período de declaración anterior	2.847.740
2	Préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento desde el último período de declaración	534.660
3	Regreso a situación de cumplimiento	0
4	Cancelaciones contables	
5	Otros cambios (+/-)	
6	Préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento al cierre del período de declaración (1+2-3-4+5)	3.382.400

Información adicional (cualitativa y cuantitativa) sobre la calidad crediticia de los activos – Tabla CRB

Información al 31.12.2017

Divulgaciones cualitativas:

De acuerdo a lo normado por el B.C.R.A., los deudores se encuentran agrupados, según corresponda, en “Cartera Comercial” o en “Cartera para Consumo o Vivienda”.

Cada cliente, y la totalidad de sus financiaciones comprendidas, se incluye en una de las siguientes seis categorías, las que se definen teniendo en cuenta las condiciones que se detallan en cada caso, para cada una de las carteras antes indicadas, a saber:

CARTERA COMERCIAL

1.- EN SITUACIÓN NORMAL

El análisis del flujo de fondos del cliente demuestra que es capaz de atender adecuadamente todos sus compromisos financieros.

2.- CON SEGUIMIENTO ESPECIAL

En observación - 2.a.

El análisis del flujo de fondos del cliente demuestra que, al momento de realizarse, puede atender la totalidad de sus compromisos financieros.

Sin embargo, existen situaciones posibles que, de no ser controladas o corregidas oportunamente, podrían comprometer la capacidad futura de pago del cliente (Ej. que incurra en atrasos de hasta 90 días en los pagos de sus obligaciones).

En negociación o con acuerdos de refinanciación - 2.b.

Incluye aquellos clientes que ante la imposibilidad de hacer frente al pago de sus obligaciones en las condiciones pactadas, manifiesten fehacientemente antes de los 60 días contados desde la fecha en que se verificó la mora en el pago de las obligaciones, la intención de refinanciar sus deudas.

3.- CON PROBLEMAS

El análisis del flujo de fondos del cliente demuestra que tiene problemas para atender normalmente la totalidad de sus compromisos financieros y que, de no ser corregidos, esos problemas pueden resultar en una pérdida para la Institución (Ej. que incurra en atrasos de hasta 180 días en los pagos de sus obligaciones).

4.- CON ALTO RIESGO DE INSOLVENCIA

El análisis del flujo de fondos del cliente demuestra que es altamente improbable que pueda atender la totalidad de sus compromisos financieros (Ej. que incurra en atrasos de hasta un año en los pagos de sus obligaciones).

5.- IRRECUPERABLE

Las deudas de clientes incorporados a esta categoría se consideran incobrables. Si bien estos activos podrían tener algún valor de recuperación bajo un cierto conjunto de circunstancias futuras, su incobrabilidad es evidente al momento del análisis (Ej. que incurra en atrasos superiores a un año en los pagos de sus obligaciones).

6.- IRRECUPERABLE POR DISPOSICIÓN TÉCNICA

Se incluyen clientes que a su vez sean deudores en situación irregular -considerando tales a los que registren atrasos superiores a 180 días en el cumplimiento de sus obligaciones-, de acuerdo con la nómina que, a tal efecto y a base de la información que deberán suministrar los administradores de las carteras crediticias, elabore y proporcione el Banco Central de la República Argentina, como así también determinados Bancos y otros clientes del sector privado no financiero frente a situaciones puntuales para cada uno de ellos.

CARTERA PARA CONSUMO O VIVIENDA

1.- EN SITUACIÓN NORMAL

Comprende los clientes que atienden en forma puntual el pago de sus obligaciones o con atrasos que no superan los 31 días.

Los adelantos transitorios en cuenta corriente se considerarán de cumplimiento normal hasta los 61 días contados desde su otorgamiento.

A los fines de establecer los días de atraso, en el caso de las financiaciones instrumentadas mediante tarjetas de crédito, se considerarán los que resulten luego de imputar el pago mínimo exigido en cada liquidación a cancelar la deuda en orden decreciente de antigüedad.

2.- RIESGO BAJO

Comprende los clientes que registran incumplimientos ocasionales en la atención de sus obligaciones, con atrasos de más de 31 hasta 90 días.

3.- RIESGO MEDIO

Comprende los clientes que muestran alguna incapacidad para cancelar sus obligaciones, con atrasos de más de 90 hasta 180 días.

4.- RIESGO ALTO

Comprende los clientes con atrasos de más de 180 días hasta un año.

También se incluirán a los deudores que hayan solicitado el concurso preventivo, celebrado un acuerdo preventivo extrajudicial aun no homologado o se la haya requerido su quiebra, que verifiquen atrasos de hasta 540 días.

5.- IRRECUPERABLE

Comprende los clientes insolventes o en quiebra con nula o escasa posibilidad de recuperación del crédito, o con atrasos superiores al año.

También incluirá a los clientes que se encuentren en gestión judicial, o que hayan solicitado el concurso preventivo o hayan solicitado el acuerdo preventivo extrajudicial aún cuando existan posibilidades de recuperación del crédito, una vez transcurridos más de 540 días.

6.- IRRECUPERABLE POR DISPOSICIÓN TÉCNICA

Comprende los clientes que reúnan las condiciones previstas en “Irrecuperable por Disposición Técnica”, detallado para la Cartera Comercial.

Por último en lo relativo al nivel de provisionamiento sobre su cartera de créditos, el Banco constituye:

Previsiones Generales:

Sobre el total de las deudas de los clientes, según la clasificación que corresponde asignarles, se aplican las siguientes pautas:

Categoría	Con garantías Preferidas "B"	Sin Garantías Preferidas
1. En situación Normal	2,9%	2,9%
Con Seguimiento Especial		
2.a) En observación y riesgo bajo	4,9%	5%
Con Seguimiento Especial		
2.b) En negociación o con acuerdos de refinanciación	11,9%	12%
3. Con problemas y riesgo medio	24,9%	25%
4. Con alto riesgo de insolvencia y riesgo alto	49,9%	50%
5. Irrecuperable	99,9%	100%
6. Irrecuperable por disposición técnica	100%	100%

Previsiones Específicas:

Las financiaciones totalmente cubiertas con garantías preferidas "A" están sujetas a la constitución de la previsión del 1%.

Divulgaciones cuantitativas:

Valor al cierre de la exposición bruta al riesgo de crédito por tipo de posición crediticia

Descripción	Valor	Porcentaje
Documentos a sola firma, descontados y comprados	59.848.568	20,95%
Hipotecarios sobre la vivienda	41.503.702	14,53%
Participaciones y cuentas de orden	39.410.417	13,79%
Préstamos para prefinanciación y financiación de exportaciones	30.363.575	10,63%
Otros préstamos	28.454.504	9,96%
Personales	27.093.146	9,48%
Tarjetas de crédito	20.251.214	7,09%
Con otras garantías hipotecarias	18.201.523	6,37%
Con otras garantías prendarias	14.139.186	4,95%
Adelantos	6.327.199	2,21%
Otros créditos por intermediación financiera	122.739	0,04%
Prendarios sobre automotores	473	0,00%

Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por zona y tipo de exposición

Zona geográfica	Documentos a sola firma, descontados y comprados	Hipotecarios sobre la vivienda	Particip. y cuentas de orden	Préstamos para pref. y financ. de exportaciones	Otros Préstamos	Personales	Tarjeta de crédito	Con otras garantías hipotecarias	Con otras garantías prendarias	Adelantos	Otros créditos por intermed. financiera.	Prendarios sobre automotores
Buenos Aires	13.252.943	10.073.887	198	1.600.955	6.700.604	5.955.885	0	3.215.323	2.607.242	1.608.683	581	0
C.A.B.A.	23.199.433	15.009.678	39.410.219	14.229.988	5.899.758	3.606.211	20.251.214	1.357.679	1.891.102	1.127.022	120.888	374
Catamarca	44.555	146.792	0	28.391	194.545	1.538.243	0	194.059	22.981	64.655	0	0
Chaco	773.403	249.027	0	40.412	1.173.509	522.512	0	435.663	464.441	108.939	0	0
Chubut	165.515	537.437	0	197.940	325.372	625.554	0	230.485	33.417	81.304	0	0
Córdoba	4.970.773	3.792.824	0	1.561.630	4.725.046	2.099.454	0	3.354.721	3.363.217	834.392	20	0
Corrientes	463.248	482.163	0	303.116	255.119	625.532	0	747.156	425.400	153.780	0	0
Entre Ríos	903.385	919.047	0	370.626	427.799	631.269	0	1.161.505	905.935	274.013	0	0
Formosa	44.453	49.478	0	0	33.974	172.983	0	63.436	14.014	17.938	0	0
Jujuy	73.180	139.407	0	539.613	112.410	296.995	0	73.218	76.937	34.026	0	0
La Pampa	765.951	383.825	0	35.308	183.019	363.393	0	294.296	364.690	186.887	0	0
La Rioja	116.735	103.347	0	257.796	192.777	265.812	0	182.135	8.519	32.138	0	0
Mendoza	2.237.949	2.569.382	0	565.210	2.499.326	3.258.818	0	802.698	578.938	349.155	0	77
Misiones	1.110.910	317.552	0	151.926	456.339	644.621	0	833.931	98.253	192.907	0	0
Neuquén	342.678	693.909	0	31.069	439.253	531.135	0	135.141	70.219	60.604	20	0
Río Negro	309.061	893.930	0	706.541	436.132	1.071.927	0	533.615	89.907	115.312	3	0
Salta	219.843	439.348	0	401.195	223.381	613.834	0	310.393	299.288	107.122	0	0
San Juan	121.107	189.608	0	85.756	219.271	340.242	0	42.572	30.971	25.872	0	0
San Luis	200.574	125.743	0	0	228.922	185.986	0	45.428	17.526	20.985	0	0
Santa Cruz	8.014	219.492	0	0	130.952	775.088	0	336.056	75.575	49.598	1.221	0
Santa Fe	9.844.846	3.025.041	0	8.816.322	3.157.133	1.586.691	0	3.205.943	2.219.744	734.706	0	0
Santiago del Estero	179.818	56.988	0	117.328	110.291	265.148	0	170.676	147.737	68.838	7	0
Tierra del Fuego	8.173	239.171	0	0	15.452	366.763	0	53.915	15.104	6.843	0	0
Tucumán	492.021	846.627	0	322.453	314.120	749.052	0	421.479	318.030	71.480	0	22

