

DISCIPLINA DE MERCADO (Comunicación A 5394 BCRA)

Al 31/03/2016

La presente publicación tiene como objetivo que los participantes del mercado puedan evaluar la información referida al capital, las exposiciones al riesgo, los procesos de evaluación del riesgo y la suficiencia del capital de nuestra institución.

ACLARACIONES PREVIAS

Banco Voii S.A. tiene aproximadamente dos años de actividad con su actual conducción, luego del cambio accionario producido en febrero de 2014.

En este contexto el ejercicio 2016 encuentra a la Entidad consolidando este proceso de transformación, estando más cerca de alcanzar el perfil de banco “objetivo” y logrando el cumplimiento de las metas definidas

Desde la perspectiva del Directorio este desafío constituye una oportunidad para avanzar en condiciones más competitivas en el desarrollo de sus actividades.

Ámbito de aplicación

La normativa presente se aplica exclusivamente a Banco Voii S.A.

La entidad no posee subsidiarias, ni sociedades controladas, por tanto no debe presentar información adicional consolidada.

1 Capital

1.1 Estructura de capital (montos expresados en miles)

Se detalla la estructura de capital de la entidad

Cód.	Capital Ordinario Nivel 1: instrumentos y reservas	Saldo	Ref. etapa 3
1	Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas.-	36.468	
	Capital social excluyendo acciones con preferencia patrimonial (2.1.1)	36.468	Ref. 1
	Aportes no capitalizados (2.1.2)	-	Ref. 2
2	Beneficios no distribuidos	55.218	
	Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte perteniente del ejercicio en curso) (2.1.5.y 2.1.6)	55.218	Según normas de capitales mínimos de las Entidades Financieras
3	Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas)	9.382	
	Reservas de utilidades (2.1.4)	9.382	Ref. 3
6	Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles	101.068	
Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles			
8	Otros intangibles salvo derechos del servicio de créditos hipotecarios (netos de pasivos por impuestos relacionados) (2.4.1.10)	10.025	Ref. 4
28	Totales conceptos deducibles del Capital Ordinario Nivel 1	10.025	
29	Capital Ordinario Nivel 1 (CO ₁)	91.043	
45	Patrimonio Neto Básico - Capital de Nivel 1 -	91.043	
Patrimonio Neto Complementario - Capital Ordinario Nivel 2: instrumentos y provisiones			
50	Provisiones por Riesgo de Incobrabilidad	1.477	
51	Patrimonio Neto Complementario - Capital de Nivel 2-	1.477	
59	CAPITAL TOTAL	92.520	
60	Activos Totales ponderados por riesgo	393.769	

	Estados financieros consolidados de publicación	Estados financieros consolidados para supervisión	Estados financieros con solidados para supervisión desagregados	Componente del capital regulatorio
Capital Social	103.629	103.629		
Del cual: monto admisible como CO₁			103.629	1

Modelo de Conciliación				
	Etapa 1 (*)		Etapa 2	Etapa 3
	Estados financieros consolidados de publicación	Estados financieros consolidados para supervisión	Estados financieros consolidados para supervisión desagregados	Ref. para vincular con componente del capital regulatorio (*)
Activo				
Disponibilidades	40,968	40,968	40,968	
Títulos Públicos y privados	69,421	69,421	69,421	
Préstamos	146,779	146,779	146,779	
Otros Créditos por Intermediación Financiera	185,284	185,284	185,284	
Participaciones en otras sociedades	10,795	9	9	
Créditos Diversos	11,587	11,587	11,587	
Bienes de Uso	2,116	2,116	2,116	
Bienes Diversos	-	-	-	
Bienes Intangibles	10,025	10,025	10,025	Ref. 4
Activo total	476,923	466,189	466,189	

Pasivo				
Depósitos	269,407	269,407	269,407	
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	86,921	86,921	86,921	
Obligaciones Diversas	16,970	16,970	16,970	
Pasivo total	373,298	373,298	373,298	

Patrimonio Neto				
Capital Social	36,469	36,469	36,469	Ref. 1
Aportes no capitalizados	-	-	-	Ref. 2
Reserva de utilidades	9,382	9,382	9,382	Ref. 3
Resultados no asignados	57,778	57,778	57,778	
Patrimonio Neto Total	103,629	103,629	103,629	

