

DISCIPLINA DE MERCADO  
INFORMACIÓN CUANTITATIVA

2° Trimestre 2015

 Santander Río

<b>1. INTRODUCCIÓN</b>	<b>1</b>	<b>4. EXPOSICIONES RELACIONADAS CON DERIVADOS Y EL RIESGO DE CRÉDITO CONTRAPARTE</b>	<b>18</b>
1.1 Ámbito de aplicación	1	4.1. Exposición en derivados	18
1.1.1 Denominación o razón social	1	4.2. Actividad en derivados de crédito	18
1.1.2 Entidades que integran el grupo y consolidación	1	<b>5. TITULIZACIONES, RIESGO DE MERCADO, RIESGO DE TASA DE INTERÉS Y RIESGO DE LIQUIDEZ</b>	<b>19</b>
1.1.3 Transferencia de fondos o capital regulatorio dentro del grupo	1	5.1 Actividad de titulización	19
<b>2. CAPITAL</b>	<b>2</b>	5.2 Riesgo de Mercado	19
2.1. Estructura del capital	2	5.3 Riesgo de Tasa de interés	19
2.2. Autoevaluación del capital	2	5.4 Riesgo de Liquidez	19
2.3. Suficiencia de Capital	10	5.4.1 Coeficiente de Cobertura de Liquidez – LCR	19
<b>3. RIESGO DE CRÉDITO</b>	<b>11</b>	5.4.2. Concentración de las fuentes de fondeo	21
3.1. Tipos de cliente	11	<b>6. POSICIONES EN ACCIONES: DIVULGACIÓN PARA POSICIONES EN LA CARTERA DE INVERSIÓN</b>	<b>22</b>
3.2. Clasificación de los deudores para el cálculo de provisiones	11	<b>7. REMUNERACIONES</b>	<b>23</b>
3.3. Distribución de las exposiciones por riesgo de crédito	12	<b>ANEXO I: GLOSARIO</b>	<b>24</b>
3.4. Método Estándar	17		

# 1. INTRODUCCIÓN

El nuevo marco regulatorio planteado por Basilea III supone el establecimiento de nuevos estándares de capital y de liquidez, con criterios más estrictos y homogéneos a nivel internacional.

En este sentido, Banco Santander Río S.A. detalla, al 30 de junio de 2015, los requerimientos de información relativos al Pilar III, teniendo en consideración la Comunicación "A" 5394 del Banco Central de la República Argentina (BCRA) que determina los requisitos mínimos de divulgación de información que deberán cumplimentar las entidades financieras vinculados con la estructura y suficiencia del capital regulatorio, la exposición a los diferentes riesgos y su gestión.

## 1.1 Ámbito de aplicación

### 1.1.1 Denominación o razón social

La Entidad a la que se aplica la norma sobre "Capitales Mínimos de las Entidades Financieras" es el Banco Santander Río S.A. (el Banco). Éste presenta, de acuerdo con lo establecido por el BCRA en materia de consolidación (Comunicaciones "A" 2227, "A" 2349 y complementarias), información consolidada de su estado de situación patrimonial y su estado de resultados con Santander Río Valores S.A. (sociedad subsidiaria), para cada período/ejercicio, en función

de ser esta última una sociedad controlada de manera mayoritaria por el Banco.

### 1.1.2 Entidades que integran el grupo y consolidación

Los estados de consolidación son confeccionados aplicando las normas establecidas por el BCRA. Los estados contables de la subsidiaria son preparados en base a las Normas Contables Profesionales, las cuales no presentan diferencias significativas respecto a los criterios aplicados por el Banco en la elaboración de sus estados contables individuales, los que son elaborados de conformidad con las normas dictadas por el BCRA.

Adicionalmente, la determinación de la Exigencia de Capital por Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo Operacional se determina en forma individual para el Banco y en forma consolidada con Santander Río Valores S.A.