Exposición por sector económico o tipo de contraparte y tipo de exposición

Documentos a sola firma, descontados y comprados	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	56.272.088	19,70%
Sector Público no Financiero	3.489.473	1,22%
Sector Público Financiero	30.067	0,01%
Residentes en el exterior	56.940	0,02%
	59.848.568	20,95%

Hipotecarios sobre la vivienda	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	41.503.702	14,53%
	41.503.702	14,53%

Participaciones y Cuentas de Orden	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	26.562.670	9,29%
Sector Privado Financiero	2.627.817	0,92%
Sector Público no Financiero	5.188.494	1,82%
Sector Público Financiero	4.275.643	1,50%
Residentes en el exterior	755.793	0,26%
	39.410.417	13,79%

Préstamos para prefinanciación y financ. de export.	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	30.363.575	10,63%
	30.363.575	10,63%

Otros Préstamos	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	13.995.826	4,90%
Sector Público no Financiero	14.458.671	5,06%
Sector Público Financiero	7	0,00%
	28.454.504	9,96%

Personales	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	27.093.146	9,48%
	27.093.146	9,48%

Tarjetas de crédito	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	20.251.214	7,09%
	20.251.214	7,09%

Con otras garantías hipotecarias	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	18.201.523	6,37%
	18.201.523	6,37%

Con otras garantías prendarias	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	14.116.083	4,94%
Sector Público no Financiero	23.103	0,01%
	14.139.186	4,95%

Adelantos	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	3.725.446	1,30%
Sector Privado Financiero	8	0,00%
Sector Público no Financiero	2.531.065	0,89%
Sector Público Financiero	70.680	0,02%
	6.327.199	2,21%

Otros Créditos por intermediación financiera	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	48.019	0,02%
Sector Público no Financiero	74.720	0,02%
	122.739	0,04%

Prendarios sobre automotores	Valor	Porcentaje
Sector Privado no Financiero	473	0,00%
	473	0,00%

Desglose de cartera según plazo residual contractual al vencimiento por tipo de exposición

Descripción	Vencimiento					
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses
Adelantos	3.896.246	1.225.636	980.877	176.644	3.070	44.726
Documentos a sola firma descontados y comprados	7.012.420	12.036.743	15.907.932	10.746.371	3.248.154	10.896.949
Hipotecarios sobre la vivienda	182.102	368.709	550.203	1.395.395	2.168.982	36.838.312
Con otras garantías hipotecarias	1.437.863	1.195.218	1.566.995	2.650.702	4.308.015	7.042.731
Prendarios sobre automotores	56	37	53	104	196	27
Con otras garantías prendarias	447.158	891.863	1.069.554	2.527.033	4.241.347	4.962.231
Personales	1.441.485	1.938.884	2.792.697	5.203.017	8.660.512	7.056.550
Tarjeta de crédito	20.251.214	0	0	0	0	0
Otros Préstamos	2.366.089	3.284.793	2.433.893	2.632.098	4.198.270	13.539.361
Otros créditos por intermediación financiera	48.078	6.918	9.410	14.445	20.859	23.030
Préstamos personales de bajo valor	0	0	0	0	0	0
Préstamos para prefinanciación y financiación de exportaciones	2.271.624	4.181.661	9.138.228	7.359.174	1.759.624	5.653.265

Préstamos con deterioro por sector económico o tipo de contraparte

Descripción	Valor	Porcentaje
<i>Privado No Financiero</i>		
Industria y Minería	2.544.256	47,33%
Familias	1.217.912	22,65%
Comercio	464.727	8,64%
Construcción	413.196	7,68%
Agropecuaria	374.505	6,96%
Servicios	362.641	6,74%

Previsiones específicas por sector económico o tipo de contraparte

Descripción	Valor	Porcentaje
<i>Privado No Financiero</i>		
Industria y Minería	2.281.270	42,57%
Familias	1.031.567	19,24%
Servicios	494.516	9,22%
Comercio	470.280	8,77%
Agropecuaria	438.454	7,18%
Construcción	308.744	5,76%
<i>Privado Financiero</i>		
Servicios	26.278	0,49%
<i>Público No Financiero</i>		
Servicios	256.960	4,79%
Construcción	692	0,01%
Industria y Minería	0	0,00%
<i>Público Financiero</i>		
Servicios	43.765	0,82%
<i>Residentes en el Exterior</i>		
Servicios	8.126	0,15%

Previsiones genéricas por sector económico o tipo de contraparte

Descripción	Valor	Porcentaje
<i>Privado No Financiero</i>		
Industria y Minería	2.071.456	42,64%
Familias	998.302	20,55%
Comercio	426.667	8,78%
Servicios	369.929	7,61%
Agropecuario	350.822	7,22%
Construcción	305.820	6,29%
<i>Privado Financiero</i>		
Servicios	26.278	0,54%
<i>Público No Financiero</i>		
Servicios	256.963	5,29%
Construcción	692	0,01%
Industria y Minería	0	0,00%
<i>Público Financiero</i>		
Servicios	43.764	0,90%
<i>Residentes en el Exterior</i>		
Servicios	8.127	0,17%

2. Cobertura del riesgo de crédito

Información cualitativa relacionada con técnicas de cobertura del riesgo de crédito – Tabla CRC

Información al 31.12.2017

Seguidamente se detallan las clases y condiciones que deben reunir los bienes admitidos como garantía de crédito, a saber:

Preferidas “A”

Están constituidas por la cesión o caución de derechos respecto de títulos o documentos de cualquier naturaleza que, fehacientemente instrumentadas, aseguren que la Entidad podrá disponer de los fondos en concepto de cancelación de la obligación contraída por el cliente, sin necesidad de requerir previamente el pago al deudor dado que la efectivización depende de terceros solventes o de la existencia de mercados en los cuales puedan liquidarse directamente los mencionados títulos o documentos, o los efectos que ellos representan, ya sea que el vencimiento de ellos coincida o sea posterior al vencimiento del préstamo o de los pagos periódicos comprometidos o que el producido sea aplicado a la cancelación de la deuda o transferido directamente a la Institución a ese fin, siempre que las operaciones de crédito no superen, medido en forma residual, el término de 6 meses, salvo en los casos en que se establezca un plazo distinto.

Se incluyen en esta categoría, con el carácter de enumeración taxativa, las siguientes:

1. Garantías constituidas en efectivo, en pesos, o en las siguientes monedas extranjeras: dólares estadounidenses, francos suizos, libras esterlinas, yenes y euros, teniendo en cuenta en forma permanente su valor de cotización. Cuando la garantía esté constituida en la moneda de la operación de crédito, el plazo computable no deberá superar el término de un año.
2. Garantías constituidas en oro, teniendo en cuenta en forma permanente su valor de cotización.
3. Caucciones de certificados de depósito a plazo fijo emitidos por el Banco, constituido en las monedas a que se refiere el punto 1. Cuando el certificado de depósito esté emitido en la moneda de la operación de crédito, el plazo computable no deberá superar el término de un año.
4. Reembolso automático en operaciones de exportación, a cargo del Banco Central de la República Argentina, conforme a los respectivos regímenes de acuerdos bilaterales o multilaterales, cualquiera sea el plazo de la operación.
5. Garantías o cauciones de títulos valores públicos nacionales o de instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A., contemplados en el listado de volatilidades que publica mensualmente esta Institución a los fines del cómputo de la exigencia de capital mínimo por riesgo de mercado.
6. Avals y cartas de crédito emitidos por bancos del exterior que cumplan con lo requerido por el B.C.R.A.
7. "Warrants" sobre mercaderías fungibles que cuenten con cotización normal y habitual en los mercados locales o internacionales, de amplia difusión y fácil acceso al conocimiento público.
8. Garantías constituidas por la cesión de derechos de cobro de facturas a consumidores por servicios ya prestados, emitidas por empresas proveedoras de servicios al público (empresas que suministren electricidad, gas, teléfono, agua, etc.), siempre que se trate de un conjunto de facturas que represente una cantidad no inferior a 1.000 clientes.
9. Garantías constituidas por la cesión de derechos de cobro respecto de cupones de tarjetas de crédito.
10. Títulos de crédito (cheques de pago diferido, pagarés, letras de cambio y facturas de crédito) descontados con responsabilidad para el cedente, en la medida en que se observen ciertas condiciones particulares a cumplir.
11. Garantías directas emitidas por gobiernos centrales, agencias o dependencias de gobiernos centrales de países integrantes de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (O.C.D.E.) que cuenten con calificación internacional de riesgo "AA" o superior.
12. Garantías constituidas por la cesión de derechos sobre la recaudación de tarifas y tasas en concesiones de obras públicas, siempre que no supere el 50% del ingreso proyectado. El plazo computable de la operación de crédito no podrá superar el término de un año.

