

# **INFORME DE DISCIPLINA DE MERCADO**

**Requisitos mínimos de  
divulgación – Comunicación “A”  
6143 y modificatorias**

**Junio 2019**

## **I. Consideraciones generales**

El objetivo del presente documento es difundir la información referida al capital, las exposiciones al riesgo, los procesos de evaluación del riesgo y la suficiencia del capital.

A través de procedimientos y controles internos aplicados previamente a su divulgación, el Banco se asegura que la información publicada sea consistente con los restantes reportes y documentos emitidos. El Comité de Riesgos es el encargado de aprobar la información que se publica, asegurando que es adecuada y que transmite a los usuarios, una imagen completa del perfil de riesgo del Banco.

La información del presente documento se elabora en base a los datos e información vigentes al 30 de Junio de 2019.

## **Seccion 1. Ámbito de aplicación**

El capital social del Banco San Juan S.A. está dividido en acciones clase "A" suscriptas e integradas por la Provincia de San Juan, las cuales representan un 16,78% del mismo; y acciones de clase "B" suscriptas e integradas por personas físicas o jurídicas, distintas a la Provincia de San Juan, que representan el 83,22% del capital social.

A continuación se detalla la composición accionaria y el derecho a voto de cada accionista en la estructura del Banco San Juan:

<b>Accionista</b>	<b>Clase</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Participación en el capital social</b>	<b>Votos por Acción</b>	<b>Total de votos</b>
<b>Petersen Inversiones S.A.</b>	Clase "B"	194.208.110	70,14%	1	70,14%
<b>Gobierno de la Pcia de San Juan</b>	Clase "A"	46.487.172	16,78%	1	16,78%
<b>Otros Accionistas</b>	Clase "B"	36.204.718	13,08%	1	13,08%
<b>Total</b>		<b>276.900.000</b>			<b>100,00%</b>

El Banco San Juan es controlante del Banco Santa Cruz S.A., participando del 51% de su capital social y votos; y del Nuevo Banco de Santa Fe S.A. participando del 93,39% de su capital social y votos. Asimismo, el Nuevo Banco de Santa Fe S.A. es controlante del Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por su participación en el 64,41% de su capital social (100% de los votos). De esta forma se constituye el Grupo Banco San Juan.

En lo referente a la política de distribución de resultados, el Banco cumple con los lineamientos establecidos por la Ley de Sociedades Comerciales, la Ley de Entidades Financieras y la normativa del BCRA.

El Banco no posee participación en el capital de entidades de seguros ni tiene subsidiarias aseguradoras, por lo que no son de aplicación los puntos 4 a 6 de la normativa vigente.

## Sección 2. Presentación de gestión de riesgos y Activos Ponderados por Riesgo (APR)

### Formulario KM1: Parámetros claves

Parametros Claves		T	T-1	T-2	T-3	T-4
		jun-19	mar-19	dic-18	sep-18	jun-18
<b>Capital disponible (importes)</b>						
1	Capital ordinario de Nivel 1 (CO1)	12.856.709	13.643.449	12.363.449	11.374.827	10.251.764
2	Capital de Nivel 1	12.985.226	13.768.900	12.481.369	11.481.704	10.354.625
3	Capital total	13.884.958	14.525.398	13.219.442	12.233.039	11.075.468
<b>Activos ponderados por riesgo (importes)</b>						
4	Total de activos ponderados por riesgo (APR)	97.517.662	95.732.730	90.159.559	92.281.554	87.531.892
<b>Coefficientes de capital en función del riesgo en porcentaje de los APR</b>						
5	Coefficiente CO1 (%)	13,18%	14,25%	13,71%	12,33%	11,71%
6	Coefficiente de capital de Nivel 1 (%)	13,32%	14,38%	13,84%	12,44%	11,83%
7	Coefficiente de capital total (%)	14,24%	15,17%	14,66%	13,26%	12,65%
<b>Requerimientos adicionales (márgenes) de CO1 en porcentaje de los APR</b>						
8	Requerimiento del margen de conservación de capital	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
9	Requerimiento del margen contracíclico (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Requerimientos adicionales para G-SIB y/o D-SIB (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Total de requerimientos adicionales específicos de CO1 (%) (línea 8+línea 9+ línea 10)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
12	CO1 disponible después de cumplir los requerimientos de capital mínimos de la entidad (%)	6,11%	7,02%	6,55%	5,11%	4,48%
<b>Coefficiente de apalancamiento de Basilea III</b>						
13	Medida de exposición total del coeficiente de apalancamiento de Basilea III	165.891.383	147.786.366	129.556.462	120.706.627	112.336.782
14	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III (%) (línea 2/línea 13)	7,83%	8,45%	9,63%	9,51%	9,22%
<b>Coefficiente de cobertura de liquidez</b>						
15	HQLA totales	73.049.886	59.536.722	42.720.034	35.597.229	30.302.558
16	Salida de efectivo neta total	25.284.766	27.164.831	21.548.041	18.420.004	15.602.159
17	Coefficiente LCR (%)	289%	219%	198%	193%	194%
<b>Coefficiente de financiación estable neta</b>						
18	Total de financiación estable disponible	116.727.644	104.145.342	99.620.920	87.118.379	81.011.248
19	Total de financiación estable requerida	55.499.848	54.200.308	51.074.506	50.397.972	47.611.158
20	Coefficiente NSFR	2,10	1,92	1,95	1,73	1,70

Información al 30-06-2019

### 2.1. Introducción

El modelo de negocios definido por el Banco identifica los riesgos de crédito (contraparte, residual, país, liquidación de operaciones de cambio y concentración de crédito), riesgos financieros (liquidez, tasa de interés y mercado), riesgo estratégico, riesgo de concentración de fondeo, riesgo operacional (riesgo tecnológico) y riesgo reputacional. La gestión de los mismos se describe en el manual de Gestión Integral de Riesgos que sigue las mejores prácticas internacionales en materia de gestión del riesgo y comprende las recomendaciones que a nivel local realiza el BCRA.

La gestión de riesgos incluye las estrategias, políticas, procesos, procedimientos y estructura organizativa con los que debe contar el Banco para la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de riesgos inherentes a la actividad, asociados a los productos, procesos y sistemas relevantes. Estos lineamientos son revisados periódicamente en función de los cambios que se produzcan en el perfil de riesgo del Banco y/o en el mercado.

La gestión de riesgos en el Banco colabora con el Directorio y la Alta Gerencia en la definición del nivel de tolerancia al riesgo, identificando la contribución de las actividades a la creación de valor para el accionista e informando las exposiciones de riesgo de las mismas, para asegurar que están en línea con los objetivos estratégicos establecidos por el Directorio.

La tolerancia al riesgo se define como el nivel y tipo de riesgos que el Banco considera razonable asumir en la ejecución de su estrategia de negocio, de modo que pueda mantener su actividad frente a la ocurrencia de eventos inesperados que pudiesen tener un impacto negativo en su nivel de capital, en sus niveles de rentabilidad y/o en el valor del Banco.

Contiene aspectos tanto cuantitativos como cualitativos y está directamente vinculado a la estrategia global del Banco, incluyendo la evaluación de oportunidades de crecimiento en negocios y mercados clave, la capacidad de financiación y el capital requerido. Entre los primeros se destaca la definición de métricas globales y objetivos cuantitativos específicos por tipo de riesgo. Los ejercicios de planificación, modelos de cuantificación y pruebas de estrés, complementan el marco de referencia de la tolerancia al riesgo.

## **2.2. Estructura de gobierno del riesgo**

La gestión de riesgos requiere una adecuada estructura organizacional, que cuente con las áreas y comités necesarios para desarrollar dichas funciones y que evite posibles conflictos de interés mediante una adecuada segregación de funciones.

El Directorio del Banco es el responsable de diseñar un marco eficaz, viable y consistente para la gestión de los riesgos asumidos. El Directorio por intermedio del Comité de Riesgos, define y realiza el seguimiento de la tolerancia al riesgo del Banco.

El Directorio y la Alta Gerencia deben comprender la naturaleza y el nivel de riesgo asumido por el Banco y la manera en que ese nivel de riesgo se relaciona con el nivel de capital.

La Alta Gerencia es responsable del perfil de riesgos definido, así como de la gestión diaria de los riesgos, debiendo asegurar que las políticas, prácticas y procedimientos de gestión de riesgos son apropiados según el perfil de riesgo del Banco y de su Plan de Negocios, asegurando su efectiva implementación.

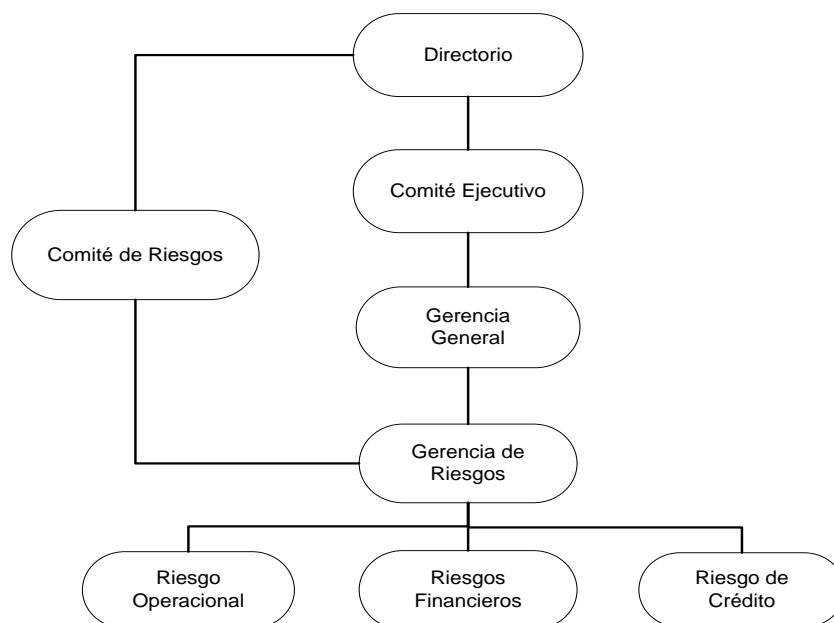
Para la gestión de los riesgos del Banco, la Gerencia General define que la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los riesgos es responsabilidad de la Gerencia de Riesgos.

La gestión de riesgos es responsabilidad del Directorio, Comité de Riesgos, la Alta Gerencia y la Gerencia de Riesgos del Banco.

La Gerencia de Riesgos del Banco cuenta con áreas específicas responsables por el monitoreo y control de los riesgos. Estas áreas son independientes de las unidades de negocios que exponen al Banco a los riesgos.

## Organigrama

El siguiente diagrama describe la estructura organizacional del Banco en la que se reflejan las diferentes áreas involucradas en la gestión de riesgos.



### 2.3. Canales para comunicar la cultura de riesgo dentro de la entidad

El Banco tiene como propósito alinearse bajo un modelo integral de gestión de riesgos tendiente a optimizar la rentabilidad mediante la constante revisión de los diversos riesgos que hacen a su negocio y operatoria. Estos riesgos deben delimitarse y cuantificarse dentro del marco de la tolerancia al riesgo definido y aprobado por el Directorio a través del Comité de Riesgos.

Para ello el Banco define a través de sus procesos de riesgo, las mediciones objetivas que permitan gestionar activamente los riesgos. La Gerencia de Riesgos propone los límites por tipo de riesgo al Comité de Riesgos, éste debe aprobar y elevarlos a consideración del Directorio.

El Comité de Riesgos eleva a consideración del Directorio el seguimiento de los resultados obtenidos y los desvíos a los límites. Asimismo, el Directorio determina si el nivel de capital del Banco es adecuado para los riesgos asumidos.

La definición de los límites alimenta y condiciona el ejercicio presupuestario en el que se analizan y aprueban de forma integrada los principales parámetros estratégicos del Banco como son sus resultados, capital, exposiciones al riesgo en general y por tipo de riesgo.

Para alcanzar los objetivos enunciados, el Banco dispone de un conjunto de herramientas que le permiten una adecuada difusión de la cultura de riesgos dentro de la entidad. Abarcan desde el Código de Gobierno Societario que es el documento primordial en cuanto a la estructura y funcionamiento de la organización, el Manual para la Gestión Integral de Riesgos como documento específico para esta disciplina y una nutrida batería de informes vinculados a los riesgos identificados precedentemente, emitidos con distinta periodicidad y

destinados principalmente a las áreas tomadoras de riesgos, Alta Gerencia, Comité de Riesgos y Directorio.

Al mismo tiempo existen manuales operativos que establecen los circuitos y pasos a seguir en caso de que la medición de alguno de estos riesgos perfore los umbrales o límites preestablecidos, los planes de acción a ejecutar y los sectores o instancias involucrados.

#### **2.4. Ambito y principales características de los sistemas de medición de riesgos**

El Banco cuenta con un proceso interno, integrado y global, para evaluar la suficiencia de su capital económico en función de su perfil de riesgo (“Internal Capital Adequacy Assesment Process” - “ICAAP”) y con una estrategia para mantener sus niveles de capital a lo largo del tiempo.

El proceso de evaluación de la suficiencia del capital tiene en cuenta todos los riesgos significativos a los que está expuesto el Banco. Aunque no todos los riesgos se pueden medir con exactitud, el Banco desarrolla un proceso integral para la gestión de los riesgos de crédito (riesgos país, riesgo residual, riesgo de contraparte, riesgos de liquidación de operaciones de cambio y riesgo de concentración de crédito), riesgos financieros (liquidez, tasa de interés y mercado), riesgo estratégico, riesgo de concentración de fondeo, riesgo operacional (tecnológico) y riesgo reputacional, empleando para ello pruebas de estrés para evaluar situaciones adversas pero posibles que puedan afectar su nivel de capital.