	Estados financieros consolidados de publicación	Estados financieros consolidados para supervisión	Estados financieros consolidados para supervisión desagregados	Ref. para vincular con componente del capital regulatorio (*)
Estado de Resultados				
Ingresos Financieros	40,745	40,745	40,745	
Egresos Financieros	14,774	14,774	14,774	
Margen bruto de Intermediación	25,971	25,971	25,971	
Cargo por Incobrabilidad	470	470	470	
Ingresos por servicios	2,336	2,336	2,336	
Egresos por servicios	1,609	1,609	1,609	
Gastos de Administración	21,439	21,439	21,439	
Resultado neto por Intermediación financiera	4,789	4,789	4,789	
Utilidades diversas	868	868	868	
Pérdidas diversas	544	544	544	
Resultado neto antes del Impuesto a las ganancias	5,113	5,113	5,113	
Impuesto a las ganancias	-	-	-	
Resultado neto del período/ejercicio	5,113	5,113	5,113	

1.2. Suficiencia del capital

Nuestra entidad concibe que la administración de riesgos se aparta cada vez más del concepto tradicional de mitigación de riesgos, enfocada solo en la utilización de controles para limitar la exposición a las amenazas y se orienta fundamentalmente hacia la optimización de la cartera de riesgos, destacando la necesidad de determinar la capacidad de análisis y definir los parámetros de la organización.

Como consecuencia, la gestión de riesgo es considerada actualmente una parte indisoluble de la administración estratégica de negocios y un requisito indispensable para la sostenibilidad de la rentabilidad en el mediano y largo plazo.

Dentro del proceso de elaboración del plan de negocios, entonces, es de vital importancia comprender los riesgos que se asumen y administrarlos de manera eficiente, teniendo en cuenta siempre su relación con el plan general.

Esto implica que, como parte del proceso de planificación y en correlación con los planes comerciales, se deben establecer metas de riesgo, esto es, determinar que riesgos aceptar y en qué medida.

El capital económico de las entidades financieras es aquel que requieren para cubrir, no sólo las pérdidas inesperadas originadas por las exposiciones a los riesgos crediticio, operacional, de mercado, y otros.

Los mecanismos de determinación de dichas pérdidas inesperadas están ligados a modelos matemáticos que buscan determinar con determinado grado de certeza el monto expuesto por cada tipo de riesgo. En ciertos tipos de riesgo el cálculo exposiciones de naturaleza mucho más atípica o bien que actúan como complemento de otros mayor grado, son determinados por la entidad probabilidades de ocurrencia o bien de estados deseados, midiéndose los desvíos, respecto de éstos.

La evaluación de capital está establecida en un manual donde se determinan las políticas definidas para cada uno de los riesgos relevantes identificados por el BCRA y el mecanismo de cálculo las implicancias de capital para cada uno de ellos. Asimismo, allí se establece la política de seguimiento y monitoreo mensual, siendo destinatario de los dichos reportes la Alta Gerencia del Banco y los Comité de Crédito y de Riesgo.

Requerimientos regulatorios de capital (montos expresados en miles)

El requerimiento de capital por riesgo de crédito es:	5.533
El requerimiento de capital por riesgo de mercado es:	1.900
Requerimiento de capital por riesgo operativo:	258

A su vez las carteras sujetas al enfoque estándar y las exposiciones en otros activos son las siguientes en el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de crédito.

Código	Concepto	Factor de ponderación (en %)			
		0	20	100	150
11000000	Disponibilidades	18			
11100000	Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	193.875		7.949	
11300000	Exposición a entidades financieras del país y del exterior		34.816	2.027	
11400000	Exposiciones a empresas del país y del exterior	17.751		17.989	
12000000	Otros activos	700		13.003	10.743
12100000	Exposición a titulizaciones y retitulizaciones	119.362			

Coefficientes de capital:

- Coeficiente de capital total para el grupo consolidado: 0,24
- Coeficiente de Capital Ordinario de Nivel 1 para el grupo consolidado: 0,2386

2. Riesgo de crédito:

El Banco ha establecido un procedimiento mensual de medición del capital expuesto al riesgo de crédito., En forma mensual, el Comité de Riesgos revisa la evolución de los indicadores evaluando su desempeño.

La gestión de todos los Riesgos, incluido el de crédito, está a cargo de una unidad específica de medición y seguimiento.