13. Garantías o cauciones de títulos valores (acciones u obligaciones) privados emitidos por empresas nacionales o extranjeras, teniendo en cuenta en forma permanente su valor de mercado, el que debe responder a una cotización normal y habitual en los mercados locales o internacionales, de amplia difusión y fácil acceso al conocimiento público.

Las empresas emisoras locales deberán cumplir con lo previsto en las normas establecidas por el B.C.R.A. al respecto.

Los títulos extranjeros deberán corresponder a empresas cuyos papeles de deuda cuenten con calificación internacional de riesgo "A" o superior otorgada por alguna de esas calificadoras.

14. Títulos de crédito (cheques de pago diferido, pagarés, letras de cambio y facturas de crédito) descontados con responsabilidad para el cedente, en los cuales alguno de los sujetos obligados legalmente al pago, que revista esa condición en su carácter de librador, endosante, aceptante o avalista, debiendo reunir ciertas condiciones a juicio del Banco para su aceptación.

15. Garantías otorgadas por sociedades de garantía recíproca o por fondos de garantía de carácter público inscriptos en los Registros habilitados en el B.C.R.A., cualquiera sea el plazo de la operación, siempre que efectivicen los créditos no cancelados dentro de los 30 días corridos de su vencimiento.

Se mantendrá la condición de Garantía Preferida "A" en los casos en los cuales, pese a verificarse la caducidad de los plazos en el mutuo principal, el Banco haya acordado no reclamar la deuda remanente a esas sociedades o fondos, aceptando de esos garantes la continuidad del pago de las cuotas en los términos del citado contrato original.

16. Seguros de crédito a la exportación -operaciones sin responsabilidad para el cedente- que cubran el riesgo comercial y, de corresponder, los riesgos extraordinarios (a cargo del Estado Nacional, Ley 20.299), incluidos los seguros de riesgo de crédito con alcance de comprador público, cualquiera sea el plazo de la operación. La póliza que cubra el riesgo comercial deberá contemplar la efectivización de los créditos dentro de los 180 días corridos de su vencimiento y estar emitida por Compañías de seguros locales, Sucursales y/o Subsidiarias locales de compañías aseguradoras del exterior, las cuales deberán cumplimentar los requisitos previstos por el B.C.R.A. para cada uno de los distintos casos.

17. Hasta el 31 de diciembre de 2017 se considerarán Garantías Preferidas "A" aquellas que los gobiernos Nacional, provinciales, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y/o municipales acuerden a productores alcanzados por las disposiciones de la Ley de Emergencia Agropecuaria por las asistencias que las entidades financieras les otorguen, siempre que consistan en cesión en garantía de sus recursos provenientes de la coparticipación federal y/o provincial de impuestos, fondos de regalías y/u otros de similares y/o de la recaudación de sus propios tributos.

Preferidas "B"

Están constituidas por derechos reales sobre bienes o compromisos de terceros que, fehacientemente instrumentados, aseguren que el Banco podrá disponer de los fondos en concepto de cancelación de la obligación contraída por el cliente, cumpliendo previamente los procedimientos establecidos para la ejecución de las garantías, y por las garantías definidas en “Preferidas A” con excepción de las comprendidas en “Preferidas A – Punto 10”, en tanto el plazo residual de las operaciones supere el término de 6 meses.

Se incluyen en esta categoría, con el carácter de enumeración taxativa, las siguientes:

1. Hipoteca en primer grado sobre inmuebles, y cualquiera sea su grado de prelación, siempre que la Institución sea la acreedora en todos los grados. Quedan también incluidos los inmuebles sobre los que se haya constituido una propiedad fiduciaria, en la medida que la entidad financiera prestamista tenga asignada –en el contrato de fideicomiso- la mejor prelación de cobro respecto del resto de los acreedores, cualquiera sea la modalidad por la que se otorgue esa preferencia de cobro.
2. Prenda fija con registro en primer grado o con desplazamiento hacia el Banco sobre vehículos automotores y máquinas agrícolas, viales e industriales (en la medida que sean registrados en el pertinente Registro Nacional de la Propiedad del Automotor y cuenten con un mercado que permita obtener un valor de referencia), o prenda fija con registro sobre ganado bovino.
3. Prenda flotante con registro sobre:
 - a.- Vehículos automotores y máquinas agrícolas viales e industriales (en la medida en que se instrumente sobre bienes que cuenten con certificados de fabricación u otros documentos que limiten la disposición del bien, los que deberán ser retenidos por la Entidad hasta la cancelación de la asistencia otorgada).
 - b.- Ganado bovino.
4. Garantías otorgadas por sociedades de garantía recíproca o por fondos de garantía de carácter público inscriptos en los Registros habilitados en el B.C.R.A., cualquiera sea el plazo de la operación, en la medida en que no se cumpla el requisito mencionado en “Preferidas A – Punto 15”.
5. Créditos por arrendamientos financieros (“leasing”) que hubieran sido pactados conforme a las disposiciones del Código Civil y Comercial de la Nación sobre inmuebles y sobre vehículos automotores y máquinas agrícolas, viales e industriales (en la medida que sean registrados en el pertinente Registro Nacional de la Propiedad Automotor y cuenten con un mercado que permita obtener un valor de referencia).

6. Seguros de crédito a la exportación, en la medida que los plazos de efectivización de los siniestros por riesgo comercial superen los 180 días sin exceder de 270 días contados en forma corrida desde el vencimiento de los créditos, cualquiera sea el plazo de la operación, y se observen los demás recaudos previstos en “Preferidas A – Punto 16”.
7. Preferidas "A", en operaciones de plazo residual superior a 6 meses o al plazo que específicamente esté establecido.

No se encuentran comprendidas las operaciones a que se refiere “Preferidas A – Punto 10” que superen el término de 6 meses.

8. Fideicomisos de garantía constituidos de acuerdo con las disposiciones del Código Civil y Comercial de la Nación (Artículo 1666 y siguientes) con el objeto de respaldar el pago de financiaciones otorgadas para la construcción de inmuebles siempre que, como mínimo, se verifiquen los siguientes requisitos:
 - a. El titular del dominio ceda al fideicomiso de garantía el inmueble sobre el que se llevará a cabo la construcción del emprendimiento y los derechos y demás bienes resultantes de la ejecución y terminación de las obras y su comercialización en propiedad fiduciaria, con el alcance que se convenga en el contrato de fideicomiso.
 - b. El producido de dicha comercialización se destine a la cancelación parcial o total de las obligaciones contraídas por el prestatario con motivo de la financiación acordada en los términos establecidos en el contrato de fideicomiso.
 - c. El fiduciario tenga amplias facultades para realizar un efectivo control de las tareas previstas en el punto a), como así también para desplazar de sus funciones a las personas humanas o jurídicas que hayan sido designadas para llevarlas a cabo y designar sus reemplazantes, en caso de incumplimiento o mal desempeño de sus funciones.
 - d. Los bienes cedidos se encuentren libres de gravámenes.
 - e. En los casos en que existan otros beneficiarios además de la entidad financiera prestamista, los respectivos contratos contemplen una cláusula en la que se establezca que en el supuesto de incumplimiento, por parte del prestatario, del pago -parcial o total- de las financiaciones otorgadas, la entidad financiera prestamista/beneficiaria tendrá preferencia en el cobro frente a los restantes beneficiarios del producto del fideicomiso.
 - f. La escritura de transferencia fiduciaria de los bienes inmuebles fideicomitados y los contratos de fideicomisos contengan una cláusula por la cual el fiduciante otorgue con antelación la conformidad requerida de manera tal que en el caso de verificarse las condiciones objetivas de incumplimiento contenidas en el contrato de fideicomiso, el fiduciario quede habilitado para disponer del bien y transferir su propiedad plena, con el consiguiente efecto registral.
 - g. En el Boleto de compraventa de los bienes resultantes del emprendimiento, cuyo modelo se incluirá en un anexo formando parte del contrato de fideicomiso de garantía, se deberá señalar mediante una cláusula específica que existe dominio fiduciario sobre el

inmueble sobre el cual se desarrolla la construcción, en la que se hará constar los datos de identificación del fiduciario del fideicomiso de garantía.

9. Cesión en garantía –incluida la fiduciaria- del boleto de compraventa de terrenos, lotes o parcelas –sean urbanos o rurales-, o galpones, locales, oficinas, cocheras y viviendas ya construidos respecto de los cuales no se pueda constituir hipoteca por no encontrarse inscripto el inmueble en el registro inmobiliario de la jurisdicción correspondiente. Ello, en la medida que se abone la totalidad del precio del inmueble, se entregue la posesión al adquirente y exista un poder irrevocable para escriturar –con la firma certificada por escribano público- a favor de este último.