El ICAAP se realiza en base individual y consolidada, comprendiendo pruebas de estrés que complementan y validan los enfoques cuantitativos y/o cualitativos utilizados por el Banco, de modo que el Directorio y la Alta Gerencia cuenten con una visión integral de la interacción entre los distintos tipos de riesgos en condiciones de estrés.

El Banco considera que los elementos fundamentales de una evaluación rigurosa del capital incluyen:

- Políticas y procedimientos para garantizar la identificación, cuantificación y reporte de todos los riesgos importantes;
- Un proceso que relaciona el capital económico con el nivel de riesgo actual;
- Un proceso que establece objetivos de suficiencia del capital en función del riesgo, teniendo en cuenta el enfoque estratégico del Banco y su plan de negocios; y
- Un proceso interno de controles, exámenes y auditorías, con el objetivo de garantizar que el proceso general de gestión de riesgos es adecuado.

El nivel de capital del Banco se determina teniendo en cuenta su perfil de riesgo y la adecuación de su proceso de gestión del riesgo y de sus controles internos, considerando además factores externos como los efectos del ciclo económico y de la coyuntura económica.

El análisis de los requerimientos de capital actuales y futuros del Banco en relación con sus objetivos estratégicos es un elemento esencial del proceso de planificación estratégica. El plan estratégico considera las necesidades de capital del Banco, los gastos de capital previstos, el nivel de capital deseado y las fuentes externas de capital. El Directorio y la Alta Gerencia contemplan la planificación del capital como un elemento fundamental para el logro de sus objetivos estratégicos.

Adicionalmente, conforme lo establecido en la Comunicación "A" 6133 y complementarias, la Gerencia de Riesgos elabora y presenta como Apartado V al Plan de Negocios y Proyecciones el Informe de Autoevaluación de Capital (IAC). Este informe resume los principales lineamientos en cuanto al perfil de riesgos de la entidad, gobierno societario, medición de los riesgos y cuantificación del capital económico, planificación del capital y pruebas de estrés, y los programas de acción futura entre sus principales lineamientos.

## **2.5. Descripción del proceso de divulgación de información sobre riesgos**

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control de los riesgos identificados.

Estos informes, son presentados al Comité de Riesgos de la entidad, que sesiona con periodicidad mensual y en el mismo se analiza la información referida al seguimiento y medición de riesgos anteriormente identificados, incluyendo una descripción en cuanto a sus componentes, su comportamiento en relación a los umbrales y límites definidos así como la evolución histórica.

## **2.6. Información cualitativa sobre pruebas de estrés**

Las pruebas de estrés tienen la función de evaluar la capacidad de resistencia del Banco ante perturbaciones de carácter interno y/o externo. Dado que las pruebas están basadas en escenarios hipotéticos y/o históricos posibles, pero de baja probabilidad de ocurrencia, se utilizan conjuntamente con otras herramientas de gestión de riesgos para la toma de decisiones.

El Directorio es el responsable del cumplimiento del Programa de Pruebas de Estrés, diseñado bajo los lineamientos definidos en la Política de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencias,, mientras que al Comité de Riesgos, le es delegada la responsabilidad de su implementación, administración, supervisión y formulación de una cantidad adecuada de escenarios relevantes, documentados y suficientemente severos.

Del mismo modo, el Comité de Riesgos, debe realizar el análisis del impacto que tienen las diferentes situaciones de estrés en el Banco y utilizar los resultados de estas pruebas a fin de gestionar el riesgo y contribuir con la toma de decisiones. También debe velar por la continua actualización del programa de pruebas de estrés.

La Gerencia de Riesgos es la encargada de ejecutar el desarrollo de las pruebas de estrés. En consecuencia ésta Gerencia debe definir y presentar ante el Comité de Riesgos las variables y los valores a incorporar en los escenarios (y justificación de su elección), incluyendo aquellos supuestos bajo los cuales decidan realizar las pruebas de estrés.

A partir de los resultados de las pruebas de estrés de cada riesgo, el Banco define el plan para afrontar situaciones de emergencia y las políticas para gestionar el rango de posibles situaciones de estrés, estableciendo las líneas de responsabilidad junto a los procesos adecuados para cada situación.

El alcance del programa incluye desde análisis simples de sensibilidad a los factores de riesgo hasta análisis más complejos que consideren la interacción de varios factores de riesgo en los escenarios de estrés. El programa incluye pruebas de estrés independientes por riesgo y pruebas conjuntas, involucrando los riesgos sujetos a análisis del Banco e incluyendo las interrelaciones entre sus factores.



Estos análisis se realizan en forma periódica según lo que se establezca para cada riesgo, aunque también puede realizarse de manera esporádica en respuesta a necesidades específicas, si así fuera necesario.

Accesoriamente, los resultados y las conclusiones obtenidas de las pruebas de estrés son utilizados para comprender si resulta necesario realizar algún ajuste a las estrategias, las políticas, los procesos y los procedimientos establecidos para la gestión de riesgos.

## 2.7. Estrategias y procesos para gestionar, cubrir y mitigar los riesgos derivados del modelo de negocio de la entidad y los procesos para vigilar su eficacia continua.

Uno de los objetivos de las pruebas de estrés es promover la identificación y control de los riesgos. A tal fin, una vez que los resultados se han dado a conocer, el Comité de Riesgos, realiza una revisión y actualización de los planes de contingencia correspondientes haciendo uso de los mismos con el fin de administrar el riesgo eficientemente para optimizar la toma de decisiones, en conjunto con las demás herramientas de gestión y modelos estadísticos.

Accesoriamente, los resultados y las conclusiones obtenidas de las pruebas de estrés son utilizados para comprender si resulta necesario realizar algún ajuste a las estrategias, las políticas, los procesos y los procedimientos establecidos para la gestión de riesgos. Por otra parte, el Comité de Riesgos debe revisar el modelo desarrollado por la Gerencia de Riesgos.

A continuación presentamos el detalle de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) y su comparación con el periodo anterior.

### Formulario OV1: Presentación de los Activos Ponderados por Riesgo (APR)

Activos Ponderados por Riesgo		APR		Requerimientos mínimos de capital
		T	T-1	T
1	Riesgo de crédito (excluido riesgo de crédito de contraparte)	63.787.937	64.810.243	5.256.126
2	Del cual, con el método estándar (SA)	63.787.937	64.810.243	5.256.126
4	Riesgo de crédito de contraparte (CCR)			
5	Del cual, con el método estándar para el riesgo de crédito de contraparte (SA-CCR)			
10	Ajuste de valoración del crédito (CVA)			
11	Riesgo de liquidación			
12	Exposiciones de titulización en la cartera de inversión			
16	Riesgo de mercado	2.842.100	3.266.488	227.368
17	Del cual, con el método estándar (SA)	2.842.100	3.266.488	227.368
19	Riesgo operacional	30.887.625	27.656.000	2.471.010
20	Del cual, con el Método del Indicador Básico	30.887.625	27.656.000	2.471.010
24	Ajuste mínimo («suelo»)			
25	<b>Total (1+4+11+12+16+19+24)</b>	<b>97.517.662</b>	<b>95.732.730</b>	<b>7.954.504</b>

Información al 30-06-2019

### Sección 3. Vínculos entre estados financieros y exposiciones reguladoras

#### Formulario LI1: Diferencias entre los ámbitos de consolidación contable y regulador y correspondencia entre estados financieros y categorías de riesgo reguladoras

Conceptos	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 titulización	Sujetas al marco de riesgo de mercado	No sujetas a requerimientos de capital o sujetas a deducción del capital	
<b>Activo</b>								
Disponibilidades	48.616.620	48.616.620	38.469.212				10.147.408	
Títulos Públicos y Privados	24.168.368	24.168.368	6.856.132				17.312.236	
Préstamos	56.651.679	56.651.679	51.687.035				4.964.644	
Otros créditos por intermediación financiera	3.878.319	3.878.319	3.837.801				40.518	
Créditos por arrendamientos financieros	423.352	423.352	423.352				0	
Participación en otras sociedades	71.111	71.111	71.111				0	
Créditos diversos	2.237.870	2.237.870	2.230.714				7.156	
Bienes de Uso	4.198.266	4.198.266	4.198.266					963.036
Bienes Diversos	322.136	322.136	322.136					
Bienes intangibles	195.803	195.803						195.803
Partidas pendientes de imputación	5.354	5.354						5.354
Otros activos							255.721	
<b>Activo total</b>	<b>140.768.878</b>	<b>140.768.878</b>	<b>108.095.759</b>				<b>32.727.683</b>	<b>1.164.193</b>
<b>Pasivo</b>								
Depósitos	117.218.288	117.218.288	101.094.240				16.124.048	
Otras obligaciones por intermediación financiera	5.044.489	5.044.489	4.559.984				484.505	
Obligaciones diversas	3.529.142	3.529.142	3.529.142					
Previsiones	117.595	117.595	117.595					
Obligaciones negociables subordinadas	4.925	4.925	4.925					
Partidas pendientes de información	8.373	8.373	8.373					
Otros pasivos	0							
<b>Pasivo total</b>	<b>125.922.812</b>	<b>125.922.812</b>	<b>109.314.259</b>				<b>16.608.553</b>	<b>0</b>

Información al 31-12-2018

#### Formulario LI2: Principales fuentes de discrepancia entre los importes de las exposiciones en términos reguladores y los valores contables en los estados financieros

Conceptos	Total	Partidas sujetas a:			
		Marco de riesgo de crédito	Marco de titulización	Marco de riesgo de crédito de contraparte	Marco de riesgo de mercado
1 Importe correspondiente al valor contable del activo en el ámbito de consolidación reguladora (según formulario LI1)	140.768.878	108.095.759			32.727.683
2 Importe correspondiente al valor contable del pasivo en el ámbito de consolidación reguladora (según formulario LI1)	125.922.812	109.314.259			16.608.553
3 Importe neto total en el ámbito de consolidación reguladora	<b>14.846.066</b>	<b>-1.218.500</b>			<b>16.119.130</b>
4 Importe de partidas fuera de balance	65.472.588	65.472.588			
5 Diferencias de valoración	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6 Diferencias debidas a reglas de neteo distintas, excepto las incluidas en la fila 2					
7 Diferencias debidas a la consideración de las provisiones					
8 Diferencias debidas a filtros prudenciales					
10 Importe de las exposiciones con fines reguladoras	<b>80.318.654</b>	<b>64.254.088</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.119.130</b>

Información al 31-12-2018

## **Sección 4. Composición del Capital y TLAC**

### **Estructura de capital**

El Banco muestra una sólida posición de solvencia cumplimentando los requerimientos de capital actuales y proyectados.

El Banco no cuenta con instrumentos de capital innovadores, complejos o híbridos. Las principales características y condiciones de los instrumentos computables como capital regulatorio se detallan en los cuadros CCA.

### **Formulario CC1: Composición del Capital Regulatorio**

<b>Valores al 30 de Junio de 2019 (en miles de \$)</b>			
<b>Cod.</b>	<b>Capital Ordinario Nivel 1: instrumentos y reservas</b>	<b>Saldo</b>	<b>Ref. Etapa 3</b>
<b>1</b>	<b>Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas.-</b>	<b>51.835</b>	
	Capital social –excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.)	20.768	[ A ]
	Aportes no capitalizados (8.2.1.2.)	-	
	Ajustes al patrimonio (8.2.1.3.)	28.254	[ B ]
	Primas de emisión (8.2.1.7.)	2.813	[ C ]
<b>2</b>	<b>Beneficios no distribuidos</b>	<b>3.346.380</b>	
	Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente del ejercicio en curso) (8.2.1.5. y 8.2.1.6)	3.346.380	[ D ]
<b>3</b>	<b>Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas)</b>	<b>10.415.386</b>	
	Reservas de utilidades (8.2.1.4.)	10.415.386	
<b>5</b>	<b>Capital social ordinario emitido por filiales y en poder de terceros (cuantía permitida en el CO n1 del grupo)</b>	<b>599.745</b>	
	Participaciones minoritarias en poder de terceros (8.2.1.8)	599.745	
<b>6</b>	<b>Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles</b>	<b>14.413.346</b>	

Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles			
7	Ajustes de valoración prudencial (8.4.1.12, 8.4.1.15, 8.4.1.16)	-	
8	Fondo de comercio (neto de pasivos por impuestos relacionados) (punto 8.4.1.9)	1	[ E ]
9	Otros intangibles salvo derechos del servicio de créditos hipotecarios (netos de pasivos por impuestos relacionados) (8.4.1.10)	204.213	[ F ]
10	Activos por impuestos diferido que dependen de la rentabilidad futura de la entidad, excluidos los procedentes de diferencias temporales (neto de pasivos por impuestos relacionados)	-	
	Saldos a favor por aplicación del impuesto a la ganancia mínima presunta (netos de las provisiones por riesgo de desvalorización) según punto 8.4.1.1.	-	
12	Insuficiencia de provisiones para pérdidas esperadas (punto 8.4.1.13)	-	
13	Ganancias en ventas relacionadas con operaciones de titulización (8.4.1.17)	-	
14	Ganancias y pérdidas debidas a variaciones en el riesgo de crédito propio sobre pasivos contabilizados al valor razonable (8.4.1.18)	-	
16	Inversión en acciones propias (si no se ha compensado ya en la rúbrica de capital desembolsado del balance de situación publicado)	-	
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.)	-	
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.)	-	
<b>Cod.</b>	<b>Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles</b>	<b>Saldo</b>	
26	Conceptos deducibles específicos nacionales	1.352.423	
	Accionistas (8.4.1.7.)	-	
	Inversiones en el capital de entidades financieras sujetas a supervisión consolidada (8.4.1.18)	-	
	Participaciones en empresas deducibles (8.4.1.13)	-	
	Otras (detallar conceptos significativos) (8.4.1.2., 8.4.1.3., 8.4.1.4., 8.4.1.5., 8.4.1.6, 8.4.1.7., 8.4.1.10)	1.352.423	[ G ]
27	Conceptos deducibles aplicados al CO n1 debido a insuficiencias de capital adicional de nivel 1 y capital de nivel 2 para cubrir deducciones.	-	
28	Total conceptos deducibles del Capital Ordinarios Nivel 1	1.556.637	
29	Capital Ordinario Nivel 1 (CO n1)	12.856.709	
Capital Adicional Nivel 1: instrumentos			
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 y 8.3.2.)	-	
31	De los cuales: clasificados como Patrimonio Neto	-	
32	De los cuales: clasificados como Pasivo	-	
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de Nivel 1	-	
34	Instrumentos incluidos en el Capital Adicional Nivel 1 (e instrumentos de capital ordinario Nivel 1 no incluido en la fila 5) emitidos por filiales y en poder de terceros (cuantía permitida en el CA n1 de Grupo) (8.2.2.3)	128.517	
35	De los cuales: instrumentos sujetos a eliminación gradual del CA n1	-	
36	Capital Adicional de Nivel 1 antes de conceptos deducibles	128.517	
Capital Adicional Nivel 1: conceptos deducibles			
37	Inversión en instrumentos propios incluidos en el capital adicional de Nivel 1, cuya cuantía deberá deducirse del CA n1	-	
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.)	-	
40	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.)	-	
41	Conceptos deducibles específicos nacionales	-	
42	Conceptos deducibles aplicados al adicional nivel 1 debido a insuficiencias de capital adicional de nivel 2 para cubrir deducciones	-	
43	Total conceptos deducibles del Capital Adicional Nivel 1	-	
44	Capital Adicional Nivel 1 (CA n1)	128.517	
45	Patrimonio Neto Básico – Capital de Nivel 1-	12.985.226	

Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2: instrumentos y provisiones			
46	Instrumentos admisibles como capital de nivel 2 emitidos directamente mas las primas de emisión relacionadas (pto. 8.2.3.1., 8.2.3.2. y 8.3.3)	-	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de Nivel 2 con	-	
48	Instrumentos incluidos en el capital de nivel 2 emitidos por filiales y en poder de terceros (8.2.3.4)	171.356	[ I ]
49	De los cuales: instrumentos sujetos a eliminación gradual del PNC	-	
50	Provisiones por riesgo de incobrabilidad (pto. 8.2.3.3)	728.376	[ H ]
51	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles	899.732	
Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: conceptos deducibles			
52	Inversiones en instrumentos propios incluidos en el capital de Nivel 2, cuya cuantía deberá deducirse del capital de Nivel 2	-	
54	Inversiones en el capital de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañía 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.)	-	
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.)	-	
56	Conceptos deducibles específicos nacionales	-	
57	Total conceptos deducibles del PNC - Capital Nivel 2	-	
58	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 (PNC)	899.732	
59	CAPITAL TOTAL	13.884.958	
60	Activos Totales ponderados por riesgo (APRc)	97.517.662	
Coeficientes			
61	Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	13,18%	
62	Capital de nivel 1 en porcentaje de los activos ponderados por riesgo	13,32%	
63	Capital total en porcentaje de los activos	14,24%	
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)	5,00%	
65	Del cual: margen de conservación del capital requerido	2,50%	
66	Del cual: margen anticíclico requerido específico del banco	0,00%	
67	Del cual: margen G-SIB requerido	0,00%	
68	Capital ordinario de Nivel 1 disponible para cubrir los márgenes (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	2,50%	
Importes por debajo de los umbrales de deducción (antes de la ponderación por riesgo)			
72	Inversiones no significativas en el capital de otras entidades financieras	-	
73	Inversiones significativas en el capital ordinario de otras entidades financieras	-	
75	Activos por impuestos diferidos procedentes de diferencias temporales (neto de pasivos por impuestos relacionados) Ganancia mínima presunta pto 8.4.1.1	-	
Límites máximos aplicables a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2			
76	Provisiones 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)	728.376	
77	Límite máximo a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar	1.218.971	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (solo aplicable entre 1 de enero de 2018 y 1 de enero de 2022)			
82	Límite máximo actual a los instrumentos CAN1 sujetos a eliminación gradual	-	
83	Importe excluido del CAN1 debido al límite máximo (cantidad por encima del límite máximo tras amortizaciones y vencimientos)	-	
84	Límite máximo actual a los instrumentos PNC sujetos a eliminación gradual	-	
85	Importe excluido del PNC debido al límite máximo (cantidad por encima del límite máximo tras amortizaciones y vencimientos)	-	

Información al 30-06-2019

Formulario CC2: Conciliación del Capital Regulador con el Balance Publicación

Valores al 30 de Junio de 2019 (en miles de \$)			
Conciliación	Estados financieros consolidados de publicación	Columna (a)+(+/-) entes consolidados en RI Supervisión)	Vincular con componente del capital regulatorio
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	53.064.187	53.064.187	
Títulos Públicos y Privados	36.497.853	36.497.853	[ H ]
Préstamos	56.947.227	56.947.227	[ H ]
Otros créditos por intermediación financiera	4.673.255	4.673.255	
Créditos por arrendamientos financieros	351.488	351.488	
Participaciones en otras sociedades	204.629	204.629	
Créditos Diversos	2.207.325	2.207.325	
Propiedad, Planta y Equipos	4.306.920	4.306.920	[ G ]
Bienes Diversos	315.612	315.612	[ G ]
Bienes intangibles	204.214	204.214	[ F ]
Partidas pendientes de imputación - Saldos deudores	5.949	5.949	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>158.778.659</b>	<b>158.778.659</b>	
<b>PASIVO</b>			
Depósitos	132.422.441	132.422.441	
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	5.469.966	5.469.966	
Obligaciones Diversas	4.338.951	4.338.951	
Previsiones	138.221	138.221	[ I ]
Obligaciones negociables subordinadas	3.923	3.923	
Partidas pendientes de imputación	16.828	16.828	
Otros pasivos			
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>142.390.330</b>	<b>142.390.330</b>	
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Social	20.768	20.768	[ A ]
Aportes no capitalizados	2.813	2.813	
Ajustes al Capital	28.254	28.254	[ B ]
Ganacias Reservadas	10.415.386	10.415.386	[ C ]
Otros Resultados Integrales Acumulados			[ E ]
Resultado no asignados	1.089.026	1.089.026	
Resultados del Periodo/Ejercicio	2.257.354	2.257.354	[ D ]
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>13.813.601</b>	<b>13.813.601</b>	

Información al 30-06-2019

**Formulario CCA: Principales características de los instrumentos de capital regulador y otros instrumentos admisibles como TLAC**

CODIGO DE INSTRUMENTO DE CAPITAL:		ACCIONES ORDINARIAS
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
1	Emisor	BANCO DE SAN JUAN S.A.
2	Identificador Unico	045
3	Legislación por la que se rige el instrumento	Argentina
<b>TRATAMIENTO REGULATORIO:</b>		
4	Admisible a nivel individual/grupo/individual y grupo	Individual y Grupo
5	Tipo de instrumento	Acciones ordinarias, nominativa, no endosables, V\$N 0,75 por acción, y con derecho a 1 voto.
6	Cuantía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)	\$ 20.768,00
7	Valor nominal del instrumento	V\$N 276.900.000
8	Clasificación contable (PN, Pasivo o Partic. Minoritaria)	Patrimonio Neto
9	Fecha original de emisión	31/10/1996
10	Perpetuo o a vencimiento	Perpetuo
11	Fecha original de vencimiento	No
12	Amortización anticipada por parte del emisor sujeta a previa aprobación del supervisor	No
13	Fecha de amortización anticipada opcional, fechas de amortización anticipada contingente e importe a amortizar.	No
14	Posteriores fechas de amortización anticipada, si procede.	No
<b>CUPONES / DIVIDENDOS:</b>		
15	Dividendo/cupón fijo o variable	Variable
16	Tasa de interés del cupón y cualquier índice relacionado	No
17	Existencia de un mecanismo que paraliza el dividendo	No
18	Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio	Totalmente discrecional
19	Existencia de cláusula step.up u otro incentivo a amortizar	No
20	No acumulativo o acumulativo	No acumulativo
21	Convertible o no convertible	No convertible
22	Si es convertible, activador (es) de la conversión	No
23	Si es convertible, total o parcialmente	No
24	Si es convertible, ecuación de conversión	No
25	Si es convertible, conversión obligatoria u opcional	No
26	Si es convertible, especificar el tipo de instrumento en el que es convertible	No
27	Si es convertible, especificar el emisor del instrumento en el que se convierte	No
28	Cláusula de reducción del valor contable del instrumento	No
29	Si se contempla la reducción del valor contable, activador(es) de esa reducción	No
30	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción total o parcial	No
31	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción permanente o temporal	No
32	Si la reducción del valor contable es temporal, descripción del mecanismo de posterior aumento del valor contable	No
33	Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación (especificar el tipo de instrumento inmediatamente preferente al instrumento en cuestión)	Todas las Obligaciones de la Sociedad (Pasivos)
34	Características transitorias eximentes	No
35	En caso afirmativo, especificar las características eximentes.	No

Información al 30-06-2019

## **Sección 6. Coeficiente de apalancamiento**

**Formulario LR1** – Resumen comparativo de los activos contables frente a la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento

<b>Cuadro comparativo resumen para divulgación del Coeficiente de Apalancamiento</b>		
	<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
<b>1</b>	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral / Anual	160.325.932
<b>2</b>	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión	-
<b>3</b>	Ajustes por activos fiduciarios reconocidos en el balance pero que se excluyen en la medida de la exposición	-
<b>4</b>	Ajustes por instrumentos financieros derivados	12.067
<b>5</b>	Ajustes por operaciones de financiación con valores (SFTs)	-
<b>6</b>	Ajustes por las exposiciones fuera del balance	7.110.021
<b>7</b>	Activos originados por operaciones con pases y otros	-
<b>7</b>	Otros ajustes	(1.556.637)
<b>8</b>	<b>Exposición para el coeficiente de apalancamiento</b>	<b>165.891.383</b>

Información al 31-06-2019



**Formulario LR2 – Formulario común de divulgación del coeficiente de apalancamiento**

<b>Cuadro de apertura de los principales elementos del Coeficiente de Apalancamiento</b>		
	<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
<b>Exposiciones en el balance</b>		
<b>1</b>	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía).	<b>160.325.932</b>
<b>2</b>	(Activos deducidos del PNb - Capital de nivel 1)	(1.556.637)
<b>3</b>	<b>Total de las exposiciones en el balance (excluidos derivados y SFTs).</b>	<b>158.769.295</b>
<b>Exposiciones por derivados</b>		
<b>4</b>	Costo de reposición vinculado con todas las transacciones de derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	-
<b>5</b>	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con todas las operaciones de derivados.	12.067
<b>6</b>	Incremento por activos entregados en garantía de derivados deducidos de los activos del balance.	-
<b>7</b>	(Deducciones de cuentas a cobrar por margen de variación en efectivo entregado en transacciones con derivados).	-
<b>8</b>	(Exposiciones con CCP, en la cual la entidad no está obligada a indemnizar al cliente).	-
<b>9</b>	Monto nocional efectivo ajustado de derivados de crédito suscriptos	-
<b>10</b>	(Reducciones de nocionales efectivos de derivados de crédito suscriptos y deducciones de EPF de derivados de crédito suscriptos).	-
<b>11</b>	<b>Total de las exposiciones por derivados</b>	<b>12.067</b>
<b>Operaciones de financiación con valores (SFTs)</b>		
<b>12</b>	Activos brutos por SFTs (sin neteo).	-
<b>13</b>	(Importes a netear de los activos SFTs brutos).	-
<b>14</b>	Riesgo de crédito de la contraparte por los activos SFTs.	-
<b>15</b>	Exposición por operaciones en calidad de agente.	-
<b>16</b>	<b>Total de las exposiciones por SFTs</b>	<b>-</b>
<b>Exposiciones fuera del balance</b>		
<b>17</b>	Exposiciones fuera de balance a su valor nocional bruto.	69.147.294
<b>18</b>	(Ajustes por la conversión a equivalentes crediticios).	(62.037.273)
<b>19</b>	<b>Total de las exposiciones fuera del balance</b>	<b>7.110.021</b>
<b>Capital y Exposiciones total</b>		
<b>20</b>	PNb - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período).	<b>12.985.226</b>
<b>21</b>	<b>Exposición total</b> (suma de los renglones 3, 11, 16 y 19).	<b>165.891.383</b>
<b>Coeficiente de Apalancamiento</b>		
<b>22</b>	<b>Coeficiente de Apalancamiento</b>	<b>7,83%</b>

Información al 30-06-2019

Apalancamiento: **Cuadro con la comparación de medida de capital y exposición.**

Periodo	Medida de capital	Medida de la exposición	Coefficiente de Apalancamiento
jun-19	12.985.226	165.891.383	<b>7,83%</b>
mar-19	13.768.900	154.318.144	<b>8,92%</b>
dic-18	12.481.369	147.786.366	<b>8,45%</b>
sep-18	11.481.704	129.556.462	<b>8,58%</b>
jun-18	10.354.625	120.706.627	<b>9,24%</b>

Información al 30-06-2019

## **Sección 7. Liquidez**

### **7.1. Políticas, estrategias y procesos de gestión de riesgos**

El objetivo de la estrategia de gestión del riesgo de liquidez consiste esencialmente en el establecimiento de las pautas generales e integrales con las que el Banco encara el tratamiento de este riesgo. Dichas pautas persiguen el propósito de proteger la solvencia financiera y la capacidad para enfrentar situaciones de estrés en el mercado.

En procura del mismo, se dispone que las decisiones que se adopten en materia de gestión de fondos deben velar en todo momento por el mantenimiento de un nivel de activos líquidos tal que permita atender los eventuales retiros de vencimientos contractuales, las potenciales oportunidades de inversión y la demanda de crédito, observando permanentemente las disposiciones normativas emanadas del BCRA.