Los mecanismos de medición están basados en teorías de valuación de portafolios. En dichas teorías se tienen en cuenta la determinación de pérdidas esperadas y no esperadas y su grado de ocurrencia.

El riesgo de crédito se mitiga con adecuadas provisiones por riesgo de incobrabilidad.

Las provisiones por riesgo de incobrabilidad están determinadas por los lineamientos establecidos por el Banco Central de la República Argentina, en particular por la norma de Clasificación de Deudores y Provisiones Mínimas por Incobrabilidad.

A los efectos de todo cálculo de mora, el Banco utiliza como definición de mora a un atraso mayor a los 90 días.

Información cuantitativa sobre exposiciones (montos expresados en miles):

Apertura geográfica: La entidad cuenta sólo con su Casa Matriz en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Apertura por tipo de exposiciones.

Concepto	Saldos	Promedios
Disponibilidades	18	18
Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	201.824	188.911
Exposición a entidades financieras del país y del exterior	36.843	76.490
Exposiciones a empresas del país y del exterior	35.740	54.294
Otros activos	23.746	32.003
Exposición a titulizaciones y retitulizaciones	119.362	135.337

Apertura de saldos por plazo

Concepto	Saldos	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 12 meses
Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	201.824	20.914	16.242	27.303	137.365
Exposición a entidades financieras del país y del exterior	36.843	36.843			
Exposiciones a empresas del país y del exterior	35.740	26.935	1.062	1.770	5.973
Exposición a titulizaciones y retitulizaciones	119.362	671	3.075	32.373	83.243

Préstamos con deterioro, segregando los préstamos vencidos: al 31-03-2016 la entidad cuenta con ocho préstamos en situación 3 que asciende a miles \$89 y siete préstamos en situación 4 que asciende a \$ 42 miles.

Operaciones de pase

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Entidad mantenía concertadas operaciones de ventas a término con entrega del activo subyacente liquidables en el corto plazo por miles de \$ 32.463 y \$ 40.146 respectivamente, las cuales se encuentran registradas en el rubro “Otras Obligaciones por Intermediación Financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término”.

Estas operaciones no han sido clasificadas como operaciones de cobertura, considerando que las mismas responden, por su naturaleza, a captaciones y/o colocaciones de fondos.

La gestión de los riesgos financieros de la Entidad se encuadra dentro de las políticas aprobadas en la materia. En tal sentido, los “instrumentos financieros derivados” realizados por cuenta propia, son herramientas utilizadas, ya sea con el objetivo de encuadrar sus posiciones a riesgo y/o como un producto financiero para desarrollar sus estrategias de inversión y trading. En ambos casos, la utilización de estas herramientas considera el marco de política interna fijado dentro de la Entidad.

En el caso de encontrarse posicionado en derivados de moneda extranjera, tanto la exposición potencial de riesgo, como la exposición crediticia son calculadas acorde a la normativa del BCRA.

El Banco no ha soportado operaciones DvP fallidas cuando los pagos no sean realizados en el plazo de cinco días hábiles desde la fecha de liquidación

El Banco no ha soportado operaciones no DvP cuando no se haya recibido el segundo tramo, clasificándolas según el tipo de activo subyacente.

5. Titulización

El Banco no ha realizado titulizaciones de su cartera al 31/03/2016.

Independientemente de la realización de titulizaciones, el Banco cuenta con los siguientes títulos respaldados en activos titulizados de terceros, y en proceso de titulización:

Instrumento		Saldo (en miles de pesos)
CP FF RED MUTUAL 32Q	RM32Q	1.342
CP FF RED MUTUAL 33 CG	RM33Q	13.575
CP FF RED MUTUAL 35 PESOS CG	RM35Q	10.774
CP FF RED MUTUAL 38 CG	RM38Q	442
CP FF RED MUTUAL 42	RM42Q	4.854
FF RED MUTUAL 37 VDF	RM37B	5.304
FF RED MUTUAL 38VDF	RM38B	9.835
FF RED MUTUAL 38 VDS	RM38A	585
FF RED MUTUAL 39 VDB	RM39B	3.133
FF RED MUTUAL 40 CP	RM40Q	4.508
FF RED MUTUAL 40 VDB	RM40B	3.285
FF RED MUTUAL 40 VDC	RM40C	12.031
FF RED MUTUAL 41VDB	RM41B	10.801
FF RED MUTUAL 41 VDC	RM41C	14.270
FF RED MUTUAL 42 VDB	RM42B	2.701
FF RED MUTUAL 42VDC	RM42C	14.153
FIDEBICA XXXM CLASE B	FD38B	3.848
UWRM43	UWRM43	5.505
VD DD RED MUTUAL 39 CLASE C	RM39C	2.337
VD FF RED MUTUAL 34	RM34B	284
Total		123.545

6. Riesgo de mercado:

El Banco ha establecido un procedimiento mensual de medición del capital expuesto al riesgo de mercado. En forma mensual, el comité de Riesgos revisa la evolución de los indicadores evaluando su desempeño.