10. Cesión en garantía de derechos sobre desarrollos inmobiliarios implementados a través de fideicomisos –en los términos del artículo 1666 y siguientes del Código Civil y Comercial de la Nación- o sociedades constructoras, siempre que se verifique la existencia de los siguientes elementos:
 - a) Copia autenticada por escribano del contrato correspondiente instrumentado por escritura pública, del cual surja la obligación del fiduciario o de la sociedad –según corresponda- de realizar la obra a cuya financiación se imputa la garantía.

 - b) Certificado de dominio del terreno emitido por el Registro de la Propiedad Inmueble correspondiente, del cual surja la titularidad a favor del fiduciario o de la sociedad constructora. En su defecto, boleto de compraventa instrumentado por escritura pública con antigüedad no mayor a 6 meses, a través del cual el fiduciario o la sociedad constructora hubiera cancelado, como mínimo, el 60% del valor de compra del terreno.

 - c) Permiso o autorización de obra, otorgado por la correspondiente autoridad jurisdiccional para el inicio de la construcción.

 - d) Copia de la póliza de seguro constituido a favor de los adquirentes de las unidades funcionales proyectadas, cuando corresponda según lo dispuesto por el artículo 2071 del Código Civil y Comercial de la Nación.

 - e) El contrato de fideicomiso, cuyos derechos sean objeto de la cesión, deberá contemplar cláusulas mediante las cuales los prestatarios autoricen u otorguen mandato a la entidad financiera prestamista para que los fondos otorgados en préstamo sean fideicomitados con el fin de dar cumplimiento al objeto del fideicomiso.

Cuando se trate de la cesión en garantía de derechos sobre unidades funcionales por financiaciones otorgadas directamente a los adquirentes, adicionalmente a los requisitos anteriormente mencionados, se requerirá: i) la presentación de copia autenticada por escribano de los instrumentos por los cuales se constituyeron esos derechos a favor de los respectivos adquirentes y ii) copia del plano de obra aprobado por la autoridad competente en el que se observe que figura la totalidad de las unidades funcionales proyectadas que se subdividirán.

Restantes Garantías

Las garantías no incluidas explícitamente en los puntos precedentes, tales como la hipoteca en grado distinto de primero y la prenda o caución de acciones o documentos comerciales y los gravámenes constituidos en el exterior con ajuste a legislaciones distintas de la local -salvo los casos previstos expresamente-, se considerarán no preferidas.

Importe de Referencia

El importe a considerar será el nivel máximo de valor de ventas totales anuales para la categoría “Micro” correspondiente al sector “Comercio”, según lo establecido por el B.C.R.A. en las normas de “Determinación de la condición de micro, pequeña o mediana empresa”.

Condiciones

Las garantías preferidas se consideran tales sólo en tanto no se produzcan circunstancias que, por afectar la calidad, las posibilidades de realización, la situación jurídica u otros aspectos relativos a los bienes gravados, disminuyan o anulen su valor de realización, gravitando negativamente en la integridad y/o efectividad de la garantía.

3. Riesgo de crédito con el método estándar

Seguidamente se consignan los datos de las carteras sujetas al enfoque estándar con indicación de la deuda discriminada por cartera activa y en mora por actividad (agropecuaria y diversas).

Información al 31.12.2017

Activa				Mora			
Cant.	Agropecuarias	Cant.	Diversas	Cant.	Agropecuarias	Cant.	Diversas
41.508	\$ 48.249.791.950	1.341.950	\$ 200.484.337.012	1.123	\$ 678.747.949	23.453	\$ 2.898.495.365

Exposición al riesgo de crédito y efectos de técnicas para la cobertura de riesgo de crédito – *Formulario CR4*

Información al 30.06.2018

	Clases de activos	a	b	c	d	e	f
		Exposiciones antes de CCF y CRC		Exposiciones después de CCF y CRC		APR y densidad de APR	
		Saldo en balance	Saldo fuera de balance	Saldo en balance	Saldo fuera de balance	APR	Densidad de APR
1	Disponibilidades	126.987.838		3.200		38.841	0,00
2	Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	511.880.976		4.356.203		52.866.544	0,10
3	Exposiciones a bancos multilaterales de desarrollo (BMD)						
4	Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	15.574.742		1.279.349		15.526.085	1,00
5	Exposiciones a empresas del país y del exterior	123.522.946		10.178.291		123.522.946	1,00
6	Exposiciones incluidas en la cartera minorista	95.031.427		5.873.104		71.275.537	0,75
7	Exposiciones garantizadas por SGR/Fondos de Garantía	8.692.243		358.120		4.346.122	0,50
8	Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales para vivienda familiar, única y permanente	81.306.825		2.344.889		28.457.389	0,35
9	Exposiciones con otras garantías hipotecarias	21.529.213		896.717		10.882.491	0,51
10	Préstamos morosos	1.136.356		79.315		962.564	0,85
11	Otros activos	41.941.030		3.455.941		41.941.030	1,00
12	Exposición a titulaciones y retitulaciones	11.746.068		967.065		11.736.220	1,00
13	Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1. de las normas sobre Capitales Mínimos de las Entidades Financieras		34.396.229		1.060.697	12.872.536	1,00
14	Partidas fuera de balance vinculadas con operaciones de titulación						
15	Operaciones sin entrega contra pago (no DvP)						
16	Línea de créditos para la inversión productiva no imputados como aplicación mínima						
17	Exposición a entidades de contraparte central (CCP)						
18	Participaciones en el capital de empresas	35.823		4.428		53.734	1,50

Exposiciones por clases de activos y ponderaciones por riesgo – *Formulario CR5*

Información al 30.06.2018

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
Ponderación por riesgo	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	1250%	Importe total de exposiciones al riesgo de crédito (después de CCF y CRC)
Clases de activos											
Disponibilidades	126.793.635		194.203								3.200
Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	459.014.432						52.866.544				4.356.203
Exposiciones a bancos multilaterales de desarrollo (BMD)											
Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior			60.821				15.513.921				1.279.349
Exposiciones a empresas del país y del exterior							123.522.946				10.178.291
Exposiciones incluidas en la cartera minorista						95.023.560	7.867				5.873.104
Exposiciones garantizadas por SGR/Fondos de Garantía					8.692.243						358.120
Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales para vivienda familiar, única y permanente				81.306.825							2.344.889
Exposiciones con otras garantías hipotecarias					21.293.445		235.768				896.717
Préstamos morosos					438.324		607.292		90.740		79.315
Otros activos							41.941.030				3.455.941
Exposiciones a titulaciones y retitulaciones	9.848						11.736.220				967.065
Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1 de las normas sobre Capitales Mínimos de las Entidades Financieras	623.726		401.580		999	1.657.647	31.712.277				1.060.697
Partidas fuera de balance vinculadas con operaciones de titulación											
Operaciones sin entrega contra pago (no DvP)											
Línea de créditos para la inversión productiva no imputados como aplicación mínima											
Exposiciones a entidades de contraparte central (CCP)											
Participaciones en el capital de empresas									35.823		4.428

SECCION 9. RIESGO DE CRÉDITO DE CONTRAPARTE

Información cualitativa sobre el riesgo de crédito de contraparte – *Tabla CCRA*

Información al 31.12.2017

El riesgo de crédito de contraparte es el riesgo de que una de las partes de la operación incumpla su obligación de entregar efectivo o los efectos acordados –tales como títulos valores, oro o moneda extranjera- ocasionando una pérdida económica si las operaciones -o cartera de operaciones con la contraparte- tuvieran un valor económico positivo en el momento del incumplimiento. A diferencia del riesgo de crédito por préstamos, que sólo es asumido por la entidad financiera acreedora, este tipo de riesgo de crédito conlleva una pérdida potencial para ambas partes de la operación, ya que su valor de mercado puede ser positivo o negativo para cualquiera de ellas en virtud de que ese valor es incierto y puede oscilar según varíen los factores de mercado subyacentes.

Las exposiciones asumidas por el Banco que generan Riesgo de Contraparte se originan casi exclusivamente en operaciones con el Sector Financiero; esto se fundamenta en que dicho riesgo se ve mitigado debido a que las operaciones cursadas por compra/venta de títulos, compra/venta de moneda extranjera, operaciones de Pase, Repo, son canalizadas a través de cámaras compensadoras, lo que implica que en caso de que una de las partes incumpla con su entrega, la transacción en su conjunto no se realiza.

Las operaciones con liquidación entre partes, (compra/venta de moneda extranjera) no son habituales, siendo su riesgo mitigado al establecer límites crediticios a las entidades financieras y/o grandes empresas, realizadas por las unidades de análisis de riesgo de crédito.

La estrategia del Banco para la gestión del riesgo de contraparte es realizar operaciones principalmente calzadas, con el objetivo de disminuir la posibilidad de pérdida por dicho riesgo.

SECCION 10. TITULIZACIÓN

Requisitos de información cualitativa para exposiciones de titulización - *Tabla SECA / Información al 31.12.2017*

Las titulaciones constituyen una fuente alternativa de financiación y un mecanismo para la transferencia de riesgos a los inversores. No obstante, las actividades de titulización y la rápida innovación de las técnicas e instrumentos que se emplean también generan nuevos riesgos que incluyen:

- Riesgos de crédito, mercado, liquidez, concentración, legal y reputacional por las posiciones de titulización retenidas o invertidas, incluyendo -entre otras- a las facilidades de liquidez y mejoras crediticias otorgadas; y
- El riesgo de crédito de las exposiciones subyacentes a la titulización.