### 1.1.3 Transferencia de fondos o capital regulatorio dentro del grupo

Actualmente no existe ninguna restricción para transferir fondos o capital dentro de las empresas del Grupo, siempre que se cumpla con las regulaciones vigentes.

## 2. CAPITAL

### 2.1. Estructura del capital

Al 30 de junio de 2015, el capital social del Banco está compuesto de la siguiente forma: V/N \$ 1.078.875.015, representado a la fecha por 142.450.159 acciones ordinarias Clase "A" (5 votos), 300.344.691 acciones ordinarias Clase "B" (1 voto) y 636.080.165 acciones preferidas (sin derecho a voto) todas escriturales de V/N \$ 1 cada una, todas las cuales se encuentran emitidas y totalmente integradas.

Nombre	Participación Capital	Votos	Valor Nominal
Administración de Bancos Latinoamericanos Santander S.L.	79,19%	63,16%	854.330
Banco Santander S.A.	8,23%	8,77%	88.830
Santander Overseas Bank Inc	8,24%	8,78%	88.900
BRS Investments S.A.	3,64%	18,39%	39.270
Accionistas Minoritarios	0,70%	0,90%	7.545
<b>Totales</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.078.875</b>

En los siguientes cuadros se muestran:

- Principales características de los instrumentos que componen la estructura de capital regulatorio:
  - Capital social
  - Resultados no asignados

- Reservas de utilidades
- Fondo de comercio
- Previsiones por incobrabilidad
- Componentes de Capital Ordinario de Nivel 1, Capital Adicional de Nivel 1 y Patrimonio Neto Complementario, identificando por separado todos los conceptos deducibles y los elementos no deducidos del capital Ordinario de Nivel 1.
- Conciliación de todos los elementos del capital regulatorio.
- Descripción de límites y mínimos.

### 2.2. Autoevaluación del capital

El Banco Santander Río S.A. cuenta con un proceso interno para evaluar la suficiencia de su capital económico en función de su perfil de riesgo con una estrategia para mantener sus niveles de capital a lo largo del tiempo, teniendo en cuenta los riesgos significativos a los que se encuentra expuesto. Este proceso incluye la planificación de capital en situaciones esperadas como así también el análisis de interacción de los distintos tipos de riesgos en condiciones de estrés, y su impacto en el capital económico requerido ante dichas situaciones adversas.

TABLA 1.  
CAPITAL SOCIAL (EXCLUYENDO ACCIONES CON PREFERENCIA PATRIMONIAL)

Concepto		
1	<b>Emisor</b>	Banco Santander Río S.A. Sociedad Subsidiaria
2	<b>Identificador Único</b>	
	Acciones Clase A	ARBRIO010186
	Acciones Clase B	ARBRIO010194
	Acciones Preferidas	ARBRIO010475
3	<b>Legislación que se rige el instrumento</b>	
	Tratamiento regulatorio	Legislación Argentina Legislación Argentina
5	<b>Tipo de instrumento</b>	Acciones Acciones
	Acciones Clase A	142450
	Acciones Clase B	300350
	Acciones Preferidas	636075
6	<b>Cuántía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)</b>	1.078.875 12.934
7	<b>Valor nominal del instrumento</b>	1.078.875 12.934
8	<b>Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)</b>	Patrimonio Neto Patrimonio Neto
9	<b>Fecha original de emisión (*)</b>	01/09/1997 09/09/1991
10	<b>Perpetuo o a vencimiento</b>	Perpetuo Perpetuo
11	<b>Fecha original de vencimiento (**)</b>	31/07/2107 08/09/2090
12	<b>Amortización anticipada por parte del emisor sujeta a previa aprobación del supervisor</b>	No posee No posee
13	<b>Fecha de amortización anticipada opcional, fechas de amortización anticipada contingente e importe a amortizar</b>	0 0
14	<b>Posteriores fechas de amortización anticipada, si procede</b>	0 0
	Cupones / Dividendos	Dividendo Dividendo
15	<b>Dividendo/cupón fijo o variable</b>	Variable Variable
16	<b>Tasa de interés del cupón y cualquier índice relacionado</b>	0 0
17	<b>Existencia de un mecanismo que paraliza el dividendo</b>	0 0
18	<b>Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio</b>	Obligatorio Obligatorio
19	<b>Existencia de cláusula step-up u otro incentivo a amortizar</b>	0 0
20	<b>No acumulativo o acumulativo</b>	Acumulativo Acumulativo
21	<b>Convertible o no convertible</b>	
	Acciones Clase A	Convertible
	Acciones Clase B	
	Acciones Preferidas	Convertible
22	<b>Si es convertible, activador(es) de la conversión</b>	
23	<b>Si es convertible, total o parcialmente</b>	
	Acciones Clase A	Totalmente
	Acciones Preferidas	Totalmente
24	<b>Si es convertible, ecuación de conversión</b>	
	Acciones Clase A	Una por una
	Acciones Preferidas	\$1 a 1 voto por acción.
25	<b>Si es convertible, conversión obligatoria u opcional</b>	
	Acciones Clase A	Opcional
	Acciones Preferidas	Opcional
26	<b>Si es convertible, especificar el tipo de instrumento en el que es convertible</b>	
	Acciones Clase A	Acciones clase B
	Acciones Preferidas	Acciones clase B
27	<b>Si es convertible, especificar el emisor del instrumento en el que se convierte</b>	
	Acciones Clase A	Banco Santander Río S.A.
	Acciones Preferidas	Banco Santander Río S.A.