El Banco lleva a cabo las operaciones de intermediación financiera en un marco prudencial, preservando en todo momento adecuadas reservas de liquidez con las que eventualmente se puedan cubrir las necesidades de liquidez en situaciones normales; así como los requisitos que se pueden generar durante los períodos de estrés, ya sean de naturaleza específica del Banco, del mercado (interno o externo), o una combinación de ambas.

Los objetivos que componen la estrategia de gestión de riesgo de liquidez del Banco se definen mediante límites, estos son reflejados mediante indicadores cualitativos y cuantitativos de la gestión del riesgo de liquidez. La Gerencia de Riesgos realiza un seguimiento del desempeño de los indicadores para evaluar el cumplimiento de los límites.

El Banco solamente opera en los diferentes negocios o mercados mediante productos autorizados por el Comité de Gestión. La autorización para operar en un producto determinado depende de la estrategia del negocio, de los tipos de riesgo que se desean asumir y de la experiencia en la gestión del producto.

La Gerencia de Riesgos sugiere los límites sobre los indicadores de liquidez, teniendo en cuenta las condiciones previstas en escenarios de estrés. Los límites y fundamentos tenidos en cuenta para ello son revisados por la Gerencia General y aprobados por el Comité de Riesgos.

Se establecen rangos intermedios que permitan alertar a la Gerencia de Finanzas cuando los límites estén por ser alcanzados, a efectos de permitir las acciones y/o revisiones necesarias.

Adicionalmente, la Gerencia de Riesgos monitorea el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR) establecido por la Comunicación "A" 5494 y complementarias.

Además, para la gestión de riesgos financieros se incorporaron los indicadores "Medición y seguimiento del riesgo de liquidez" (Com. "A" 5494 y complementarias) y Herramientas de Seguimiento del Riesgo de Liquidez (Com. "A" 5733 y complementarias), en cumplimiento de normas BCRA y de estándares internacionales establecidos por el Comité de Basilea (BCBS).

Tal como se define en la Política de la Gerencia de Finanzas, el Banco debe procurar en forma permanente la diversificación de las fuentes de fondeo, partiendo de la base sólida que provee el hecho de ser Caja Obligada y Agente Financiero de la Provincia y profundizando la inserción en el sector privado.

## **7.2. Sistemas de información y/o medición de riesgos**

El área de riesgos financieros es responsable de la gestión del riesgo de liquidez, para esto, realiza una proyección integral de los flujos de fondos líquidos estimados para afrontar la operatoria normal que involucra activos, pasivos y operaciones fuera de balance, si corresponden (consideraciones que surjan de la evaluación de registros en cuentas de orden, en notas al pie de balances u otras manifestaciones que impliquen necesidad o disponibilidad de fondos), para un apropiado horizonte temporal.

Elabora y presenta para aprobación del Comité de Riesgos los informes controlando que no se ha superado la máxima exposición al riesgo de liquidez admisible, además de mantener permanentemente actualizados a los actores intervinientes en el proceso.

## **7.3. Seguimiento y/o mitigación de riesgos**

La Gerencia de Riesgos, actuando como control por oposición, define las metodologías y procedimientos para la gestión de los riesgos de liquidez, de mercado y de tasa de interés, reportando y verificando el cumplimiento de los límites y umbrales establecidos.

Asimismo ejecuta las pruebas de estrés y establece los lineamientos para los planes de contingencias, verificando que sean efectivos y apropiados para la Entidad.

Considerando la relación de los riesgos de liquidez, mercado y tasa de interés, el plan de contingencias da tratamiento conjunto para situaciones que puedan afectar a estos riesgos.

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control de los Riesgos de Liquidez, Mercado y Tasa de interés, entre los cuales se destacan:

### *Informe de Riesgo de Mercado (diario)*

Contiene el seguimiento diario de la exigencia de capital regulatorio y del valor a riesgo de mercado para la cartera con cotización, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido para riesgo de mercado.

### *Informe de Límites de Tolerancia a Riesgos (mensual)*

Contiene el seguimiento mensual de los límites y umbrales establecidos de tolerancia a riesgos financieros. El Banco determina límites y umbrales que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) para los riesgos de mercado y tasa de interés.

El Banco define a límites y umbrales como:

- Límites, reflejan la tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir, expresados como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.
- Umbral, valor que se establece para determinar una alerta temprana sobre la cercanía al límite, expresado como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.

### *Informe de Riesgo de Mercado (mensual)*

Contiene información referida a la evolución de la tenencia de Títulos Públicos, Letras y Notas del BCRA, el seguimiento de la exigencia de capital regulatorio y del valor a riesgo de mercado, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido para riesgo de mercado.

### *Informe de Pruebas de Estrés (anual)*

Contiene el resultado de las pruebas de estrés definidas en el Programa de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencia. Incluye la evolución de las variables utilizadas en la elaboración de las pruebas, en función de los escenarios y supuestos dentro del horizonte temporal establecido para la confección del Plan de Negocios, Proyecciones y Evoluciones Mensuales de Activos, Pasivos, Patrimonio Neto, Resultados, y Exigencia e Integración de Capitales Mínimos.

## Formulario LIQ1 – Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR)

Formulario de divulgación del Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR)		Valor Total no Ponderado	Valor Total Ponderado
COMPONENTE			
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD</b>			
1	Activos líquidos de alta calidad totales (FALAC)	81.206.636	73.049.886
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Depósitos minoristas y depósitos efectuados por MiPy-Mes, de los cuales:	63.141.806	5.429.205
3	Depósitos estables	43.164.401	2.158.220
4	Depósitos menos estables	19.977.405	3.270.984
5	Fondeo mayorista no garantizado, del cual:	46.655.989	19.647.004
6	Depósitos operativos (todas las contrapartes)	24.235.995	6.058.999
7	Depósitos no operativos (todas las contrapartes)	22.419.993	13.588.005
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Fondeo mayorista garantizado	354.430	-
10	Requisitos adicionales, de los cuales:	67.201.804	3.357.407
11	Salidas relacionadas con posiciones en derivados y otros requerimientos de garantías	-	-
12	Salidas relacionadas con la pérdida de fondeo en instrumentos de deuda	-	-
13	Facilidades de crédito y liquidez	67.201.804	3.357.407
14	Otras obligaciones de financiación contractual	-	-
15	Otras obligaciones de financiación contingente	3.204.545	11.826
16	<b>SALIDAS DE EFECTIVO TOTALES</b>	180.558.573	28.445.442
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Crédito garantizado (operaciones de pase)	4.049.327	-
18	Entradas procedentes de posiciones que no presentan atraso alguno	6.535.270	3.130.911
19	Otras entradas de efectivo	251.537	29.765
20	<b>ENTRADAS DE EFECTIVO TOTALES</b>	10.836.135	3.160.676
		<b>Valor ajustado total</b>	
21	<b>FALAC TOTAL</b>		<b>73.049.886</b>
22	<b>SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES</b>		<b>25.284.766</b>
23	<b>RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)</b>		<b>289%</b>

Información al 30-06-2019

### Información cualitativa

#### Divulgación del ratio de cobertura de liquidez

En cumplimiento de los Requisitos mínimos de divulgación punto 3.4. Información Cualitativa, enumeramos los principales conceptos que conforman el LCR consolidado del Banco San Juan, como así también los posibles factores que podrían impactar en el mismo.

Los porcentajes de participación en cada concepto se calcularon después de la aplicación de los ponderadores de cada una de las partidas.

#### Activos Líquidos de Alta Calidad (FALAC)

El FALAC está conformado por los saldos que posee la institución en concepto de Billetes y Monedas, Reservas en el BCRA y Títulos de deuda negociables emitidos por el Gobierno Nacional o el BCRA.

- a) Billetes y Monedas: Su saldo representa en promedio de la serie diaria sólo el 11% del total del FALAC. Por su parte, este rubro está compuesto por un 96% del saldo en pesos y el restante en moneda extranjera.
- b) Reservas en el Banco Central: Los saldos de las cuentas en BCRA en pesos y dólares representan en promedio de la serie diaria el 39% del total del FALAC.
- c) Títulos de deuda negociados por el Gobierno Nacional o BCRA: Las Letras en pesos, que corresponden a la partida instrumentos de regulación monetaria y Bonos Nacionales en Pesos, representan en promedio de la serie diaria el 50% del total del FALAC.

### **Salidas de efectivo**

- a) Fondeo Minorista y proveniente de MiPyMEs: Las salidas informadas en el LCR están integradas en un 9% por depósitos minoristas.
- b) Fondeo Mayorista: Las salidas informadas en el LCR están integradas en un 91% en depósitos mayoristas.
  - Depósitos de MiPyMEs: Representan el 2%.
  - Depósitos operativos: Representan el 30%.
  - Otros depósitos el 68%.

### **Requisitos Adicionales**

En este concepto se informaron los saldos de tarjetas de créditos no utilizados y los saldos no utilizados de acuerdo en cuentas corrientes.

### **Entradas de Efectivo**

- a) Crédito Garantizado: Esta partida está integrada por operaciones de pases con instrumentos que computan en el FALAC y que no se registraron al cierre de Junio 2019.
- b) Entradas procedentes de posiciones que no presenten atraso alguno: Representan los 85% del total del ítem entradas.
- c) Otros Conceptos vinculados con entradas de Efectivo: Representan el 15% del total de entradas, están conformados por Obligaciones Negociables y Títulos Provinciales con vencimiento residual dentro de los 30 días.

Finalmente, se destaca que el Ratio de cobertura de liquidez se encuentra cubierto con holgura sobre el valor mínimo requerido. De esta manera, los posibles cambios a los conceptos mencionados no afectarían el cumplimiento del ratio mínimo.

## Formulario LIQ2 – Ratio de fondeo neto estable (NSFR)

(Cantidad Monetaria)	Valor no ponderado por crecimiento residual				Valor Ponderado
	Sin Vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a un año	>= 1 año	
<b>Monto Disponible de Fondeo Estable (MDFE)</b>					
<b>1 Capital:</b>					<b>15.313.078</b>
2 Capital regulador (RPC)	15.313.078	-	-	-	15.313.078
3 Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-
<b>4 Depósitos minoristas y depósitos de MiPyMEs:</b>					<b>71.206.452</b>
5 Depósitos estables	28.418.767	24.016.637	51.483	357	49.862.543
6 Depósitos menos estables	12.100.006	11.034.243	52.575	-	21.343.909
<b>7 Fondeo mayorista:</b>					<b>24.082.090</b>
8 Depósitos operativos	14.988.414	10.039.050	1.135	-	12.514.300
9 Otro fondeo mayorista	15.458.428	12.023.433	149	-	11.567.790
<b>10 Pasivos con correspondientes activos interdependientes</b>					
<b>11 Otros Pasivos</b>					<b>6.126.025</b>
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.	11.259.050	3.247.558	100.913	303.106	6.126.025
<b>14 Total de MDFE</b>					<b>116.727.644</b>
<b>Monto Requerido de Fondeo Estable (MRFE)</b>					
<b>15 Total de activos liquidados de alta calidad (FALAC) a efectos del NSFR</b>					<b>182.881</b>
<b>16 Depósitos mantenidos en otras instituciones financieras con fines operativos</b>	<b>232.077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116.038</b>
<b>17 Préstamos y valores al corriente de pago:</b>	<b>10.063.611</b>	<b>22.200.542</b>	<b>9.041.196</b>	<b>26.270.602</b>	<b>38.849.455</b>
18 Prestamos al corriente de pago a instituciones financieras garantizados por activos computables en el FALAC	-	-	-	-	-
19 Prestamos al corriente de pago a instituciones financieras garantizados por activos computables en el FALAC distinto de Nivel 1 y prestamos al corriente de pagos a instituciones financieras no garantizados	570.041	479.606	235.249	164.221	439.293
20 Prestamos al corriente de pago a sociedades no financieras, préstamos a clientes minoristas y pequeñas empresas, y préstamos a soberanos, bancos centrales y PSE, de los cuales:	9.302.499	21.710.337	8.797.261	26.077.880	38.220.375
21 Con una ponderación al riesgo menor o igual al 35% según el Metodo Estandar de Basilea II para el tratamiento del riesgo de crédito	-	805.525	433.153	1.067.392	1.357.788
22 Hipotecas para adquisición de vivienda al corriente de pago, de las cuales:	2.260	10.599	8.686	28.501	29.298
23 Con una ponderación al riesgo menor o igual al 35% según el Metodo Estandar de Basilea II para el tratamiento del riesgo de crédito	2.237	10.148	8.233	20.643	23.727
24 Valores que no se encuentran en situación de impago y no son admisibles como HQLA, incluidos títulos negociados en mercados de valores	188.811	-	-	-	160.489
<b>25 Activos con correspondientes pasivos interdependientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>26 Otros Activos</b>	<b>20.489.670</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.240.263</b>	<b>22.477.779</b>
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	-	-	-	6.490	5.516
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	20.489.670	-	-	2.233.773	22.472.263
<b>32 Partidas fuera de balance</b>		<b>68.698.803</b>	<b>378.013</b>	<b>54.387</b>	<b>3.278.556</b>
<b>33 Total de MRFE</b>					<b>55.499.848</b>
<b>34 Ratio de fondeo neto estable (%)</b>					<b>2,10</b>