Por ello, en la gestión de riesgos se debe tomar en consideración la totalidad de las posiciones de titulización -incluyendo a las que no están registradas en el balance de saldos, se encuentren o no contabilizadas en cuentas de orden- a los efectos de la aprobación de nuevos productos, la vigilancia de los límites para evitar concentraciones y las estimaciones de los riesgos de mercado, crédito y operacional.

El Banco de la Nación Argentina no actúa como originante de posiciones de titulización, mientras que si posee participación en tenencia de títulos valores emitidos en el marco de la titulización (alrededor de 1,54% del activo total a nivel consolidado para Septiembre 2018), por lo que la exposición a este riesgo es baja. Actualmente, la Entidad contempla estos activos para el cómputo de la exigencia regulatoria por Riesgo de Crédito.

SECCIÓN 11. RIESGO DE MERCADO

Requisito de Información cualitativa para el riesgo de mercado – *Tabla MRA*

Información al 31.12.2017

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

Los riesgos que lo componen son:

- Riesgos inherentes a las acciones, a los instrumentos financieros cuyo valor depende de las tasas de interés y demás instrumentos financieros, registrados en la cartera de negociación;
- Riesgo de moneda a través de las posiciones dentro y fuera del balance.

La Entidad reconoce como los principales factores de riesgos, las variaciones en:

- Tasa de Interés
- Tipos de Cambio
- Precios de cotizaciones de valores
- Precios de las Materias Primas

A fin de gestionar este riesgo se definen las siguientes carteras:

- Cartera de negociación: se compone de posiciones en instrumentos financieros incorporados al patrimonio de la Entidad con la finalidad de negociarlos o de dar cobertura a otros elementos de dicha cartera. Por intención de negociación se entiende cuando las posiciones se mantienen con la finalidad de realizarlas a corto plazo o de beneficiarse a corto plazo de las diferencias entre precio de adquisición y el de venta, o de las variaciones de otros precios o de los tipos de interés.
- Cartera de liquidez: definida como aquella cuyas posiciones se mantienen con el objetivo de sostener una inversión de fácil y rápida realización que permita a la Entidad contar con los recursos para hacer frente a las necesidades de fondeo.
- Cartera de inversión: compuesta por títulos adquiridos con la finalidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

La estrategia del Banco para la gestión del riesgo de mercado se desarrolla teniendo en cuenta la estructura, las líneas de negocios, la complejidad de nuestras operaciones y los requerimientos de los reguladores de nuestras subsidiarias y sucursales en el exterior.

La exposición de riesgo de mercado es bajo debido a la composición y estructura de su cartera de negociación, se adoptan políticas y prácticas conducentes al resguardo de la liquidez y solvencia de la Entidad, tanto en períodos normales como en situaciones de estrés del mercado.

En el diseño de la estrategia de riesgo de mercado, el Directorio es responsable de la definición y monitoreo de los riesgos asumidos. Delega su administración en la Alta Gerencia, la cual es monitoreada por la Comisión de Finanzas y el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

La Entidad para la gestión del riesgo de mercado contempla todos los riesgos sustanciales inherentes al ciclo de vida de una operación de cambio, incluyendo los riesgos de principal, de costo de reposición, de liquidez, operacional y legal.

El Banco presenta una estructura de organización descentralizada para la Gestión de Riesgo de Mercado, constituida por la Comisión de Finanzas y el Comité de Gestión Integral de Riesgos lo cual asegura la implicación del Directorio en la toma de decisiones y su integración dentro de la estrategia.

El Directorio es el responsable de que la Entidad cuente con un marco adecuado para la gestión del riesgo de mercado, del riesgo de mercado asumido y de la forma en que se gestiona el mismo.

La Alta Gerencia, constituida por las unidades de Finanzas; Inclusión, Política Financiera y Comercio Exterior; y Gobierno, Riesgo y Cumplimiento, es la responsable de implementar la estrategia para la gestión del riesgo de mercado de acuerdo con el nivel de tolerancia al riesgo de la entidad y las políticas y prácticas aprobadas por el Directorio, así como de desarrollar procedimientos escritos para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar este riesgo.

En el plano ejecutivo, la Subgerencia General de Finanzas realiza el cálculo de la exigencia de capital por riesgo de mercado. Ante la comisión de Finanzas presenta informes que permiten al Directorio monitorear el comportamiento de las exposiciones a Riesgo de Mercado aplicables al Banco.

Se debe analizar y realizar un seguimiento de las carteras y de cada uno de sus componentes en forma particular o de acuerdo a clasificaciones, y de los factores de riesgo a los que está sujeta, transfiriendo los riesgos entre carteras cuando lo considere necesario conforme a las facultades y límites establecidos, así como también realizar ajustes a las valuaciones de las posiciones a los efectos del capital regulatorio, como en el caso de las posiciones menos líquidas.

De esta manera, se administran los activos y pasivos financieros del Banco a nivel local con el objetivo de alcanzar el nivel de rentabilidad y riesgo aprobado por el Directorio logrando a la vez consistencia interna en el organismo.

La Unidad Gestión de Riesgos es la encargada del análisis de los factores de riesgos de mercado, a fin de evaluar su impacto en el riesgo global y su retroalimentación.

En el plano internacional y en Empresas Vinculadas, la unidad Gestión de Riesgos se ocupa de proponer la pauta de gestión corporativa de riesgos y lineamientos para estandarizar las actividades que a tal fin se aplican.

Por su parte la Unidad Organizativa Auditoría de Riesgo de Mercado controla las actividades relacionadas con la auditoría de los procesos de inversiones financieras, actividades fiduciarias, la administración del riesgo de mercado y de negociación en los mercados cambiarios, monetario de capitales, de futuros y derivados.

Para la medición del riesgo de mercado se pone a disposición del Comité de Gestión Integral de Riesgos la siguiente información:

- Matriz de Riesgo de Mercado: la misma tiene como objetivo dar una valoración a la exposición de la Entidad a la cartera de negociación, así como también al Riesgo de Moneda. Esta valoración se realiza a través de indicadores de exposición (Impacto) y de calidad de Riesgo (probabilidad de pérdida).
- Análisis de la relación entre la exigencia de capital regulatorio y el Resultado por Operaciones Financieras: este análisis se realiza con la intención de medir el impacto que ocasiona una pérdida en la posición de la cartera sobre la rentabilidad de la misma.
- Cálculo del Capital económico por Riesgo de Mercado mediante un modelo interno de VaR por Simulación Histórica, analizando el Riesgo de Tasa y Riesgo de Moneda.
- Aplicación del Backtesting para validación de modelos internos.

Riesgo de mercado con el método estándar – *Formulario MRI*

Información al 30.06.2018

		a
		APR
	Productos directos	
1	Riesgo de tasa de interés (general y específico)	573.028
2	Riesgo de posiciones accionarias (general y específico)	
3	Riesgo de divisas	5.519.103
5	Opciones	
6	Método simplificado	
7	Método Delta-plus	
9	Total	6.092.131

SECCIÓN 12. RIESGO DE TASA DE INTERÉS

Se entiende por riesgo de tasa de interés a la posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera de la Entidad como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos y en el valor económico de la Entidad.

Como principales factores de riesgo de tasa de interés, el Banco de la Nación Argentina reconoce:

- Los diferentes plazos de vencimiento y fechas de reajustes de las tasas para los activos, pasivos y registros fuera de balance de la Entidad;
- Fluctuaciones en las curvas de rendimientos;
- El riesgo de base que surge como consecuencia de una correlación imperfecta en el ajuste de las tasas activas y pasivas para instrumentos que poseen características similares de vencimiento y revaluación;
- Las opciones implícitas de la Entidad en determinados activos, pasivos y conceptos fuera de balance, como los préstamos con cláusulas de cancelación anticipada.

La estrategia persigue dar estabilidad y recurrencia al margen financiero de la actividad comercial y al valor económico del Banco, manteniendo unos niveles adecuados de liquidez y solvencia contemplando el nivel de tolerancia y el apetito a dicho riesgo y la capacidad para enfrentar situaciones de estrés en el sistema financiero.

La Unidad Gestión de Riesgos es la encargada de conducir las actividades relacionadas con la articulación de los procesos cuantitativos y cualitativos necesarios para la gestión integral de riesgos (identificación, evaluación, tratamiento y seguimiento) con el objeto de monitorear la suficiencia de capital, asegurar el cumplimiento de la regulación vigente y la mejora continua en la mitigación de riesgos. Dicha Unidad debe estar en conocimiento de las decisiones que se toman en las distintas Comisiones, relacionadas con los factores de riesgo de tasa de interés a fin de evaluar su impacto en el riesgo global y su retroalimentación.

En el plano ejecutivo, la Subgerencia General de Finanzas presenta informes al Directorio para monitorear el comportamiento de las exposiciones a Riesgo de Tasa de Interés aplicable al Banco en el país.

Ambas Unidades, Gestión de Riesgos y Finanzas, deben identificar cualquier cambio significativo que pueda incidir en la eficacia de los controles y asegurar que el área pertinente realice el seguimiento adecuado de los eventuales excesos que puedan surgir.

Gestión de Activos y Pasivos Locales tiene a su cargo la administración de los activos y pasivos financieros del Banco a nivel local con el objetivo de alcanzar el nivel de rentabilidad, límites y riesgo aprobado por el Directorio logrando a la vez consistencia interna en la Entidad.