TABLA 2.  
RESULTADOS NO ASIGNADOS (DE EJERCICIOS ANTERIORES Y LA PARTE PERTINENTE DEL EJERCICIO EN CURSO)

Concepto		
1	<b>Emisor</b>	Banco Santander Río S.A. Sociedad Subsidiaria
3	<b>Legislación que se rige el instrumento</b>	
	Tratamiento regulatorio	Legislación Argentina Legislación Argentina
5	<b>Tipo de instrumento</b>	
6	<b>Cuantía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)</b>	1.312.450 24.152
7	<b>Valor nominal del instrumento</b>	0 0
8	<b>Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)</b>	Patrimonio Neto Patrimonio Neto
11	<b>Fecha original de vencimiento (**)</b>	31/07/2107 08/09/2090
18	<b>Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio</b>	Discrecional Discrecional
20	<b>No acumulativo o acumulativo</b>	Acumulativo Acumulativo
33	<b>Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación (especificar el tipo de instrumento inmediatamente preferente al instrumento en cuestión)</b>	Acciones Preferidas: con preferencia patrimonial sobre las acciones ordinarias consistente en la antelación para el reintegro de su valor nominal en el supuesto de liquidación del Banco

TABLA 3.  
RESERVAS DE UTILIDADES

Concepto		
1	<b>Emisor</b>	Banco Santander Río S.A. Sociedad Subsidiaria
3	<b>Legislación que se rige el instrumento</b>	
	Tratamiento regulatorio	Legislación Argentina Legislación Argentina
4	<b>Admisible a nivel individual/grupo/individual y grupo</b>	Si Si
6	<b>Cuantía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)</b>	10.877.386 21.990
7	<b>Valor nominal del instrumento</b>	10.877.386 21.990
8	<b>Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)</b>	Patrimonio Neto Patrimonio Neto
11	<b>Fecha original de vencimiento (**)</b>	31/07/2107 08/09/2090
18	<b>Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio</b>	Totalmente Discrecional Totalmente discrecional
20	<b>No acumulativo o acumulativo</b>	Acumulativo Acumulativo

TABLA 4.  
FONDO DE COMERCIO (NETO DE PASIVOS POR IMPUESTOS RELACIONADOS)

**Concepto**

1	<b>Emisor</b>	Banco Santander Río S.A.
2	<b>Identificador Único</b>	
3	<b>Legislación que se rige el instrumento</b>	
	Tratamiento regulatorio	Legislación Argentina
5	<b>Tipo de instrumento</b>	Activos Intangibles
6	<b>Cuantía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)</b>	-961.084
8	<b>Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)</b>	Activo