La gestión de todos los Riesgos, incluido el de mercado, está a cargo de una unidad específica de medición y seguimiento. Dicha unidad reporta al Gerente General.

En particular el riesgo de mercado se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de los diversos activos del Banco. A los efectos de valorar estas pérdidas el Banco utiliza el método del Valor a Riesgo (VaR).

El Valor a Riesgo se define como la máxima pérdida esperada de un portafolio con el nivel de confianza de 0.99 en un plazo de 10 días hábiles. Las variables de volatilidad y tiempo (74 ruedas corridas hacia atrás) se definirán en función del tipo de portafolio, en lo posible a fines prácticos coincidirán con la definición del BCRA. El Valor a Riesgo (VaR) total sobre portafolio total se define como el VaR de cada uno de los portafolios (clasificados por tipo de activo incluyendo varianzas y covarianzas)

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (montos expresados en miles):

Activos nacionales	691
Activos extranjeros	-
Posiciones en Moneda Extranjera	1.209
Corresponde a las exposiciones al último día hábil del mes	

7. Riesgo operacional

El Banco cuenta con un proceso integral para la gestión del riesgo operacional, separadamente de los restantes riesgos. Dicho proceso es proporcional a la dimensión de la entidad, a la complejidad de las operaciones y al perfil de riesgo adoptado por el Directorio.

A través del proceso integral indicado, se gestionan los riesgos por procesos, buscando fortalecer el Gobierno Societario, cumpliendo con la normativa emitida por el Banco Central de la República Argentina.

La gestión del riesgo operacional se basa principalmente en la Autoevaluación de Riesgos realizada conjuntamente por la Unidad de Riesgo Operacional con cada una de las distintas áreas, de forma de identificar, valorizar y mitigar los riesgos a los que se encuentra sujeta la Entidad. Simultáneamente a la autoevaluación, se monitorean los eventos de riesgo operacional que puedan sucederse, para retroalimentar la matriz de riesgos y aplicar los nuevos mitigantes que se requieran.

Todo ello se dirige a mantener una sólida cultura de la gestión del riesgo operacional en la cual las actividades relacionadas con dicho riesgo formen parte de los procesos diarios de la entidad.

El proceso integral para la gestión de riesgo operacional es revisado periódicamente en función de cambios significativos que se produzcan en el perfil de riesgo de la entidad y en el mercado, de forma tal de ponderar la inherencia de nuevos riesgos o el agravamiento de los previamente identificados.

Asimismo, cabe destacar que la entidad cuenta con un área que gestiona integralmente el riesgo operacional.

En cuanto a la metodología para la evaluación de exigencia de capital expuesto por Riesgo Operacional, el Banco se utiliza la metodología indicada respecto a capital regulatorio establecida por el BCRA que responde al enfoque del indicador Básico según Basilea II, y que se calcula como una fracción de los ingresos brutos de la entidad. Dicho capital expuesto para Riesgo Operacional es considerado dentro del apetito total de riesgo de la Entidad.

8. Posiciones en acciones de la cartera de inversión

Actualmente no se operan acciones en la entidad.

9. Riesgo de tasa de interés

El Banco ha establecido un procedimiento mensual de medición del capital expuesto al riesgo de tasa de interés. En forma mensual, el Comité de Riesgos revisa la evolución de los indicadores evaluando su desempeño.

La gestión de todos los Riesgos, incluido el de tasa, está a cargo de una unidad específica de medición y seguimiento.

El impacto del riesgo por tasa de interés mide las potenciales pérdidas ante fluctuaciones en las tasas de interés y su correspondiente retraso en el ajuste de las tasas cobradas y pagadas a partir de estos cambios.

La entidad considera el patrimonio sujeto a tasa a cada uno de los tramos definidos, obteniendo un VAN único, y aplicando un supuesto de desplazamiento de la curva de tasas, a una tasa de rendimiento teórico.