Información al 30-06-2019

(Cantidad Monetaria)	Valor no ponderado por crecimiento residual				Valor Ponderado
	Sin Vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a un año	>= 1 año	
<b>Monto Disponible de Fondo Estable (MDFE)</b>					
<b>1 Capital:</b>					<b>15.998.984</b>
2 Capital regulador (RPC)	15.998.984	-	-	-	15.998.984
3 Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-
<b>4 Depósitos minoristas y depósitos de MiPYMEs:</b>					<b>62.580.820</b>
5 Depósitos estables	22.522.644	21.836.118	53.495	717	42.191.644
6 Depósitos menos estables	12.822.309	9.775.791	56.540	418	20.389.176
<b>7 Fondo mayorista:</b>					<b>25.073.030</b>
8 Depósitos operativos	14.864.894	10.460.685	271	-	12.662.926
9 Otro fondo mayorista	10.589.901	13.495.993	26.082	-	12.410.104
<b>10 Pasivos con correspondientes activos interdependientes</b>					
<b>11 Otros Pasivos</b>					<b>492.510</b>
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.	8.112.842	483.794	70.104	457.458	492.510
<b>14 Total de MDFE</b>					<b>104.145.342</b>
<b>Monto Requerido de Fondo Estable (MRFE)</b>					
<b>15 Total de activos líquidos de alta calidad (FALAC) a efectos del NSFR</b>					<b>198.478</b>
16 Depósitos mantenidos en otras instituciones financieras con fines operativos	108.081	-	-	-	54.040
<b>17 Préstamos y valores al corriente de pago:</b>	<b>10.231.283</b>	<b>17.387.927</b>	<b>9.057.947</b>	<b>25.854.185</b>	<b>37.281.653</b>
18 Préstamos al corriente de pago a instituciones financieras garantizados por activos computables en el FALAC	-	-	-	-	-
19 Préstamos al corriente de pago a instituciones financieras garantizados por activos computables en el FALAC distinto de Nivel 1 y préstamos al corriente de pagos a instituciones financieras no garantizados	460.125	261.214	106.168	156.707	270.379
20 Préstamos al corriente de pago a sociedades no financieras, préstamos a clientes minoristas y pequeñas empresas, y préstamos a soberanos, bancos centrales y PSE, de los cuales:	9.563.656	17.115.542	8.941.796	25.662.601	36.802.438
21 Con una ponderación al riesgo menor o igual al 35% según el Metodo Estandar de Basilea II para el tratamiento del riesgo de crédito	2.350	473.915	306.046	891.250	999.932
22 Hipotecas para adquisición de vivienda al corriente de pago, de las cuales:	2.254	11.171	9.983	34.878	34.374
23 Con una ponderación al riesgo menor o igual al 35% según el Metodo Estandar de Basilea II para el tratamiento del riesgo de crédito	2.175	10.718	9.529	26.997	28.759
24 Valores que no se encuentran en situación de impago y no son admisibles como HQLA, incluidos títulos negociados en mercados de valores	205.248	-	-	-	174.461
<b>25 Activos con correspondientes pasivos interdependientes</b>					
<b>26 Otros Activos</b>	<b>20.173.737</b>			<b>2.224.136</b>	<b>22.385.895</b>
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	-	-	-	9.136	7.765
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	20.173.737	-	-	2.215.000	22.140.934
<b>32 Partidas fuera de balance</b>		<b>71.185.267</b>	<b>358.638</b>	<b>72.949</b>	<b>3.413.723</b>
<b>33 Total de MRFE</b>					<b>54.200.308</b>
<b>34 Ratio de fondeo neto estable (%)</b>					<b>1,92</b>

Información al 31-03-2019

## Información cualitativa

El ratio de fondeo neto estable (NSFR) tiene como objetivo que las entidades financieras puedan financiar sus actividades con fuentes suficientemente estables para mitigar el riesgo de futuras situaciones de estrés originadas en su fondeo.

Al requerir a las entidades financieras que mantengan un perfil de fondeo estable en relación con la composición de sus activos y operaciones fuera de balance, el NSFR limita la excesiva dependencia respecto del fondeo mayorista de corto plazo, promueve una mejor evaluación del riesgo de fondeo de las partidas dentro y fuera de balance y favorece la estabilidad de las fuentes de fondos.

El NSFR se define como el cociente entre el monto disponible de fondeo estable y el monto requerido de fondeo estable:



$$\text{NSFR} = \frac{\text{MDFE}}{\text{MRFE}}$$

donde:

MDFE (Monto disponible de fondeo estable): es la parte del capital y de los pasivos de la entidad financiera que se espera estén disponibles durante un período de un año.

MRFE (Monto requerido de fondeo estable): es el monto de fondeo necesario durante ese período que está en función de la liquidez y plazo residual de los activos de la entidad y de sus compromisos fuera de balance.

Los montos disponibles y requeridos de fondeo estable son determinados, considerando la estabilidad esperada de los pasivos y la liquidez esperada de los activos de la entidad financiera durante el período de un año.

El Valor de NSFR deberá ser mayor o igual a 1:  $\text{NSFR} \geq 1$ .

El valor se informa trimestralmente a partir de marzo 2018.

Los valores obtenidos por Banco San Juan a Marzo y Junio de 2019 son 1,92 y 2,10 respectivamente.

## **Sección 8. Riesgo de crédito**

### **8.1. Información general sobre el riesgo de crédito**

El esquema de otorgamiento y análisis crediticio del Banco se desarrolla en forma centralizada y se basa en el concepto de oposición de intereses entre las áreas comerciales y las de administración crediticia, de manera de lograr un control recíproco, continuo y eficiente sobre la generación y calidad de los activos.

Asimismo, la Gerencia de Riesgos es responsable de monitorear y asegurar que esta oposición de intereses se realice siguiendo los lineamientos definidos en el Manual de Gestión de Riesgos.

Bajo la premisa de mantener el acompañamiento a la gestión comercial, se desarrollaron acciones tendientes a ampliar la cobertura en nuestra cartera de clientes actuando sobre segmentos definidos.

El riesgo de crédito, definido como la probabilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales, contempla también distintos tipos de riesgos, entre ellos el riesgo de concentración de crédito, el riesgo país, el riesgo residual y el riesgo de crédito de contraparte.

El Banco utiliza modelos de medición de riesgos para evaluar la adecuación de las provisiones y el capital, en relación con su perfil de riesgo, de forma tal de mitigar mediante reservas de capital el riesgo de crédito asumido.

El Banco define los límites de los productos para su oferta de crédito estableciendo niveles máximos de concentración de esa participación, fijando niveles de aprobación y revisión en base a la exposición. Evalúa el nivel de riesgo con un monitoreo periódico.

Respecto al tratamiento de los mitigadores de riesgo, el Banco ha establecido en su Manual de Garantías las garantías aceptables, los procesos para su tasación y verificación periódica y las condiciones que se deben cumplir para su administración y liquidación. El Banco considera los mitigadores de riesgo de crédito a efectos del cálculo de la suficiencia de capital, considerando que no debería existir correlación positiva entre la calidad del crédito y de la garantía.

### **8.2. Sistemas de información y/o medición de riesgos**

El área de riesgo de crédito es responsable de la gestión del riesgo de crédito, además del riesgo de concentración de crédito, del riesgo país, riesgos de liquidación de operaciones de cambio, del riesgo residual y del riesgo de crédito de contraparte.

Este área desarrolla modelos de medición de riesgos para evaluar la adecuación de las provisiones y del capital, en relación con su perfil de riesgo, de acuerdo a los requerimientos

regulatorios locales e internacionales, además de promover su utilización dentro de las áreas del Banco.

Mensualmente elabora y presenta para aprobación del Comité de Riesgos los informes con el seguimiento de los resultados obtenidos a fin de evaluar la estrategia y realizar ajustes en caso de ser necesario.

#### Riesgo de Concentración de Crédito

El proceso de gestión de riesgo de concentración de crédito, se desarrolla principalmente, mediante análisis de las concentraciones de riesgo a nivel individual y consolidado, midiendo las concentraciones respecto de un único factor de riesgo o de un conjunto de factores de riesgo relacionados, tomando en consideración los diferentes tipos de activos, áreas de riesgo y regiones geográficas, haciendo una evaluación integral de la exposición global al riesgo.

#### Riesgo de Liquidación de Operaciones de Cambio

El Banco identifica aquellos riesgos que surgen vinculados a operaciones de compra venta de moneda extranjera de contado, teniendo como contrapartes a Entidades Financieras y Empresas del sector privado.

El seguimiento se realiza sobre los riesgos sustanciales inherentes al ciclo de vida de una operación de cambio, que incluyen los riesgos de principal, de costo de reposición, de liquidez, operacional y legal.

#### Riesgo País

El Banco cuenta con un proceso para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar el riesgo país. El análisis del riesgo país toma en consideración los principales indicadores macroeconómicos y financieros del país correspondiente.

Para esto se consideran los ratings de las agencias calificadoras y se entiende que no se asume Riesgo País en caso que el país contraparte tenga una calificación de riesgo Investment Grade.

En primer lugar, la utilización de las calificaciones de riesgo internacionales es una simplificación metodológica derivada de la baja significatividad del Riesgo País en el Banco. En segundo lugar, las calificadoras internacionales resumen el análisis de expertos en temas macroeconómicos y financieros de cada una de estas economías.

#### Riesgo Residual

En el Banco la gestión cualitativa de riesgo residual está basada en el seguimiento y control de los procesos definidos para garantizar el cobro a través del valor no dinerario en el caso de mora o insolvencia del deudor original.

Este control corresponde a aquellas operaciones comerciales que por su naturaleza y definición requieran de valores no dinerarios, bienes y/o garantías personales que faciliten y agilicen el acuerdo de la asistencia financiera solicitada por el cliente.

### **8.3. Seguimiento y/o mitigación de riesgos**

La Gerencia de Riesgos, actuando como control por oposición, define las metodológicas y procedimientos para la gestión del riesgo de crédito, reportando en forma periódica indicadores definidos para monitorear el comportamiento de la cartera y el riesgo de crédito del Banco, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido.

Asimismo ejecuta las pruebas de estrés para riesgo de crédito y establece los lineamientos para los planes de contingencias, verificando que sean efectivos y apropiados para la Entidad.

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control del presente riesgo, entre los cuales se destacan:

#### *Informe de Límites de Tolerancia a Riesgos (mensual)*

Contiene el seguimiento mensual de los límites y umbrales de tolerancia al riesgo de crédito establecidos por el Comité de Riesgos. El Banco determina límites y umbrales que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) para riesgo de crédito.

El Banco define a límites y umbrales como:

- Límites, reflejan la tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir, expresados como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.
- Umbral, valor que se establece para determinar una alerta temprana sobre la cercanía al límite, expresado como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.

#### *Informe de Límites de Tolerancia a Riesgo por Producto (mensual)*

Contiene el seguimiento mensual de los límites de tolerancia al riesgo por producto establecidos por el Comité de Riesgos. El Banco determina límites que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) por tipo de producto.

#### *Informe Mensual de Riesgo de Crédito y Capital Económico (mensual)*

Contiene los resultados de los Modelos de Riesgo de Crédito y Capital Económico, la comparación de estos con las previsiones y las exigencias de capital regulatorias para las carteras de banca Consumo y banca Comercial. Incluye la evolución de los parámetros de riesgo de crédito y el seguimiento de los límites y umbrales de tolerancia al riesgo de crédito.

Finalmente, se expone el cálculo del capital económico del Banco, comprendido por los riesgos de crédito (identificando segmento minorista y empresas, contraparte, país y residual), liquidez, mercado (identificando entre acciones, moneda extranjera, instrumentos monetarios, otros títulos de renta fija e instrumentos derivados sobre la tasa de interés), tasa de interés, operacional, reputacional, estratégico y concentración.

#### *Informe de Riesgo de Crédito (mensual)*

Contiene el análisis y la información relativa a la exposición al riesgo de crédito, tomando en cuenta la evolución de los saldos expuestos y el comportamiento de la probabilidad de incumplimiento. Para esto se evalúa la exposición por tipo asistencia, por rama de la actividad económica y por tamaño de monto de la deuda. Se realiza un análisis sobre el desempeño económico y financiero de los principales sectores económicos deudores del banco. Además, se hace un seguimiento de la calidad de la cartera crediticia, desagregando por grupos homogéneos, evaluando el desempeño de las sucursales, a los deudores de mayor tamaño y detallando la actividad de reclasificación de deudores a través del armado de matrices de transición. Finalmente, se refleja la evolución del provisionamiento y su capacidad de cobertura de la cartera irregular.

#### *Informe de Pruebas de Estrés (anual)*

Contiene el resultado de las pruebas de estrés definidas en el Programa de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencia. Incluye la evolución de las variables utilizadas en la elaboración de las pruebas, en función de los escenarios y supuestos dentro del horizonte temporal establecido para la confección del Plan de Negocios, Proyecciones y Evoluciones Mensuales de Activos, Pasivos, Patrimonio Neto, Resultados, y Exigencia e Integración de Capitales Mínimos.

#### *Informe de Riesgo de Concentración de Crédito (semestral)*

Contiene el resultado de las pruebas de estrés definidas en el Programa de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencia. Incluye los resultados de las pruebas destinadas a cuantificar el riesgo de concentración.

#### *Informe de Liquidación de Operaciones de Cambio (mensual)*

Contiene la exposición a los riesgos sustanciales inherentes al ciclo de vida de una operación de cambio, que incluyen los riesgos de principal, de costo de reposición, de liquidez, operacional y legal.

#### *Informe de Riesgo País (semestral)*

Contiene la exposición al riesgo país, tanto directo como indirecto, y los ratings de las agencias calificadoras de riesgos de los países contrapartes de la exposición del Banco.

### *Informe de Riesgo Residual (anual)*

Contiene la descripción de las acciones orientadas a mitigar los riesgos residuales y la evaluación de la necesidad de capital respecto al riesgo residual del Banco.

#### **8.4. Método para la evaluación del capital**

Para la cuantificación del capital económico por riesgo de crédito, el Banco desarrolla modelos de Pérdida Esperada (PE) y Capital Económico (CE), utilizando para estos modelos internos de Probabilidad de Incumplimiento o Default (PD), Pérdida dado el Default (LGD) y Exposición al momento del Default (EAD). Estos modelos consideran los lineamientos de los modelos avanzados de Basilea II.