La Gestión del Riesgo de Tasa de Interés, responde a un doble objetivo, de conservación del patrimonio, y de mantenimiento (ó crecimiento) de la rentabilidad. Para satisfacer este doble objetivo, la Unidad Gestión de Riesgos gestiona los riesgos de tasa asociados con el mantenimiento de la solvencia y la liquidez, en tanto la administración operativa de la rentabilidad y la liquidez es realizada por el área de Finanzas.

Ambas áreas participan en distintos Comités, presentando los análisis y propuestas de gestión y controlando el cumplimiento de los límites establecidos. De este modo, en línea con las mejores prácticas de gobierno corporativo, el Banco establece una división clara entre la administración y ejecución de la estrategia de la gestión financiera y de su seguimiento y control.

Respecto de las Filiales en el Exterior y con relación a las Sociedades Vinculadas, la Unidad Gestión de Riesgos se ocupa de proponer las pautas de gestión corporativa de riesgos y lineamientos para la estandarización de los procesos que a tal fin se aplican.

Los principales enfoques para evaluar el riesgo de tasa de interés son:

- i) Enfoque de ingresos financieros netos: Se basa en el análisis de la incidencia de un cambio de tasas de interés en los ingresos devengados o previstos.
- ii) Enfoque de valor económico: Este enfoque reconoce que los cambios en las tasas de interés afectan el valor económico de los activos, pasivos y las posiciones fuera de balance. Este enfoque brinda una visión más integral de los efectos potenciales de largo plazo provenientes de variaciones de las tasas.

La Entidad supervisa que el Valor Económico del Capital (VEC) no descienda en más de un 20% respecto de la Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) ante distintos Escenarios de Perturbación de Tasa de Interés y de Pasivos a la Vista.

SECCIÓN 13. REMUNERACIONES

Información al 31.12.2017

POLITICAS, PROCESOS Y PRÁCTICAS IMPLEMENTADAS

En el Banco de la Nación Argentina, los aspectos relacionados con las políticas, procesos, supervisión y prácticas de remuneraciones son tratados por el Directorio de la Entidad.

Para la determinación o actualización de la política de remuneraciones, la Institución cuenta con estructuras internas exclusivamente. No intervienen consultores externos contratados en el proceso de remuneración.

La remuneración total de los empleados del Banco está integrada por: *el sueldo base, incentivos, gratificaciones y beneficios.*

El *sueldo base* comprende a todos aquellos conceptos que componen el sueldo habitual y permanente, más el sueldo anual complementario y el plus vacacional. La política de retribuciones es aplicable a nivel nacional y está basada en el escalafón vigente para la actividad bancaria. El Banco se rige por la LCT y el CCT de la actividad (18/75).

EN el caso de las filiales extranjeras, los sueldos son propuestos al Directorio por el área de comercio exterior, con la previa intervención de la Subgerencia General de Recursos Humanos.

Para la administración salarial se utilizan los escalafones y bandas salariales que contienen el detalle de las jerarquías, conforme cada una de las ramas (Administrativa, Maestranza; Técnica, Servicios, Sistemas, Especializados, Profesional), y el detalle de las sumas correspondientes a los conceptos remunerativos habituales y permanentes que se actualizan por los acuerdos paritarios. En el Banco **no existen remuneraciones diferidas.**

Régimen de incentivos Comerciales

Otro componente que conforma la remuneración es el de los incentivos, a saber:

1) Programa de Estimulo y Motivación para la Red de Sucursales, las Gerencias Zonales y Casa central, vinculado al plan comercial del ejercicio anual;

2) Asignación económica extraordinaria por cumplimiento de metas ampliadas. Tanto para el Programa como para la Asignación mencionada, su liquidación es trimestral y diferida y se halla condicionada a que se alcancen las metas de variación acumuladas, fijadas trimestralmente, para Sucursales, Gerencias Zonales y Casa Central.

3) Asignación extraordinaria por reconocimiento de la Productividad Individual en variables seleccionadas específicas del Plan Comercial, basado en niveles de colocación sobre determinados productos elegidos.

Además de las herramientas mencionadas precedentemente, la Entidad implementa una bonificación especial por Presentismo, de carácter remunerativo, con el objetivo de promover una actividad de mayor responsabilidad y compromiso por parte del personal en materia de ausentismo.

Todos los beneficios que se enumeran son autorizados por el Directorio una vez al año con alcance a todo el ejercicio.

En materia de gratificaciones, en el mes de octubre de cada año, el Banco otorga a todo el personal un monto fijo que determina el Directorio, con motivo del Aniversario del Banco, siendo los beneficiarios todos los agentes de planta permanente que se encuentren percibiendo haberes a la fecha de percepción de esta gratificación.

La política de beneficios al personal abarca a distintos aspectos, los cuales son:

Familia: maternidad flexible, guardería, colonia de vacaciones y bolsa de libros para los hijos de los empleados, ayuda escolar, provisión de útiles, textos escolares y becas a través de su Caja de Previsión Carlos Pellegrini, promoción y apoyo a la participación en disciplinas deportivas (running, fútbol, vóley, básquet).

Salud: campañas de salud en el ámbito laboral dirigida a los empleados y a su grupo familiar (epidemias de gripe, dengue, zica chingunguña, control del tabaquismo, prevención y tratamiento de adicciones, posturas ergométricas en el ámbito laboral, etc.), campañas contra la violencia de género y todo tipo de acoso y violencia en el ámbito laboral familiar.

Financiera: tasas accesibles para préstamo personal, para el automotor, préstamo hipotecario, tarjetas de crédito y descuentos exclusivos para empleados.

Vinculación entre desempeño y niveles de remuneración

La evaluación de desempeño de todo el personal de la entidad no influye en la remuneración que perciben, pero guarda relación con la expectativa de un mayor rango salarial por futuras promociones.

A nivel individual, se evalúa el desempeño del personal en forma semestral y anual.

Ante indicadores de desempeño individuales adversos, se adoptan medidas relacionadas con el nivel de remuneración.

En el Banco, se considera como tomadores de riesgo material al personal que, en función de sus actividades y responsabilidades, pueden tener un impacto relevante en la asunción de riesgos significativos.

Asimismo, la Entidad evalúa la gestión de riesgos, con apoyo de áreas específicas a tal fin, teniendo especial relevancia el riesgo de crédito, el riesgo de mercado, el riesgo financiero y el riesgo estratégico.

CIFRAS DE LA GESTION (expresadas en miles de pesos)

Comité de nombramientos y remuneraciones

Durante el año 2017 – en lo que respecta exclusivamente a Remuneraciones – el Directorio de la Institución aprobó en dos reuniones, los lineamientos del Régimen de Incentivos Comerciales y en una reunión adicional, la gratificación correspondiente al Aniversario del Banco.

Empleados que han recibido una remuneración variable durante el ejercicio

Todos los empleados de planta permanente del Banco tienen acceso a una retribución variable, siempre que permanezcan activos al momento del pago, quedando excluidos solo aquellos que al cierre del ejercicio (trimestral/anual) no hayan tenido un rendimiento personal acorde para con sus tareas habituales y/o hayan sido sancionados por incumplimiento grave del código de conducta y demás normativa interna.

Número de empleados que han recibido una remuneración variable durante el ejercicio: 18.535 empleados.

Bonificaciones garantizadas otorgadas y compensaciones adicionales (sing-on awards) realizadas durante el ejercicio

En el Banco no se han otorgado bonificaciones garantizadas ni compensaciones adicionales al cierre del año 2017.

Indemnizaciones por despido durante el ejercicio

Durante el año 2017, no hubo despidos sin causa que justifiquen el pago de indemnización.

Remuneraciones diferidas

Durante el año 2017, no se verifica la existencia de remuneraciones diferidas ni pendientes ni pagadas.

Remuneraciones otorgadas durante el ejercicio

Se detallan los montos de las remuneraciones devengadas al 31 de diciembre de 2017, expresadas en miles de pesos.

Fijas: \$10.501.919,25

Variables: \$1.586.550,80

Instrumento utilizado: efectivo.

Exposición de los empleados a los ajustes explícitos e implícitos de remuneraciones diferidas

No hay empleados de planta permanente que perciban remuneraciones diferidas.

SECCIÓN 14. RIESGO OPERACIONAL

Se entiende por riesgo operacional al riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, de la actuación del personal o de los sistemas o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Se incluye en esta definición al riesgo legal que comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

Tradicionalmente, los riesgos operacionales se mitigaban utilizando mecanismos de control interno dentro de los procesos y las líneas de negocio, a los que se sumaba la función de auditoría. Aunque estos mecanismos continúan siendo válidos, se ha observado el desarrollo y la implementación de nuevas prácticas destinadas a la gestión.

Conforme las mejores prácticas y en un todo de acuerdo con los lineamientos establecidos en las comunicaciones del B.C.R.A., el Banco de la Nación Argentina ha implementado un marco de gestión de Riesgo Operacional que comprende políticas, normas y procedimientos; la estructura e infraestructura que sustenta la implementación y el desarrollo de la cultura corporativa.

El objetivo del sistema es el conocimiento de los riesgos, la medición del impacto para la organización, la evaluación y monitoreo de la efectividad de los controles previstos para su mitigación y la determinación del riesgo residual. Se busca de esta forma contribuir a la prevención del fraude, a la reducción de errores en las operaciones, al mejoramiento en los procesos, a la optimización del desarrollo de nuevos productos y a la minimización o eliminación de las causas de pérdidas por eventos operativos.