El requisito de capital adicional determinado por la propia entidad según las disposiciones vigentes en la materia o por la Superintendencia de Entidades y Cambiarias, asciende a miles \$ 26.629.

10. Remuneraciones

La política de recursos humanos así como remuneraciones e incentivos al personal son determinados directamente por el directorio de la entidad, integrado por 7 miembros, e implementadas a través del área de recursos humanos.

Considerando los procesos de control interno implementados y mantenidos por el directorio, con la finalidad de proporcionar una seguridad razonable sobre la consecución de objetivos de la entidad relativos a la fiabilidad de la información financiera, la eficacia de las operaciones, así como el cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, y considerando las líneas de negocios desarrolladas, podemos decir que no se poseen áreas tomadoras de riesgo material.

La entidad establece sueldos fijos acordes al mercado laboral y gratificaciones anuales según evaluación de desempeño y rendimiento de la entidad. Asimismo informamos que la entidad no posee políticas implementadas de remuneración variable.

Nuestra entidad considera que el control de los sistemas de remuneración es importante no solo para los accionistas, sino también para el sistema financiero en su conjunto.

Por lo cual tenemos como objetivo que los premios no estén vinculados a ganancias a corto plazo, para no fomentar la toma de riesgos excesivos. En la política de remuneraciones, el componente que tenga relación a los resultados de la entidad se liquida sobre ganancias

liquidadas y realizadas.

Durante el primer trimestre del año 2016 la entidad ha abonado en concepto de gratificaciones la suma total de \$2.991.- (en miles de pesos) a 47 empleados.

Asimismo durante dicho período el banco ha abonado indemnizaciones por despido a un empleado por la suma de \$ 692.- (en miles de pesos)

Anexo II Divulgación del coeficiente de apalancamiento

Divulgación del coeficiente de apalancamiento

I. CUADRO COMPARATIVO RESUMEN		
Nº de fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación	476.923
2	Ajuste por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión	-
3	Ajustes por activos fiduciarios reconocidos en el balance	-
4	Ajustes por instrumentos financieros derivadas	-
5	Ajustes por Operaciones de financiación con valores (SFTs)	(3.250)
6	Ajuste por las exposiciones fuera de balance	-
7	Otros Ajustes	(8.471)
8	Exposición para el coeficiente de apalancamiento	465.202

II. CUADRO DE APERTURA DE LOS PRINCIPALES ELEMENTOS DEL COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO		
Nº de fila	Concepto	Importe
<i>Exposiciones en el balance</i>		
1	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía)	446.013
2	(Activos deducidos del PNB - Capital de nivel 1)	(10.025)
3	Total de las exposiciones en el balance (excluidos derivados y SFTs)	435.988
<i>Exposiciones por derivados</i>		
4	Costo de reposición vinculada con todas las transacciones de derivados	-
5	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con las todas operaciones de derivados	-
6	Incremento por activos entregados en garantía de derivados deducidos de los activos del balance	-
7	(Deducciones de costas a cobrar por margen de variación en efectivo entregada en transacciones con derivados)	-
8	(Exposiciones con CCP, en la cual la entidad no está obligada a indemnizar al cliente)	-
9	Monto nacional efectivo ajustado de derivados de crédito suscritos	-
10	(Reducciones de nacionales efectivos de derivados de crédito suscritos y deducciones de EPF de derivados suscritos)	-
11	Total de las exposiciones por derivados	-
<i>Operaciones de financiación con valores (SFTs)</i>		
12	Activos brutos por SFTs (sin neteo)	29.214
13	(Importes a netear de los activos SFTs brutos)	-
14	Riesgo de crédito de contraparte por los activos SFTs.	-
15	Exposiciones por operaciones en calidad de agente	-
16	Total de exposiciones por Sets	29.214
<i>Exposiciones fuera de balance</i>		
17	Exposiciones fuera de balance a su valor nacional bruto	-
18	(Ajustes por la conversión a equivalentes crediticios)	-
19	Total de las exposiciones fuera del balance	-
<i>Capital y Exposición total</i>		
20	PNB - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período)	91.043
21	Exposición total (reales 3.11.16 y 19)	465.202
<i>Coeficiente de apalancamiento</i>		
22	Coeficiente de apalancamiento	19,57