##### Riesgo de Concentración de Crédito

Mediante la introducción al modelo de Capital Económico por Riesgo de Crédito de escenarios de estrés sobre los factores de riesgo definido en el Programa de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencias, se procede a la estimación del CE por Riesgo de Concentración de Crédito como la diferencia entre el CE de la cartera en la situación base y el CE de la cartera en caso de cumplirse el escenario de estrés configurado.

##### Liquidación de Operaciones de Cambio

En función a la baja complejidad de las operaciones expuestas al Riesgo de Liquidación de Operaciones de Cambio que realiza el Banco, el cálculo del capital económico se realiza sobre el riesgo de reposición, el riesgo del principal y sobre operaciones fallidas.

##### Riesgo País

Debido a la baja significatividad de las Financiaciones de Exportaciones y Prefinanciaciones de Exportaciones, se considera que este riesgo está cubierto por el capital económico por riesgo de crédito.

##### Riesgo Residual

En función de lo expresado, se considera que los procedimientos de gestión de garantías reducen el riesgo residual a niveles no significativos, por lo tanto no se considera necesario alocar capital por este riesgo.

## Formulario CR1: Calidad crediticia de los activos

Conceptos	Valor contable		Previsiones/ deterioro	Valor neto (a+b-c)
	Exposiciones en situación de incumplimiento	Exposiciones en situación de cumplimiento		
1 Préstamos	823.656	49.162.715	2.851.784	47.134.587
2 Deuda Valores		1.035.226	10.117	1.025.109
3 Exposiciones fuera de balance	1.107.345			1.107.345
4 Total	1.931.001	50.197.941	2.861.901	49.267.041

Información al 30-06-2019

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

Conceptos	Exposiciones en situación de incumplimiento
1 Préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento al cierre de periodo de declaración anterior	2.099.020
2 Préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento desde el último periodo de declaración	1.288.907
3 Regreso a situación de cumplimiento	251.056
4 Cancelaciones contables	296.499
5 Otros cambios	60.588
6 Préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento al cierre del periodo de declaración (1+2-3-4±5)	2.779.783

Información al 30-06-2019

### 8.5. Posiciones vencidas y deterioradas, enfoque para constitución de provisiones

El Banco, a efectos contables y para la determinación de provisiones por incobrabilidad, toma las definiciones del BCRA para determinar las posiciones vencidas y deterioradas, de esta forma cumple con los porcentajes de provisionamiento establecidos en la normativa vigente.

No obstante, con el objetivo de analizar la suficiencia de las provisiones mínimas normativas, se analizan los resultados del modelo de Pérdida Esperada y, en caso de ser necesario, se ajustan los niveles de provisionamiento.

#### Información cuantitativa:

#### **Exposiciones deterioradas por zona geográfica, sector y vencimiento residual:**

Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por tipo de exposición (Financiaciones)	Zona									TOTAL (en miles de \$)
	Santa Fe	Entre Ríos	Córdoba	C.A.B.A.	Corrientes	San Juan	Chubut	Mendoza	Santa Cruz	
Personales	13.316.232	6.840.081	45.891	44.377	-	3.380.800	6.159	110.149	2.691.876	26.435.565
Documentos a sola firma, descontados y comprados	5.642.580	1.063.923	211.442	1.669.480	-	695.382	39.918	425.755	29.996	9.778.476
Con otras garantías prendarias	647.263	178.669	91.843	1.841	-	76.656	-	11.262	4.803	1.012.337
Tarjetas de crédito	7.092.806	3.055.294	47.612	36.653	-	923.980	2.691	26.253	1.098.904	12.284.193
Adelantos	1.187.741	250.005	35.277	305.112	15.786	54.780	16.418	14.615	72.442	1.952.177
Préstamos interfinancieros no previsionables	20.129	-	-	39	-	-	-	-	-	20.168
Otros créditos por intermediación financiera	782.642	42.355	914	236.259	-	54.485	-	907	-	1.117.562
Con otras garantías hipotecarias	593.550	1.264.738	20.994	154.271	-	348.496	-	2.279	16.651	2.400.979
Créditos por arrendamientos financieros	85.534	56.098	8.691	25.219	-	164.350	24.805	64.979	443.927	873.604
Préstamos para prefinanciación y financiación de exportaciones	2.863.440	37.355	54.542	182.322	-	448.455	-	77.264	9.801	3.673.179
Otros préstamos	11.043	162.101	-	412.778	8.254	675.990	-	135.310	300	1.405.776
<b>TOTAL</b>	<b>32.242.960</b>	<b>12.950.619</b>	<b>517.206</b>	<b>3.068.352</b>	<b>24.040</b>	<b>6.823.374</b>	<b>89.991</b>	<b>868.773</b>	<b>4.368.701</b>	<b>60.954.016</b>

Exposición por sector económico y tipo de exposición (en miles de \$)	Sector Privado no Financiero										TOTAL
	Personales	Con otras garantías prendarias	Documentos a sola firma, descontados y comprados	Tarjetas de crédito	Adelantos	Otros créditos por intermediación financiera	Con otras garantías hipotecarias	Créditos por arrendamientos financieros	Préstamos para refinanciación y financiación de exportaciones	Otros préstamos	
Consumo	26.435.564	757.091	3.255.650	12.030.714	625.433	787.431	233.659	192.926	958.602	475.145	45.752.215
Comercial	-	364.017	5.905.168	282.402	1.058.230	506.177	2.177.980	176.254	2.723.477	777.628	13.971.333
Servicios	-	40.660	1.449.371	45.293	160.272	344.164	382.289	31.234	263.491	387.616	3.104.390
Construcción	-	82.973	309.899	3.140	66.149	17.490	33.200	120.880	-	1.169	634.901
Comercio	-	59.073	1.479.450	58.437	437.177	68.492	118.520	4.997	232.735	122.082	2.580.962
Industria y minería	-	33.229	1.984.857	23.212	208.323	55.702	848.719	13.311	1.740.882	207.988	5.116.224
Agropecuario	-	148.083	681.591	152.319	186.309	20.329	795.252	5.832	486.369	58.773	2.534.856
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>26.435.564</b>	<b>1.121.108</b>	<b>9.160.818</b>	<b>12.313.115</b>	<b>1.683.664</b>	<b>1.293.608</b>	<b>2.411.639</b>	<b>369.180</b>	<b>3.682.079</b>	<b>1.252.773</b>	<b>59.723.549</b>

Desglose de cartera según plazo residual por tipo de exposición (en miles de \$)	Cartera vencida	Plazos que resta para su vencimiento						TOTAL
		1 Mes	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	24+ Meses	
Sector Público no Financiero	3.328	68.464	170.149	186.102	281.745	229.033	194.461	1.133.282
Sector Financiero	-	303.163	320.054	355.507	542.383	478.334	239.204	2.238.645
Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior	1.295.132	16.633.795	7.323.514	8.549.624	13.817.185	19.313.852	21.540.282	88.473.384
<b>TOTAL</b>	<b>1.298.460</b>	<b>17.005.422</b>	<b>7.813.717</b>	<b>9.091.233</b>	<b>14.641.313</b>	<b>20.021.219</b>	<b>21.973.947</b>	<b>91.845.311</b>

Información al 31-12-2018

### Exposiciones deterioradas por zona geográfica y sector

Conceptos	Deuda Irregular	Prev Normal	Prev Irregular	% Provisiones Deuda Irregular/Deuda Irregular	% Total Provisiones/Deuda Irregular
<b>Zona Geografica</b>					
Santa Fe	1.144.816	340.506	629.109	54,95%	84,70%
Entre Ríos	336.126	118.010	177.402	52,78%	87,89%
Córdoba	105.769	4.968	48.075	45,45%	50,15%
C.A.B.A.	112.388	55.110	50.136	44,61%	93,65%
Corrientes	14.144	3.420	8.730	61,72%	85,90%
San Juan	160.026	60.087	78.949	49,33%	86,88%
Chubut	1.716	895	788	45,91%	98,04%
Mendoza	9.549	5.590	4.680	49,01%	107,56%
Santa Cruz	152.589	41.198	64.600	42,34%	69,34%
<b>Total s/zona</b>	<b>2.037.123</b>	<b>629.785</b>	<b>1.062.468</b>	<b>52,16%</b>	<b>83,07%</b>
<b>Sector</b>					
Agropecuario	139.265	50.420	84.471	60,65%	96,86%
Comercio	105.662	55.021	52.573	49,76%	101,83%
Construcción	14.531	9.425	6.994	48,13%	112,98%
Consumo	1.541.392	378.435	793.635	51,49%	76,04%
Industria y Minería	48.922	48.419	28.104	57,45%	156,42%
Servicios	177.351	54.582	89.239	50,32%	81,09%
Otros	9.999	33.484	7.452	74,53%	409,40%
<b>Total s/actividad</b>	<b>2.037.123</b>	<b>629.784</b>	<b>1.062.468</b>	<b>52,16%</b>	<b>83,07%</b>

Información al 31-12-2018

### Análisis antigüedad exposiciones en mora en términos contables

Cartera en mora	91 – 180 días	181 – 365 días	+ 365 días
<b>823.620</b>	250.338	353.814	219.468

Información al 31-12-2018

### Desglose de exposiciones reestructuradas entre exposiciones deterioradas y no deterioradas

Reestructuraciones		<= 90 días		> 90 días	
Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
<b>25.174</b>	<b>1.748.570</b>	22.827	1.563.964	2.347	184.606

Información al 31-12-2018



## 8.6. Cobertura del riesgo de crédito

### Políticas, estrategias y procesos de gestión de riesgos

El Banco analiza las concentraciones de riesgo a nivel individual y consolidado, midiendo las concentraciones respecto de un único factor de riesgo o de un conjunto de factores de riesgo relacionados, tomando en consideración los diferentes tipos de activos, áreas de riesgo y regiones geográficas, haciendo una evaluación integral de la exposición global al riesgo.

Al momento de calcular los requerimientos de capital, se evalúa si es razonable reconocer en forma plena la cobertura del riesgo de crédito empleada, para verificar que sean adecuadas en virtud de la reducción de la exigencia de capital mínimo que acuerdan las técnicas de cobertura del riesgo de crédito.

Los tipos de garantías que son aceptadas por el Banco son avales, prendas, hipotecas, warrants, cesión de créditos y caución de acciones. El Banco instrumenta las garantías de acuerdo a la normativa interna y la legislación vigente, y con respecto a los bienes recibidos en garantía real de un crédito otorgado, se asegura de mantenerlos asegurados y con cobertura vigente.

### Formulario CR3: Técnicas de cobertura del riesgo de crédito – presentación general – Riesgos

Conceptos	Exposiciones no garantizadas: valor contable	Exposiciones garantizadas con colateral	Exposiciones garantizadas con colateral, del cual: importe asegurado	Exposiciones garantizadas con garantías financieras	Exposiciones garantizadas con garantías financieras, de los cuales: importe asegurado	Exposiciones garantizadas con derivados del crédito	Exposiciones garantizadas con derivados del crédito, de las cuales: importe asegurado
1 Préstamos	49.863.688	122.683					
2 Títulos de deuda	1.235.734						
3 Total	51.099.422	122.683					
4 De las cuales, en situación de incumplimiento	781.670						

Información al 30-06-2019

## 8.7. Riesgo de crédito con el método estándar

### Formulario CR4: Método estándar: exposición al riesgo de crédito y efectos de técnicas para la cobertura de riesgo de crédito (CRC)- Contable

Conceptos	Exposiciones antes de CCF y CRC		Exposiciones después del CCF y CRC		APR y densidad de APR	
	Saldo en balance	Saldo fuera de balance	Saldo en balance	Saldo fuera de balance	APR	Densidad del APR
1 Disponibilidades	54.363.594		54.363.594		395.746	0,73%
2 Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	39.939.165		39.939.165		2.545.592	6,37%
3 Exposiciones a bancos multilaterales de desarrollo (BMD)	57.083		57.083			
4 Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	2.517.974		2.517.974		1.991.886	79,11%
5 Exposiciones a empresas del país y del exterior	8.665.434		8.665.434		8.665.434	100,00%
6 Exposiciones incluidas en la cartera minorista	41.403.316		41.403.316		38.937.034	94,04%
7 Exposiciones garantizadas por SGR/Fondos de Garantía	30.519		30.519		15.260	50,00%
8 Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales para vivienda familiar, única y permanente	47.105		47.105		16.487	35,00%
9 Exposiciones con otras garantías hipotecarias	2.926.855		2.926.855		2.107.693	72,01%
10 Préstamos morosos	820.992		820.992		789.006	96,10%
11 Otros activos	8.071.452		8.071.452		7.730.126	95,77%
12 Exposición a titulaciones y retitulaciones	137.172		137.172		137.172	100,00%
13 Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1. de las normas sobre Capitales Mínimos de las Entidades Financieras		63.548.090			63.548.090	100,00%
14 Partidas fuera de balance vinculadas con operaciones de titulación	3.500					
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)	223.150					
18 Participaciones en el capital de empresas	908.225		908.225		318.713	35,09%

Información al 30-06-2019

### Formulario CR5: Método estándar: exposiciones por clases de activos y ponderaciones por riesgo- Contable

Clases de activos	Ponderación por Riesgo											Importe total de exposiciones al riesgo de crédito (después de CCF y CRC)
	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	1250%		
1 Disponibilidades	52.864.478		1.379.212				119.904					54.363.594
2 Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	37.393.573						2.545.592					39.939.165
3 Exposiciones a bancos multilaterales de desarrollo (BMD)	57.083											57.083
4 Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	6.361		635.732		22.283		1.853.598					2.517.974
5 Exposiciones a empresas del país y del exterior							8.665.434					8.665.434
6 Exposiciones incluidas en la cartera minorista						9.865.129	31.538.187					41.403.316
7 Exposiciones garantizadas por SGR/Fondos de Garantía					30.519							30.519
8 Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales para vivienda familiar, única y permanente				47.105								47.105
9 Exposiciones con otras garantías hipotecarias					1.638.324		1.288.531					2.926.855
10 Préstamos morosos					272.175		340.615		208.202			820.992
11 Otros activos	327.951					53.501	7.690.000					8.071.452
12 Exposición a titulaciones y retitulaciones							137.172					137.172
13 Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1. de las normas sobre Capitales Mínimos de las Entidades Financieras(*)							63.548.090					63.548.090
14 Partidas fuera de balance vinculadas con operaciones de titulación						3.500						3.500
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)	223.150											223.150
18 Participaciones en el capital de empresas							90.579		817.646			908.225