TABLA 5.  
PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

**Concepto**

1	<b>Emisor</b>	Banco Santander Río S.A.
3	<b>Legislación que se rige el instrumento</b>	
	Tratamiento regulatorio	Legislación Argentina
6	<b>Cuantía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)</b>	813.939
8	<b>Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)</b>	Activo

(\*) Fecha de emisión definitiva de los títulos nominativos no endosables, canjeando los títulos al portador existentes

(\*\*) Fecha de vencimiento del contrato social

TABLA 6.  
MONTOS COMPONENTES DE CAPITAL ORDINARIO DE NIVEL 1, CAPITAL ADICIONAL DE NIVEL 1 Y PATRIMONIO NETO COMPLEMENTARIO

Código	Saldo	Ref. Etapa 3
<b>Capital Ordinario Nivel 1: instrumentos y reservas</b>		
<b>1 Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas.-</b>	<b>1.078.875</b>	
Capital social –excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.)	1.078.875	<b>A</b>
<b>2 Beneficios no distribuidos</b>	<b>1.312.450</b>	
Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente del ejercicio en curso) (8.2.1.5. y 8.2.1.6)	1.312.450	<b>B</b>
<b>3 Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas)</b>	<b>10.877.386</b>	
Reservas de utilidades (8.2.1.4.)	10.877.386	<b>C</b>
<b>6 Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles</b>	<b>13.268.711</b>	
<b>Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles</b>		
<b>8 Conceptos no computables como capital (Llave de Negocio, Gastos de Organización, Desarrollos Informáticos y Otros Conceptos) (neto de pasivos por impuestos relacionados) (punto 8.4.1.9)</b>	<b>961.084</b>	<b>D</b>
<b>28 Total conceptos deducibles del Capital Ordinarios Nivel 1</b>	<b>961.084</b>	
<b>29 Capital Ordinario Nivel 1 (CO n1)</b>	<b>12.307.627</b>	
<b>Capital Adicional Nivel 1: instrumentos</b>		
<b>36 Capital Adicional de Nivel 1 antes de conceptos deducibles</b>	<b>0</b>	
<b>Capital Adicional Nivel 1: conceptos deducibles</b>		
<b>43 Total conceptos deducibles del Capital Adicional Nivel 1</b>	<b>0</b>	
<b>44 Capital Adicional Nivel 1 (CA n1)</b>	<b>0</b>	
<b>45 Patrimonio Neto Básico – Capital de Nivel 1-</b>	<b>12.307.627</b>	
<b>Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2: instrumentos y provisiones</b>		
<b>50 Provisiones por riesgo de incobrabilidad (pto. 8.2.3.3)</b>	<b>813.939</b>	<b>E</b>
<b>51 Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles</b>	<b>813.939</b>	
<b>Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: conceptos deducibles</b>		
<b>57 Total conceptos deducibles del PNC - Capital Nivel 2</b>	<b>0</b>	
<b>58 Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 (PNC)</b>	<b>813.939</b>	
<b>59 CAPITAL TOTAL</b>	<b>13.121.566</b>	
<b>60 Activos Totales ponderados por riesgo</b>	<b>90.711.562</b>	
<b>Coefficientes</b>		
<b>61 Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)</b>	<b>14%</b>	
<b>62 Capital de nivel 1 en porcentaje de los activos ponderados por riesgo</b>	<b>14%</b>	
<b>63 Capital total en porcentaje de los activos</b>	<b>14%</b>	
<b>Importes por debajo de los umbrales de deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>		
<b>72 Inversiones no significativas en el capital de otras entidades financieras</b>	<b>0</b>	
<b>73 Inversiones significativas en el capital ordinario de otras entidades financieras</b>	<b>0</b>	
<b>75 Activos por impuestos diferidos procedentes de diferencias temporales (neto de pasivos por impuestos relacionados) Ganancia mínima presunta pto 8.4.1.1</b>	<b>0</b>	
<b>Limites máximos aplicables a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2</b>		
<b>77 Límite máximo a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar</b>	<b>813.939</b>	