III. CUADRO DE RECONCILIACION ACTIVOS DEL BALANCE DE PUBLICACION/COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO		
Nº de fila	Concepto	Importe
	Total de activos según los estados contables para Pblicación Trimestral/Anual	47.692,3
	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión	-
	(Activos originados por Derivadas)	-
	(Activos originados por operac de pase y otros)	(32.464,1)
	Previsiones por incobrabilidad de carácter global de financiaciones en situación normal	1.554,1
	Otros ajustes	-
	Exposiciones en el balance (Fila 1 de la Tabla I)	44.601,3

Anexo III

Divulgación del ratio de cobertura de liquidez

FORMULARIO DE DIVULGACION DEL RATIO DE LIQUIDEZ AL 31-03-2016

COMPONENTE		VALOR TOTAL NO PONDERADO (1)	VALOR TOTAL PONDERADO (2)
<i>(En moneda local)</i>			
ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD			
1	Activos líquidos de alta calidad totales (FALAC)	102.760	88.875
SAUDAS DE EFECTIVO			
2	Depósitos minoristas y depósitos efectuados por MiPy- MEs, de los cuales:	510	26
3	Depósitos estables	510	26
4	Depósitos menos estables	-	-
5	Fondeo mayorista no garantizado, del cual:	227.284	88.496
6	Depósitos operativos (todas las contrapartes)	-	-
7	Depósitos no operativos (todas las contrapartes)	227.284	88.522
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Fondeo mayorista garantizado	-	-
10	Requisitos adicionales, de los cuales:	-	-
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	-	-
14	Otras obligaciones de financiación contractual	-	-

ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	<i>Crédito garantizado (operaciones de pase)</i>	29.1 88	-
18	<i>Entradas procedentes de posiciones que no presentan atraso alguno</i>	-	-
19	<i>Otras entradas de efectivo</i>	5.9 95	1.3 84
20	ENTRADAS DE EFECTIVO TOTALES	35.1 83	1.3 84
			<i>Valor ajustado total (3)</i>
21	FALAC TOTAL		88.8 75
22	SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES		87.1 38
23	RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)		1,02

Gestión del Riesgo de Liquidez

Acorde al perfil de riesgo asumido por la entidad y en cumplimiento de la normativa del BCRA, principalmente de las Com. “A” 5398 y “A” 5494 modificatorias y complementarias, se describe el tratamiento por parte del Banco del riesgo de liquidez.

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

Para monitorear la liquidez y controlar que la misma se sitúe dentro de los márgenes deseados, se miden los descálces a distintos tramos de tiempo para cada moneda en la que se encuentre posicionada la entidad. En el caso de que para cada tramo se presente un descálce, el mismo se descontará por una tasa representativa para dicho plazo y moneda calculando el costo de fondearlos. En el caso que no exista un descálce pasivo, prudencialmente se considerará como tal el 10% del total de los pasivos; en el caso de que existieran para el tramo en cuestión.

Los tramos definidos para la operatoria del Banco son:

- I. 0 a 30 días
- II. 31 a 60 días

- III. 61 a 90 días
- IV. 91 a 180 días
- V. 181 a 270 días
- VI. 271 a 365 días
- VII. + 365 días

La Gerencia de Finanzas es la responsable de ejecutar las acciones necesarias para garantizar el manejo eficiente y eficaz de los recursos de la Entidad y de terceros depositantes. Para ello deberá desarrollar las tareas con la debida idoneidad, conocimiento de los mercados monetarios y ajustarse a las normas dictadas por la autoridad de aplicación de la Ley de Entidades Financieras. Dicha área reporta directamente al Gerente General.

En ese orden, dicha gerencia tiene por objetivo entender en la administración de los recursos financieros y su aplicación de acuerdo con las necesidades operativas de la entidad y las regulaciones prudenciales del BCRA y proponer, implementar y controlar las políticas financieras del Banco, asegurando las fuentes de financiamiento y el nivel de activos líquidos en función de las estrategias de negocio definidas por la dirección.