Para ello dispone de personal con los conocimientos y habilidades necesarias para desempeñar sus funciones; sistemas y tecnologías de información acordes a las necesidades analíticas a supervisar y cuenta con mecanismos de comunicación y divulgación de los alcances y resultados del proceso al Directorio y a todas las áreas del Banco.

La administración y coordinación de las actividades relacionadas con la gestión es responsabilidad de la unidad Gestión de Riesgo Operacional dependiente de la unidad Gestión de Riesgos.

Para el cumplimiento del marco de gestión se han desarrollado los siguientes procedimientos:

- Reportes de eventos de Riesgo Operacional: que comprende la detección del evento, su identificación y categorización, el relevamiento de datos relacionados con el mismo y su informe cumpliendo el “Trámite ante Eventos de Riesgo Operacional”.
- Autoevaluaciones de Riesgos Operacionales en procesos: que comprende la identificación, ponderación, tratamiento y seguimiento de riesgos por parte de las unidades que intervienen en un proceso de negocio y/o de apoyo.
- Análisis de Riesgos Tecnológicos: que comprende la identificación de los riesgos derivados de la implementación, uso u operación de recursos informáticos que puedan afectar a un proceso de negocio apoyo, aplicado a los activos de información y a los procesos de gestión de la tecnología y la evaluación del grado de implementación de los controles necesarios para mitigarlos, a efectos de mantener un perfil de riesgo aceptable.

Integradas a la gestión cualitativa, a la gestión cuantitativa y a la divulgación y capacitación, se desarrollan funciones de monitoreo y control, para la detección y corrección de las posibles deficiencias que se produzcan; además del seguimiento de los eventos de pérdidas operativas y la generación de informes hacia niveles gerenciales.

Según lo normado por el BCRA, el Banco cumple con la exigencia de capital mínimo por riesgo operacional, adecuando mensualmente la integración pertinente.

Por otra parte, la Auditoría Interna incorpora en sus programas un proceso para auditar el cumplimiento de las políticas, procesos y procedimientos definidos para la Gestión de Riesgos Operacionales. Dicho proceso brinda una adecuada cobertura y profundidad de las revisiones y la adopción oportuna de medidas correctivas por parte de las áreas auditadas.

ANEXO I: CAPITAL REGULATORIO

Información al 30.06.2018

ESTRUCTURA DE CAPITAL

En su carácter de entidad autárquica del Estado Nacional, el Capital Social de la Entidad no está compuesto por acciones.

FORMULARIO DE DIVULGACION

Código	Capital Ordinario Nivel 1: Instrumentos y reservas	Individual	Consolidado	Ref. Etapa 3	Cuantía sujeta al tratamiento previo a Basilea III
1	Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas	41.229.001	41.229.001	A	
	Capital social excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.)	41.187.231	41.187.231		
	Aportes no capitalizados (8.2.1.2.)	200.000	200.000		
	Ajustes al patrimonio (8.2.1.3.)	-158.230	-158.230		
	Primas de emisión (8.2.1.7.)	0	0		
2	Beneficios no distribuidos	45.263.717	45.263.717	B	
	Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente del ejercicio en curso) (8.2.1.5. y 8.2.1.6.)	45.263.717	45.263.717		
3	Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas)	15.289.668	15.289.668	C	
	Reservas de utilidades (8.2.1.4.)	15.289.668	15.289.668		
5	Capital social ordinario emitido por filiales y en poder de terceros (cuantía permitida en el CON1 del grupo)	0	5.487.297		
	Participaciones minoritarias en poder de terceros (8.2.1.8.)	0	5.487.297	D	
6	Subtotal Capital Ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles	101.782.386	107.269.683		

Código	Capital Ordinario Nivel 1: Conceptos deducibles	Individual	Consolidado	Ref. Etapa 3	Cuantía sujeta al tratamiento previo a Basilea III
7	Ajustes de valoración prudencial (8.4.1.11, 8.4.1.14, 8.4.1.15.)	0	0		
8	Fondo de comercio (neto de pasivos por impuestos relacionados) (8.4.1.8.)	0	0		
9	Otros intangibles salvo derechos del servicio de créditos hipotecarios (netos de pasivos por impuestos relacionados) (8.4.1.9.)	14.317	101.432	E	
10	Activos por impuestos diferidos que dependen de la rentabilidad futura de la entidad, excluidos los procedentes de diferencias temporales (netos de pasivos por impuestos relacionados)	0	0		
	Saldos a favor por aplicación del impuesto a la ganancia mínima presunta (neto de las provisiones por riesgo de desvalorización) (8.4.1.1.)	0	0		
12	Insuficiencia de provisiones para pérdidas esperadas (8.4.1.12.)	0	0		
13	Ganancias en ventas relacionadas con operaciones de titulización (8.4.1.16.)	0	0		
14	Ganancias y pérdidas debidas a variaciones en el riesgo de crédito propio sobre pasivos contabilizados al valor razonable (8.4.1.17.)	0	0		
16	Inversión en acciones propias (si no se ha compensado ya en la rúbrica de capital desembolsado del balance de situación publicado)	0	0		
18	Inversiones en el capital de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro, cuando la entidad posea hasta el 10% del capital social ordinario de la emisora (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.1.)	0	0		
19	Inversiones significativas en el capital ordinario de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.2.)	5.288.237	0		
26	Conceptos deducibles específicos nacionales	8.391.352	8.391.352		
	Accionistas (8.4.1.7.)	0	0		
	Inversiones en el capital de entidades financieras sujetas a supervisión consolidada (8.4.1.18.)	0	0		
	Participaciones en empresas deducibles (8.4.1.13.)	8.391.347	8.391.347	F	
	Otras (8.4.1.2., 8.4.1.3., 8.4.1.4., 8.4.1.5., 8.4.1.7., 8.4.1.10.)	5	5	G	
27	Conceptos deducibles aplicados al CON1 debido a insuficiencias de capital adicional de nivel 1 y capital de nivel 2 para cubrir deducciones	0	0		
28	Subtotal: Conceptos Deducibles del Capital Ordinario Nivel 1	13.693.906	8.492.784		
29	Total: Capital Ordinario Nivel 1 (CO1)	88.088.480	98.776.899		

Código	Capital Adicional Nivel 1: Instrumentos	Individual	Consolidado	Ref. Etapa 3	Cuantía sujeta al tratamiento previo a Basilea III
30	Instrumentos admisibles como Capital Adicional de Nivel 1 emitidos directamente más las Primas de Emisión relacionadas (8.2.2.1., 8.2.2.2., 8.3.2.)	0	0		
31	De los cuales clasificados como Patrimonio Neto	0	0		
32	De los cuales clasificados como Pasivo	0	0		
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del Capital Adicional de Nivel 1	0	0		
34	Instrumentos incluidos en el Capital Adicional de Nivel 1 emitidos por filiales y en poder de terceros (cuantía permitida en el CA1 de Grupo) (8.2.2.3.)	0	0		
35	De los cuales: instrumentos sujetos a eliminación gradual del CA1	0	0		
36	Subtotal Capital Adicional Nivel 1 antes de conceptos deducibles	0	0		

Código	Capital Adicional Nivel 1: Conceptos deducibles	Individual	Consolidado	Ref. Etapa 3	Cuantía sujeta al tratamiento previo a Basilea III
37	Inversión en instrumentos propios incluidos en el Capital Adicional de Nivel 1, cuya cuantía deberá deducirse del CA _{N1}	0	0		
39	Inversiones en el capital de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro, cuando la entidad posea hasta el 10% del capital social ordinario de la emisora, (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.1.)	0	0		
40	Inversiones significativas en el capital ordinario de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguros (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.2.)	0	0		
41	Conceptos deducibles específicos nacionales	0	0		
42	Conceptos deducibles aplicados al adicional nivel 1 debido a insuficiencia de capital adicional de nivel 2 para cubrir deducciones.	0	0		
43	Subtotal Conceptos Deducibles de Capital Adicional Nivel 1	0	0		
44	Total: Capital Adicional Nivel 1 (CA _{N1})	0	0		
45	Total: Patrimonio Neto Básico (PNB) - Capital de Nivel 1	88.088.480	98.776.899		

Código	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: Instrumentos y provisiones	Individual	Consolidado	Ref. Etapa 3	Cuantía sujeta al tratamiento previo a Basilea III
46	Instrumentos admisibles como capital de nivel 2 emitidos directamente más las Primas de Emisión relacionadas (8.2.3.1., 8.2.3.2., 8.3.3.)	0	0		
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del Capital Adicional de Nivel 2	0	0		
48	Instrumentos incluidos en el capital de nivel 2 emitidos por filiales y en poder de terceros (8.2.3.4.)	0	0		
49	De los cuales: instrumentos sujetos a eliminación gradual del PNC	0	0		
50	Provisiones por riesgo de incobrabilidad (8.2.3.3.)	3.127.865	3.127.865	H	
51	Subtotal Patrimonio Neto Complementario (PNC)-Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles	3.127.865	3.127.865		