Información al 30-06-2019

Saldos de activos asignados a cada ponderador de riesgo de acuerdo a las calificaciones de las ECAI seleccionadas

Clasificación	0%	20%	50%	100%	150%	200%
Exposiciones al sector público no financiero y al BCRA - Demás. (Pto. 2.6.2.4 del T.O.)		84.928				
Exposiciones a Entidades Financieras del Exterior (Pto. 2.6.5 del T.O.)		1.400		165.452		
Exposiciones a Entidades Financieras de País - Demás (Pto. 2.6.4.2 del T.O.)				1.590.888		

Información al 31-12-2018

Las ECAI ("External Credit Assessment Institution" elegidas) elegidas por Nuevo Banco de Santa Fe SA son:

#### ECAI nacionales

- FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo
- MOODY'S LATIN AMERICA Agente de Calificación de Riesgo S.A.
- Standard & Poor's Ratings Argentina S.R.L. ACR

#### ECAI internacionales

- FITCH Ratings
- Moody's
- S&P

Correspondencia entre la escla alfanumérica de cada calificador y las categoría de riesgo

Ponderador de riesgo	Nacionales			Internacionales		
	Standard & Poor's Ratings Argentina S.R.L. ACR	MOODY'S LATIN AMERICA Agente de Calificación de Riesgo SA	FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo	Standard & Poor's	MOODY'S	FITCH Ratings
0%	AAA hasta AA-	Aaa hasta Aa3	AAA hasta AA-	AAA hasta AA-	Aaa hasta Aa3	AAA hasta AA-
20%	A+ hasta A-	A1 hasta A3	A+ hasta A-	A+ hasta A-	A1 hasta A3	A+ hasta A-
50%	BBB+ hasta BBB-	Baa1 hasta Baa3	BBB+ hasta BBB-	BBB+ hasta BBB-	Baa1 hasta Baa3	BBB+ hasta BBB-
100%	BB+ hasta B-	Ba1 hasta B3	BB+ hasta B-	BB+ hasta B-	Ba1 hasta B3	BB+ hasta B-
150%	Inferior a B-	Inferior a B3	Inferior a B-	Inferior a B-	Inferior a B3	Inferior a B-
100%	No Calificado	No Calificado	No Calificado	No Calificado	No Calificado	No Calificado

## **Sección 9. Riesgo de contraparte**

### **9.1. Políticas, estrategias y procesos de gestión de riesgos**

Como se definió en el Manual de Gestión de Riesgos, el Banco no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

En términos de la exposición al Riesgo de Contraparte, el Banco identifica sólo operaciones de pases activos y pasivos, teniendo como contrapartes al BCRA y a Entidades Financieras reguladas por el BCRA. En éste último caso, las operaciones se realizan a través de una contraparte central.

En función a la baja complejidad de las operaciones expuestas al Riesgo de Crédito de Contraparte que realiza el Banco, para la cuantificación de este riesgo se optó por el modelo estandarizado recomendado por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en el documento "Basilea III - Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios".

## Información cuantitativa:

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo Promedio Ponderado Originalmente Pactado (en meses)	Plazo Promedio Ponderado Residual (en meses)	Plazo Promedio Ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto en miles de \$
Opciones	Otras coberturas	Otros	Otra	OTC-Residentes en el País-Sector Financiero	180	14	-	295.358
Futuros	Intermediación - Cuenta Propia	Moneda Extranjera	Diaria de Diferencias	ROFEX	1	1	1	313.002
Operaciones de Pase	Intermediación - Cuenta Propia	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria del BCRA	Con entrega del subyacente	M&E	1	1	-	431.348

Información al 30-06-2019

## **Sección 10. Titulización**

El Banco no tiene dentro de sus objetivos estratégicos realizar operaciones de titulización, por lo que el Banco no identifica que esté expuesto al riesgo de titulización.

## **Sección 11. Riesgo de mercado**

### **11.1. Políticas, estrategias y procesos de gestión de riesgos**

Los lineamientos generales para la gestión del riesgo de mercado definidos en el Manual de Gestión de Riesgos tienen como objetivo establecer las bases para mantener una seguridad razonable frente a la conservación y generación de valor de las inversiones de tesorería del Banco, representada en inversiones negociables y otras operaciones de tesorería realizadas, de acuerdo con el perfil de riesgo aprobado por el Comité de Riesgos del Banco.

Las políticas y procesos establecen los criterios básicos para determinar las posiciones a incluir y excluir de la cartera de negociación, como así también, cuándo corresponde valorar una posición diariamente a precios de mercado tomando como referencia un mercado activo y líquido.

La Gerencia de Riesgos es responsable de monitorear y generar alertas sobre posibles comportamientos críticos del mercado que puedan impactar el valor del portafolio del Banco, para emprender en forma oportuna las acciones preventivas y/o correctivas necesarias.

El Banco cuantifica el riesgo de mercado al cual está expuesto por medio de la medida de Valor a Riesgo (VaR), que estima la máxima pérdida probable a un horizonte de tiempo determinado y con un nivel de confianza determinado.

La Gerencia de Riesgos con acuerdo de la Gerencia General eleva para su aprobación al Comité de Riesgos los límites de riesgo de mercado. La exposición al riesgo de mercado es controlada a través de límites de riesgo genéricos de exposición.

El Banco solamente opera en los diferentes negocios o mercados mediante productos autorizados por el Comité Ejecutivo. La autorización para operar en un producto determinado depende de la estrategia del negocio, de los tipos de riesgo que se desean asumir y de la experiencia en la gestión del producto.

Los excedentes financieros son colocados en activos de la más alta calidad, de escasa volatilidad, baja incidencia en riesgo de mercado y con vencimientos de corto y mediano plazo, de modo tal que puedan ser realizados fácilmente sin efectos adversos.

La definición de los límites es revisada periódicamente por el Comité de Riesgos, con el fin de realizar los ajustes necesarios de acuerdo al comportamiento del mercado y sus participantes y a las estrategias definidas por el Banco.

La Gerencia de Riesgos es responsable de monitorear periódicamente el riesgo de mercado al cual está expuesto el Banco, es responsable de mantener informada a la Gerencia de Finanzas acerca de la evolución de los mismos en el tiempo, con el fin de preparar, en conjunto, estrategias de mitigación a través de recomposición del portafolio de inversión o adquisición de operaciones de cobertura, previamente aprobadas por el Comité de Riesgos y el Directorio.

### **11.2. Sistemas de información y/o medición de riesgos**

El área de riesgos financieros es responsable de la gestión del riesgo de mercado, para esto, monitorea diariamente el Modelo de Valor a Riesgo (VaR) de la cartera y reporta su comportamiento al Comité de Riesgos de manera mensual. Asimismo, entrega la información diaria del estado de los riesgos de la cartera a la Gerencia de Finanzas, quién gestiona la cartera teniendo en cuenta los límites establecidos a la exposición al riesgo de mercado.

Elabora y presenta para aprobación del Comité de Riesgos informes controlando que no se ha superado la máxima exposición al riesgo de mercado admisible, además de mantener permanentemente actualizados a los actores intervinientes en el proceso.

### **11.3. Seguimiento y/o mitigación de riesgos**

La Gerencia de Riesgos, actuando como control por oposición, define las metodologías y procedimientos para la gestión de los riesgos de liquidez, de mercado y de tasa de interés, reportando y verificando el cumplimiento de los límites y umbrales establecidos.

Asimismo ejecuta las pruebas de estrés y establece los lineamientos para los planes de contingencias, verificando que sean efectivos y apropiados para la Entidad.

Considerando la relación de los riesgos de liquidez, mercado y tasa de interés, el plan de contingencias da tratamiento conjunto para situaciones que puedan afectar a estos riesgos.

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control de los Riesgos de Liquidez, Mercado y Tasa de interés, entre los cuales se destacan:

#### *Informe de Riesgo de Mercado (diario)*

Contiene el seguimiento diario de la exigencia de capital regulatorio y del valor a riesgo de mercado para la cartera con cotización, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido para riesgo de mercado.

### *Informe de Límites de Tolerancia a Riesgos (mensual)*

Contiene el seguimiento mensual de los límites y umbrales establecidos de tolerancia a riesgos financieros. El Banco determina límites y umbrales que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) para los riesgos de mercado y tasa de interés.

El Banco define a límites y umbrales como:

Límites, reflejan la tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir, expresados como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.

Umbral, valor que se establece para determinar una alerta temprana sobre la cercanía al límite, expresado como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.

### *Informe de Límites de Tolerancia a Riesgo por Producto (mensual)*

Contiene el seguimiento mensual de los límites de tolerancia al riesgo por producto establecidos por el Comité de Riesgos. El Banco determina límites que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) por tipo de producto.

### *Informe de Riesgo de Mercado (mensual)*

Contiene información referida a la evolución de la tenencia de Títulos Públicos, Letras y Notas del BCRA, el seguimiento de la exigencia de capital regulatorio y del valor a riesgo de mercado, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido para riesgo de mercado.

### *Informe de Pruebas de Estrés (anual)*

Contiene el resultado de las pruebas de estrés definidas en el Programa de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencia. Incluye la evolución de las variables utilizadas en la elaboración de las pruebas, en función de los escenarios y supuestos dentro del horizonte temporal establecido para la confección del Plan de Negocios, Proyecciones y Evoluciones Mensuales de Activos, Pasivos, Patrimonio Neto, Resultados, y Exigencia e Integración de Capitales Mínimos.

### **Formulario MR1: Riesgo de Mercado con el método estándar**

<b>Riesgo de Mercado Metodo Estándar</b>		<b>a</b>
		<b>APR</b>
<b>Productos directos</b>		<b>APR</b>
1	Riesgo de tasa de interés (general y específico)	2.024.425
2	Riesgo de posiciones accionariales (general y específico)	
3	Riesgo de divisas	817.675
5	<b>Opciones</b>	
6	Método simplificado	
7	Método Delta-plus	
9	<b>Total</b>	<b>2.842.100</b>

Información al 30-06-2019

## **Sección 12. Riesgo de tasa de interés**

### **12.1. Políticas, estrategias y procesos de gestión de riesgos**

El Banco define las políticas en materia de gestión de riesgo de tasa de interés, las cuales representan los lineamientos de administración del riesgo que se espera aplicar y que proporcionan las pautas a tener en cuenta para operar en el mercado.

A fin de minimizar los perjuicios que potencialmente pudieran ser originados por fluctuaciones inesperadas en los mercados financieros, el Banco efectúa el seguimiento, la medición y el control de su exposición al riesgo de tasas de interés.

Los objetivos que componen la estrategia de gestión de riesgo de tasa de interés del Banco se definen mediante límites, estos son reflejados mediante indicadores cuantitativos de la gestión del riesgo de tasa de interés. La Gerencia de Riesgos realiza un seguimiento del desempeño de los indicadores para evaluar el cumplimiento de los límites.

El Comité de Riesgos analiza la brecha de tasas de interés actual y proyectada del Banco y concluye acerca de lo adecuado de las tasas de interés de colocación de los créditos de acuerdo a la situación del mercado y a las posibilidades de apalancamiento mediante captación de recursos, por medio de obligaciones pasivas con otras instituciones financieras, y por su función de Agente Financiero y Caja Obligada de la Provincia.

El Comité de Riesgos debe establecer un nivel máximo de tolerancia para esta brecha y la Gerencia de Riesgos monitorea el cumplimiento de dichos límites. Para su control se realiza el seguimiento de las posiciones netas de tasas de interés del Banco entre activos y pasivos.

Por naturaleza, las operaciones activas y pasivas realizadas por el Banco lo exponen al riesgo de tasa de interés, de acuerdo a las definiciones presentadas en el Manual de Gestión de Riesgos. De tal manera, estas operaciones deben ejecutarse dentro de los límites establecidos y aprobados por el Comité de Riesgos, para asegurar que el impacto, en caso de materialización de eventos de riesgo, no afecte de manera significativa el negocio.

### **12.2. Sistemas de información y/o medición de riesgos**

El área de riesgos financieros es responsable de la gestión del riesgo de tasa de interés, para esto, monitorea periódicamente la estructura del balance de acuerdo a lo definido por el Directorio y la Gerencia General a partir de los objetivos estratégicos del Banco. De tal manera la estructura del balance debe estar alineada con las proyecciones de crecimiento y las estrategias de apalancamiento y financiación de las posiciones activas del Banco.

Elabora y presenta para aprobación del Comité de Riesgos informes con el seguimiento de la evolución de las posiciones netas de tasas de interés y de los modelos de Ingresos Financieros Netos y Valor Económico.

### **12.3. Seguimiento y/o mitigación de riesgos**

La Gerencia de Riesgos, actuando como control por oposición, define las metodologías y procedimientos para la gestión de los riesgos de liquidez, de mercado y de tasa de interés, reportando y verificando el cumplimiento de los límites y umbrales establecidos.

Asimismo ejecuta las pruebas de estrés y establece los lineamientos para los planes de contingencias, verificando que sean efectivos y apropiados para la Entidad.

Considerando la relación de los riesgos de liquidez, mercado y tasa de interés, el plan de contingencias da tratamiento conjunto para situaciones que puedan afectar a estos riesgos.