También es responsable de:

- La ejecución de las políticas de administración de activos y pasivos del Banco.
- Fijar límites, modalidades, plazos y tasas para la captación de fondos y originación de los créditos.
- Definir y proponer los planes de obtención, distribución y colocación de recursos financieros en cumplimiento con los objetivos estratégicos del banco y las reglamentaciones del BCRA.
- Controlar la liquidez y solvencia de la entidad y generar herramientas de liquidez adicionales.
- Planificar, dirigir y controlar las decisiones relacionadas con el posicionamiento de los fondos líquidos del banco, la inversión de los fondos propios y la administración de los recursos financieros observando las pautas fijadas por el directorio.
- Liquidar las operaciones con el mercado a fin de mantener un adecuado nivel de liquidez y de optimizar el rendimiento de los excedentes por medio de operaciones que impliquen una inversión transitoria y de fácil realización.
- Realizar la venta en el mercado primario y secundario de las colocaciones del mercado de capitales donde el banco cumpla ese rol.
- Generar una red de clientes y relaciones genuinas para acompañar al banco en las emisiones del mercado de capitales.
- Ser responsable por la negociación de las operaciones de intermediación de compra y venta de títulos, bonos y acciones según los objetivos fijados.
- Cumplir con las regulaciones del B.C.R.A. en materia de efectivo mínimo y Plan de Negocios.

Adicionalmente, para ampliar la medición y seguimiento del riesgo de liquidez, se incorporará informativamente el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR) en línea con la Com. "A" 5732, modificatorias y complementarias del BCRA.

El capital económico necesario por riesgo de liquidez está dado por la sumatoria del costo (intereses) incurrido para la obtención de los fondos necesarios para cubrir los descargos negativos de los tamos de liquidez establecidos en la política.

La suficiencia se medirá contra la última RPC del Banco disponible al momento de análisis. La misma se deberá situar dentro del rango aprobado por el comité, de no ser así se deberán tomar las medidas del caso o rever los parámetros.

Estándares de monitoreo y apetito al riesgo

Bajo un criterio de prudencia, las posiciones en títulos públicos y lebac/nobacs se consideran por un porcentaje inferior a su valuación contable a fin de cada mes. Dicho porcentaje es propuesto por la Unidad de Gestión de Riesgos y aprobado por el Comité de Riesgo.

Tasa representativa para descontar los descargos: se considera la correspondiente a la curva de Lebac en base a la última licitación emitida por el BCRA a cada fecha de análisis.

En relación al apetito al riesgo y la determinación de umbrales máximos de tolerancia al riesgo, el Comité de Riesgo fija los valores (tanto para el umbral de seguimiento, el cual no requiere acción correctiva, como para la máxima tolerancia que determina el valor de alerta del indicador). El comité de Riesgo posee las facultades para introducir modificaciones en los umbrales y tolerancias.

Información para facilitar la comprensión de los resultados y datos cuantitativos aportados a marzo de 2016

En cuanto al Ratio de cobertura de Liquidez promedio del Primer Trimestre de 2016 es de 1,26, manteniéndose a niveles similares al del trimestre anterior. La información detallada se muestra en el anexo correspondiente. Tal como se mencionó precedentemente, el Banco calcula el coeficiente de cobertura de liquidez, el que se determina por un cociente entre los Fondos de Activos líquidos de Alta Calidad (FALAC) como numerador, y las Salidas netas promedio como denominador.

Dicho ratio se compone de un FALAC promedio de miles de \$ 103.147 y Salidas Netas promedio por miles de \$ 83.903.

En cuanto a la conformación del FALAC, un 86,78 % son activos computables en moneda local, mientras que el resto se compone en moneda extranjera. Por otra parte, aproximadamente el 75,06% del FALAC se integra de títulos que posee la Entidad en su cartera (Lebac y Títulos Públicos Nacionales) y el 24,94% restante, corresponde a la cuenta corriente que el Banco posee en el BCRA.

Respecto del Flujo de Salidas Netas del período en cuestión, se compone de la siguiente manera:

- Salidas de fondos: ascienden a un monto de miles de \$ 83.903 (97,83% son en pesos y el 2,17% en moneda extranjera)
- Entradas de fondos: por miles de \$ 1.748 (83,81% en pesos y el resto en moneda extranjera)

Analizando por moneda, el LCR en pesos es del 0,59 y el de dólares del 13,66.

En el análisis individual de las entradas de efectivo, el 9% corresponde a “Otras entradas de efectivo contractuales a recibir dentro de los siguientes 30 días” que son las cuotas de préstamos personales, el 72% a “Pases Activos Computable como FALAC” y el resto se compone de depósitos operativos mantenidos en otras entidades.