Código	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: Conceptos deducibles	Individual	Consolidado	Ref. Etapa 3	Cuantía sujeta al tratamiento previo a Basilea III
52	Inversiones en instrumentos propios incluidos en el Capital de Nivel 2, cuya cuantía deberá deducirse del capital de Nivel 2	0	0		
54	Inversiones en el capital de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro, cuando la entidad posea hasta el 10% del capital social ordinario de la emisora (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.1.)	0	0		
55	Inversiones significativas en el capital ordinario de entidades financieras y de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.2.)	0	0		
56	Conceptos deducibles específicos nacionales	0	0		
57	Subtotal conceptos deducibles del PNC - Capital Nivel 2	0	0		
58	Total Patrimonio Neto Complementario (PNC) - Capital Nivel 2	3.127.865	3.127.865		
59	CAPITAL TOTAL	91.216.345	101.904.764		
60	Activos totales ponderados por riesgo	538.050.145	566.853.158		

Código	Coefficientes	Individual	Consolidado	Ref. Etapa 3
61	Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	11,79	13,08	
62	Capital de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	11,79	13,08	
63	Capital total en porcentaje de los activos	12,37	16,63	
64	Margen requerido específico de la Institución (requerimiento mínimo de CO1 más margen de conservación de capital, más margen anticíclico requerido, más margen G-SIB requerido, expresado en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	--	--	
65	<i>Del cual: margen de conservación del capital requerido</i>	--	--	
66	<i>Del cual: margen anticíclico requerido específico del banco</i>	--	--	
67	<i>Del cual: margen G-SIB requerido</i>	--	--	
68	Capital ordinario de nivel 1 disponible para cubrir los márgenes (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	--	--	

Importes por debajo de los umbrales de deducción (antes de la ponderación por riesgo)	Individual	Consolidado	Ref. Etapa 3
Inversiones no significativas en el capital de otras entidades financieras	0	0	
Inversiones significativas en el capital ordinario de otras entidades financieras	0	0	
Activos por impuestos diferidos procedente de diferencias temporales (neto de pasivos por impuestos relacionados) ganancia mínima presunta (8.4.1.1.)	0	0	

Código	Límites máximos aplicables a la inclusión de previsión en el capital de nivel 2	Individual	Consolidado	Ref. Etapa 3
76	Previsiones admisibles para inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las posiciones sujetas al método estándar (antes de la aplicación del límite máximo)	3.127.865	3.127.865	
77	Límite máximo a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar	6.725.627	7.085.664	

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (solo aplicable entre el 1 de enero de 2018 y 1 de enero de 2022)	Individual	Consolidado	Ref. Etapa 3
Límite máximo actual a los instrumentos CAN1 sujetos a eliminación gradual	0	0	
Importe excluido del CAN1 debido al límite máximo (cantidad por encima del límite máximo tras amortizaciones y vencimientos)	0	0	
Límite máximo actual a los instrumentos PNc sujetos a eliminación gradual	0	0	
Importe excluido del PNc debido al límite máximo (cantidad por encima del límite máximo tras amortizaciones y vencimientos)	0	0	

Modelo de Conciliación		
	Etapa 1	
	Estados Financieros Consolidados para Publicación	Estados Financieros Consolidados para Supervisión
Activo		
Disponibilidades	119.202.588	119.202.588
Títulos públicos y privados	402.079.586	402.079.586
Préstamos	348.397.786	348.397.786
Otros créditos por intermediación financiera	132.095.169	132.095.169
Créditos por arrendamientos financieros	0	0
Participaciones en otras sociedades	7.414.222	7.414.222
Créditos diversos	28.634.028	28.634.028
Bienes de uso	19.452.100	19.452.100
Bienes diversos	824.404	824.404
Bienes intangibles	101.432	101.432
Partidas pendientes de imputación - Saldos deudores	0	0
Activo Total	1.058.201.315	1.058.201.315
Pasivo		
Depósitos	871.263.863	871.263.863
Otras obligaciones por intermediación financiera	11.053.398	11.053.398
Obligaciones diversas	40.464.971	40.464.971
Previsiones	21.772.735	21.772.735
Partidas pendientes de imputación - Saldos acreedores	0	0
Participación de Terceros	539.085	539.085
Pasivo Total	945.094.052	945.094.052
Patrimonio Neto		
Capital Social	41.187.231	41.187.231
Aportes no capitalizados	200.000	200.000
Ajustes al patrimonio	-158.230	-158.230
Otros resultados integrales	9.850.393	9.850.393
Reserva de utilidades	15.289.668	15.289.668
Resultado no asignados	46.738.201	46.738.201
Patrimonio Neto Total	113.107.263	113.107.263
Estado de Resultados		
Ingresos financieros	84.342.897	84.342.897
Egresos Financieros	43.811.491	43.811.491
Margen bruto de intermediación	40.531.406	40.531.406
Cargo por incobrabilidad	3.912.747	3.912.747
Ingresos por servicios	11.634.944	11.634.944
Egresos por servicios	5.133.380	5.133.380
Gastos de administración	19.308.813	19.308.813
Resultado neto por intermediación financiera	23.811.410	23.811.410
Utilidades diversas	4.817.867	4.817.867
Pérdidas diversas	7.904.970	7.904.970
Resultado Participación de Terceros	0	0
Resultado neto antes del impuesto a las ganancias	20.724.307	20.724.307
Impuesto a las ganancias	5.676.098	5.676.098
Resultado neto del período/ejercicio	15.048.209	15.048.209

Modelo de Conciliación				
	Etapas 1		Etapas 2	Etapas 3
	Estados Financieros Consolidados para Publicación	Estados Financieros Consolidados para Supervisión	Estados Financieros Consolidados para Supervisión Desagregados	Ref. para vincular don componente de capital regulatorio
Activo				
Disponibilidades	119.202.588	119.202.588		
Títulos públicos y privados	402.079.586	402.079.586		
Préstamos	348.397.786	348.397.786	3.127.865	H
Otros créditos por intermediación financiera	132.095.169	132.095.169		
Créditos por arrendamientos financieros	0	0		
Participaciones en otras sociedades	7.414.222	7.414.222	-8.391.347	F
Créditos diversos	28.634.028	28.634.028		
Bienes de uso	19.452.100	19.452.100	-5	G
Bienes diversos	824.404	824.404		
Bienes intangibles	101.432	101.432	-101.432	E
Partidas pendientes de imputación - Saldos deudores	0	0	0	G
Activo Total	1.058.201.315	1.058.201.315		
Pasivo				
Depósitos	871.263.863	871.263.863		
Otras obligaciones por intermediación financiera	11.053.398	11.053.398		
Obligaciones diversas	40.464.971	40.464.971		
Previsiones	21.772.735	21.772.735		
Partidas pendientes de imputación - Saldos acreedores	0	0		
Participación de Terceros	539.085	539.085	5.487.297	D
Pasivo Total	945.094.052	945.094.052		
Patrimonio Neto				
Capital Social	41.187.231	41.187.231	41.187.231	A
Aportes no capitalizados	200.000	200.000	200.000	A
Ajustes al patrimonio	-158.230	-158.230	-158.230	A
Otros resultados integrales	9.850.393	9.850.393		
Reserva de utilidades	15.289.668	15.289.668	15.289.668	C
Resultado no asignados	46.738.201	46.738.201	8.842.050	B
Patrimonio Neto Total	113.107.263	113.107.263		
Estado de Resultados				
Ingresos financieros	84.342.897	84.342.897		
Egresos Financieros	43.811.491	43.811.491		
Margen bruto de intermediación	40.531.406	40.531.406		
Cargo por incobrabilidad	3.912.747	3.912.747		
Ingresos por servicios	11.634.944	11.634.944		
Egresos por servicios	5.133.380	5.133.380		
Gastos de administración	19.308.813	19.308.813		
Resultado neto por intermediación financiera	23.811.410	23.811.410		
Utilidades diversas	4.817.867	4.817.867		
Pérdidas diversas	7.904.970	7.904.970		
Resultado Participación de Terceros	0	0		
Resultado neto antes del impuesto a las ganancias	20.724.307	20.724.307		
Impuesto a las ganancias	5.676.098	5.676.098		
Resultado neto del período/ejercicio	15.048.209	15.048.209		

Modelo de Conciliación Etapa 2

Apertura del Capital

	Estados Financieros Consolidados de Publicación	Estados Financieros Consolidados para Supervisión	Estados Financieros Consolidados para Supervisión Desagregado	Componente del Capital Regulatorio
210000 - Bienes intangibles	101.432	101.432		
Otros intangibles salvo derechos del servicio de créditos hipotecarios (netos de pasivos por impuestos relacionados) (8.4.1.10.)			101.432	9
230000 - Partidas pendientes de imputación - Saldos deudores	0	0		
Otras (8.4.1.2., 8.4.1.3., 8.4.1.4., 8.4.1.5., 8.4.1.6., 8.4.1.8., 8.4.1.11.)			5	26
410000 - Capital Social	41.187.231	41.187.231		
Capital social, excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.)			41.187.231	1
420000 - Aportes no capitalizado	200.000	200.000		
Aportes no capitalizados (8.2.1.2.)			200.000	1
430000 - Ajustes al patrimonio	-158.230	-158.230		
Ajustes al patrimonio (8.2.1.3.)			-158.230	1
440000 - Reserva de utilidades	15.289.668	15.289.668		
Reservas de utilidades (8.2.1.4.)			15.289.668	3
450000 - Resultados no asignados	46.738.201	46.738.201		
Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente del ejercicio en curso) (8.2.1.5 y 8.2.1.6)			20.620.524	2