Las siguientes tablas detallan la conciliación completa de todos los elementos del capital regulatorio en el balance reflejado en los estados financieros auditados, considerar que los niveles de consolidación para supervisión y contable son idénticos:

**TABLA 7.**  
**MODELO DE CONCILIACIÓN - ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**

Concepto	Estados Financieros Consolidados		EEFF Consolidados para Supervisión Desagregados	Ref. vínculo con componente del capital regulatorio
	Publicación	Supervisión		
<b>Activo</b>				
Disponibilidades	12.563.913	12.563.913	12.563.913	
Títulos Públicos y Privados	21.963.292	21.963.292	21.963.292	
Préstamos	64.996.977	64.996.977		
Préstamos (neto de provisiones mínimas)			66.406.721	
Provisiones Mínimas			-1.409.744	E
Otros Créditos por Intermediación Financiera	6.622.316	6.622.316	6.622.316	
Créditos por Arrendamientos Financieros	429.332	429.332	429.332	
Participaciones en otras sociedades	227.083	227.083	227.083	
Créditos Diversos	2.370.158	2.370.158	2.370.158	
Bienes de Uso	2.587.749	2.587.749	2.587.749	
Bienes Diversos	1.808.553	1.808.553		
Bienes Diversos			1.801.908	
Bienes Diversos (no escriturados)			6.645	D
Bienes Intangibles	896.394	896.394	896.394	D
Partidas Pendientes de Imputación	58.045	58.045	58.045	D
<b>Activo Total</b>	<b>114.523.812</b>	<b>114.523.812</b>	<b>114.523.812</b>	
<b>Pasivo</b>				
Depósitos	83.355.198	83.355.198	83.355.198	
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	13.185.700	13.185.700	13.185.700	
Obligaciones Diversas	3.600.700	3.600.700	3.600.700	
Provisiones	619.137	619.137	619.137	
Partidas Pendientes de Imputación	41.222	41.222	41.222	D
<b>Pasivo Total</b>	<b>100.801.957</b>	<b>100.801.957</b>	<b>100.801.957</b>	
<b>Patrimonio Neto</b>				
Capital Social	1.078.875	1.078.875	1.078.875	A
Reserva de utilidades	10.877.386	10.877.386	10.877.386	C
Resultados del período/ejercicio	1.765.594	1.765.594		
Resultados del período/ejercicio - Auditados	0	0	860.509	B
50% Resultados del período/ejercicio - no Auditados	0	0	905.085	
<b>Patrimonio Neto Total</b>	<b>13.721.855</b>	<b>13.721.855</b>	<b>13.721.855</b>	

**TABLA 8.**  
**MODELO DE CONCILIACIÓN - ESTADOS DE RESULTADOS**

Concepto	Estados Financieros Consolidados		EEFF Consolidados para Supervisión Desagregados	Ref. vínculo con componente del capital regulatorio
	Publicación	Supervisión		
<b>Estado de Resultados</b>				
Ingresos Financieros	9.273.042	9.273.042	9.273.042	
Egresos Financieros	-4.556.944	-4.556.944	-4.556.944	
<b>Margen bruto de Intermediación</b>	<b>4.716.098</b>	<b>4.716.098</b>	<b>4.716.098</b>	
Cargo por Incobrabilidad	-713.170	-713.170	-713.170	
Ingresos por Servicios	3.861.210	3.861.210	3.861.210	
Egresos por Servicios	-1.546.890	-1.546.890	-1.546.890	
Gastos de Administración	-3.938.053	-3.938.053	-3.938.053	
<b>Resultado neto por Intermediación Financiera</b>	<b>2.379.195</b>	<b>2.379.195</b>	<b>2.379.195</b>	
Utilidades Diversas	438.464	438.464	438.464	
Pérdidas Diversas	-180.065	-180.065	-180.065	
<b>Resultado neto antes del impuesto a las ganancias</b>	<b>2.637.594</b>	<b>2.637.594</b>	<b>2.637.594</b>	
Impuesto a las Ganancias	-872.000	-872.000	-872.000	
<b>Resultado neto del período</b>	<b>1.765.594</b>	<b>1.765.594</b>	<b>1.765.594</b>	