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control de los Riesgos de Liquidez, Mercado y Tasa de interés, entre los cuales se destacan:

#### *Informe de Límites de Tolerancia a Riesgos (mensual)*

Contiene el seguimiento mensual de los límites y umbrales establecidos de tolerancia a riesgos financieros. El Banco determina límites y umbrales que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) para los riesgos de mercado y tasa de interés.

El Banco define a límites y umbrales como:

- Límites, reflejan la tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir, expresados como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.
- Umbral, valor que se establece para determinar una alerta temprana sobre la cercanía al límite, expresado como un porcentaje de la exigencia de capital sobre la RPC.

#### *Informe de Límites de Tolerancia a Riesgo por Producto (mensual)*

Contiene el seguimiento mensual de los límites de tolerancia al riesgo por producto establecidos por el Comité de Riesgos. El Banco determina límites que le permiten monitorear y controlar la relación entre exigencia de capital y Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC) por tipo de producto.

#### *Informe de Riesgo de Liquidez y de Tasa de Interés (mensual)*

Contiene los resultados de los Modelos Internos de Riesgo de Liquidez, los flujos de liquidez de los principales rubros del activo y del pasivo y las brechas de liquidez del Banco. Incluye los resultados de los modelos de Valor Económico y de Ingresos Financieros Netos para la cuantificación del Riesgo de Tasa de Interés.



### *Informe de Pruebas de Estrés (anual)*

Contiene el resultado de las pruebas de estrés definidas en el Programa de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencia. Incluye la evolución de las variables utilizadas en la elaboración de las pruebas, en función de los escenarios y supuestos dentro del horizonte temporal establecido para la confección del Plan de Negocios, Proyecciones y Evoluciones Mensuales de Activos, Pasivos, Patrimonio Neto, Resultados, y Exigencia e Integración de Capitales Mínimos.

#### **12.4. Método para la evaluación del capital**

##### *Riesgo de Interés en la Cartera de Inversión (IRRBB)*

La entidad define al Riesgo de Interés en la Cartera de Inversión (IRRBB) como el riesgo actual o futuro para el capital o los resultados debido a fluctuaciones adversas de las tasas de interés que afecten a las posiciones de su cartera de inversión.

Dentro de las estrategias generales del banco para la gestión y mitigación del IRRBB, la entidad realiza un seguimiento del valor económico del capital (EVE) y los ingresos netos por intereses (NII).

El EVE se determina como la suma neta de los flujos de caja (caídas) que el banco puede generar, descontados a una curva de tasas de interés de mercado para cada cuenta. Si la curva de tasas de mercado (empleada en el descuento) se ve afectada, el efecto de dicha variación posee incidencia directamente sobre Valor Económico del banco.

El NII consiste en la diferencia entre los ingresos y los egresos financieros, más las variaciones por tipo de cambio en un horizonte temporal de doce meses.

Para garantizar una adecuada validación del modelo, el banco actualiza periódicamente los parámetros utilizados en los cálculos. Asimismo, se cuenta con la validación de los modelos por la auditoría independiente.

La frecuencia de cálculo del valor económico del capital (EVE) y los ingresos netos por intereses (NII) es mensual.

Las medidas que el banco utiliza para estimar su sensibilidad al IRRBB incluyen variaciones tanto absolutas como relativas, con cambios paralelos y desplazamientos fijos en la curva.

Para estimar variaciones en las medidas de riesgo, el banco utiliza siete escenarios, a partir de las curvas de tasas de interés publicadas por el BCRA:

- Escenario base
- Subida en paralelo de la tasa de interés
- Bajada en paralelo de la tasa de interés
- Inclinación de la pendiente
- Aplanamiento de la pendiente
- Subida de la tasa de interés a corto plazo
- Bajada de la tasa de interés a corto plazo

Adicionalmente, el banco utiliza curvas construidas a través de modelos propios en escenario base y modificaciones de subida y bajada en paralelo de la tasa de interés.

Los principales supuestos de modelización utilizados en los sistemas internos de medición (SIM) coinciden con los prescritos para la divulgación del formulario IRRBB.

Para el cálculo del EVE, los márgenes comerciales han sido incluidos tanto en los flujos de efectivo como en las tasas de descuento utilizadas para su cálculo.

Para cada categoría de depósitos sin vencimiento (NMD), se realiza una separación entre depósitos estables y no estables y, dentro de los primeros, entre básicos y no básicos. Se considera estable al porcentaje de los NMD que no se retira con un alto grado de probabilidad. Por su parte, los depósitos básicos son la proporción de los depósitos estables que es improbable que se reaprecien, aun ante cambios significativos de las tasas de interés. Los depósitos no básicos se asignan a la primera banda temporal, mientras que los básicos se asignan a las bandas que corresponden.

En relación a la agregación entre monedas, en el Marco Estandarizado las pérdidas del EVE se agregan para cada escenario, desestimando los casos de monedas que no generan pérdidas.

#### Formulario IIRRBA: Objetivos y Políticas de gestión del IRRBB

En la Moneda de Notificación	EVE	
	T	T-1
Subida en paralelo	0	0
Bajada en paralelo	1.097.916	481.003
Inclinación de la pendiente	0	0
Aplanamiento de la pendiente	463.093	340.972
Subida de la tasa a corto	155.410	425.192
Bajada de la tasa a corto	102.285	76.608
Máximo	1.097.916	481.003
<b>Período</b>	<b>jun-19</b>	<b>mar-19</b>
Capital de Nivel 1	12.985.226	13.768.900

Información al 30-06-2019

### **Sección 13. Remuneraciones**

El Comité de Gestión es la autoridad máxima de las políticas de Compensación al personal. Define el parámetro presupuestario y valida las distintas herramientas propuestas por la Gerencia de Recursos Humanos para asegurar la equidad interna, la competitividad externa y el cumplimiento de la normativa legal vigente de los Remuneraciones pagadas a los empleados.

La política de Compensaciones al personal del Banco considera un componente fijo específico para las distintas posiciones así como un componente variable. Este último aspecto se encuadra en el Programa Gestión por Resultados, que define la política de Compensaciones Variables para el personal, aprobada por el Comité de Gestión.

El Programa Gestión por Resultados tiene por objetivo distinguir el alto desempeño detectado en la Evaluación de Desempeño anual, en un marco de pautas objetivas que miden el logro de los objetivos del personal evaluado, como así también su contribución al logro de los objetivos organizacionales. Considera rangos de referencia por niveles jerárquicos, con aplicación de ranking forzado a fin de asegurar una distribución equilibrada de Compensaciones Variables y en un todo de acuerdo a las mejores prácticas.

El esquema de Evaluación de Desempeño se basa en la medición de "Competencias". El logro de un nivel de desempeño satisfactorio, o superior, opera como condición necesaria para participar del Programa Gestión por Resultados.

Las propuestas de Compensaciones al personal son consolidadas y ajustadas al presupuesto del Área, del Banco y finalmente presentadas al Comité para su aprobación y posterior efectivización.

En síntesis, la existencia de Compensaciones Variables al personal por niveles, un esquema de Evaluación de Desempeño por competencias, un ranking forzado que corrige eventuales desvíos, la contribución a los Objetivos del Área y del Banco, la instancia final de aprobación del Comité y la adecuación del Programa a los lineamientos de Gestión de Riesgos garantizan un modelo objetivo de Política de Compensaciones al personal.

El Banco posee un Comité de Incentivos en el marco de lo dispuesto por las Normas sobre Lineamientos para el Gobierno Societario en Entidades Financieras, dejando en el marco del Comité de de Compensaciones Variables al Personal, asentado en acta de comité, al menos dos veces al año, la aprobación del presupuesto, del programa y su administración.

Durante el ejercicio, 199 empleados han recibido una compensación variable en los términos en el Código de Gobierno Societario. Mientras que, las bonificaciones garantizadas otorgadas alcanzan a 504 empleados por un monto total de 17.9 millones de pesos.

El total de compensaciones adicionales realizadas alcanzan a 454 empleados por un monto total de 8 millones de pesos.

En el periodo no se han producido indemnizaciones por despido.

Finalmente, el total de remuneraciones fijas otorgadas durante el ejercicio ascienden a 408 millones de pesos y el total de compensaciones variables a 16 millones de pesos.

## **Sección 14. Riesgo operacional**

### **14.1. Políticas, estrategias y procesos de gestión de riesgos**

El Banco cuenta en forma permanente con un marco adecuado para gestionar el riesgo operacional, tendiente a gestionar este riesgo de manera efectiva, viable y consistente de modo tal de asegurar niveles de riesgo aceptables en todo momento.

Una gestión efectiva del riesgo operacional contribuye a prevenir la ocurrencia de futuras pérdidas derivadas de eventos operativos. En consecuencia, el Banco gestiona el riesgo operacional inherente a sus productos, actividades, procesos y sistemas relevantes.

Además, en forma previa a un lanzamiento o presentación de nuevos productos, inicio de actividades, puesta en marcha de procesos o sistemas, también se evalúa adecuadamente su riesgo operacional inherente.

En línea con las mejores prácticas de la industria bancaria, la gestión del riesgo operacional es separada en dos tipos de gestión diferentes. Por una lado, la gestión cualitativa y, por otro lado, la gestión cuantitativa. Ambos enfoques resultan complementarios y se refuerzan entre sí.

Por medio de la gestión cualitativa, el riesgo operacional es analizado usando métodos formales que ayuden a asegurar un enfoque y acercamiento consistente, así como el uso de un lenguaje común a lo largo del Banco.

La gestión cuantitativa es un proceso por el cual se puede realizar una cuantificación objetiva de las potenciales pérdidas operacionales. El Banco desarrolló un procedimiento para la recolección de pérdidas operacionales y, con esto, el armado de una base de datos de eventos. Utilizando la información histórica de eventos de pérdida, el Banco cuantifica las pérdidas por riesgo operacional mediante modelos internos de medición basados en métodos de distribución de pérdidas.

Consecuentemente, se activaron los mecanismos necesarios para generar un cambio cultural en el Banco ha efectos de promover el reporte, en tiempo y forma, de los sucesos de pérdida. Una vez evaluados los riesgos, se determina la respuesta a cada uno de ellos. Esta respuesta debe considerar el efecto tanto de la probabilidad de ocurrencia como del impacto asociado al riesgo, así como los costos y beneficios de su tratamiento. La finalidad es seleccionar una respuesta que deje este riesgo dentro de la tolerancia al riesgo deseada.

### **14.2. Sistemas de información y/o medición de riesgos**

La política de riesgo operacional alcanza a todas las áreas y actividades del Banco, por lo tanto, las mismas se encuentran comprendidas en la gestión del riesgo operacional.

El área de riesgo operacional es una unidad independiente de las unidades de negocios del Banco. Las responsabilidades de la misma son articular los principales procesos que el

Banco necesite para gestionar el riesgo operacional, definir procedimientos y herramientas adecuadas para la gestión, tanto cualitativa como cuantitativa.

Analiza los informes remitidos por las Gerencias de Área con los resultados de la ejecución de los procesos e informa al Comité de Riesgos la detección de las posibles deficiencias que se produzcan en la aplicación de las políticas, procesos y procedimientos de gestión del riesgo operacional y las pertinentes propuestas para su corrección.

### **14.3. Seguimiento y/o mitigación de riesgos**

La Gerencia de Riesgos define las metodológicas y procedimientos para la gestión del riesgo operacional, tanto cualitativa como para la gestión cuantitativa, determina la criticidad de los procesos, orienta a las diferentes áreas de la organización y presenta en forma detallada los planes de acción propuestos para la mitigación de riesgos operacionales, su estado de implementación y cumplimiento.

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control del presente riesgo, entre los cuales se destaca:

#### *Informe sobre la Gestión de Riesgo Operacional (trimestral)*

La Gerencia de Riesgos eleva trimestralmente al Comité de Riesgos un informe relacionado con la evaluación periódica realizada sobre el Sistema de Gestión del Riesgo Operacional de acuerdo a la normativa del BCRA, el cual contiene las acciones relacionadas con la aplicación y ejecución de los procedimientos de gestión del riesgo, incluyendo el estado de situación de la acciones de mitigación de los mismos y un resumen de las pérdidas operacionales registradas.

El Comité de Riesgos informa como mínimo semestralmente los principales aspectos relacionados con la gestión de riesgo operacional al Directorio de la Entidad a los efectos de determinar el perfil de riesgo operacional de la entidad, la eficacia del sistema de gestión y verificar las implicancias estratégicas y sustanciales para su actividad.

### **14.4. Método para la evaluación del capital**

En línea con los Métodos de Medición Avanzados (AMA) propuestos por Basilea II para calcular el requerimiento de capital por Riesgo Operacional, el Banco utiliza el Modelo de Distribución de Pérdidas (LDA). Este modelo consiste en la estimación de las pérdidas por riesgo operacional mediante la utilización de técnicas estadísticas sobre los datos internos y externos.

Como primer paso, se estima de manera separada las distribuciones de frecuencia y severidad de los eventos de pérdidas, para cada combinación de línea de negocio/tipo de pérdida.

Como segundo paso, se completa con el resultado de las autoevaluaciones a las combinaciones de Evento de Riesgo/Línea de Negocio en los que existían eventos

históricos suficientes en el periodo utilizado y que en la autoevaluación de riesgos presentan criticidad media o alta según el criterio de evaluación del modelo cualitativo de Riesgo Operacional. Adicionalmente, se completa con un ajuste por generación de escenarios tomando como fuente de información el Informe anual sobre eventos de riesgo operacional publicado por el BCRA, generando escenarios para aquellas combinaciones que en el informe mencionado presentan una severidad promedio media o alta.

Como tercer paso, se acoplan las distribuciones de frecuencia y severidad para cada combinación de línea de negocio/tipo de pérdida.

Finalmente, a través de una simulación de Monte Carlo, se obtiene la distribución de pérdidas por riesgo operacional global del Banco. Una vez obtenida la distribución de pérdidas global, se determina el capital económico por riesgo operacional como el valor a riesgo según el nivel de confianza establecido.