A continuación se expone la tabla que describe los límites y mínimos, identificando los elementos positivos y negativos de capital a los que se aplican:

**TABLA 9.**  
**LÍMITES**

Deben observarse los siguientes límites	Capital	Límite	APR	Dif
Capital Ordinario de Nivel 1 debe ser igual o mayor al 4,5% de los Activos Ponderados por Riesgos (CO <sub>n</sub> 1)	12.307.627	4,5%	90.711.562	8.225.606
Patrimonio Neto Básico debe ser igual o mayor al 6,0% de los Activos Ponderados por Riesgos (PN <sub>b</sub> )	12.307.627	6,0%	90.711.562	6.864.933
Responsabilidad Patrimonial Computables debe ser igual o mayor al 8,0% de los Activos Ponderados por Riesgos (RPC)	13.121.566	8,0%	90.711.562	5.864.641

Las siguientes tablas detallan la relación entre los activos y el capital propio del banco:

**TABLA 10.**  
**COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO: COMPARATIVO RESUMEN**

N.º Fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/ Anual	114.744.096
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión.	0
3	Ajustes por activos fiduciarios reconocidos en el balance pero que se excluyen de la medida de la exposición.	0
4	Ajustes por instrumentos financieros derivados.	34.224
5	Ajustes por operaciones de financiación con valores (SFTs).	3.866.983
6	Ajustes por las exposiciones fuera del balance	889.695
7	Otros ajustes.	-11.574.765
<b>8</b>	<b>Exposición para el coeficiente de apalancamiento.</b>	<b>107.960.233</b>

TABLA 11.

## APERTURA DE LOS PRINCIPALES ELEMENTOS DEL COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO

N.º Fila	Concepto	Importe
<b>Exposiciones en el balance</b>		
1	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía).	104.785.725
2	(Activos deducidos del PNB - Capital de nivel 1).	-1.616.394
3	<b>Total de las exposiciones en el balance (excluidos derivados y SFTs).</b>	<b>103.169.331</b>
<b>Exposiciones por derivados</b>		
4	Costo de reposición vinculado con todas las transacciones de derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	23.818
5	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con todas las operaciones de derivados.	10.406
6	Incremento por activos entregados en garantía de derivados deducidos de los activos del balance.	0
7	(Deducciones de cuentas a cobrar por margen de variación en efectivo entregado en transacciones con derivados).	0
8	(Exposiciones con CCP, en la cual la entidad no está obligada a indemnizar al cliente).	0
9	Monto notional efectivo ajustado de derivados de crédito suscriptos.	0
10	(Reducciones de notionales efectivos de derivados de crédito suscriptos y deducciones de EPF de derivados de crédito suscriptos).	0
11	<b>Total de las exposiciones por derivados</b>	<b>34.224</b>
<b>Operaciones de financiación con valores (SFTs)</b>		
12	Activos brutos por SFTs (sin neteo).	3.866.983
13	(Importes a netear de los activos SFTs brutos).	0
14	Riesgo de crédito de la contraparte por los activos SFTs.	0
15	Exposición por operaciones en calidad de agente.	0
16	<b>Total de las exposiciones por SFTs</b>	<b>3.866.983</b>
<b>Exposiciones fuera del balance</b>		
17	Exposiciones fuera de balance a su valor notional bruto.	1.665.770
18	(Ajustes por la conversión a equivalentes crediticios).	-776.075
19	<b>Total de las exposiciones fuera del balance</b>	<b>889.695</b>
<b>Capital y Exposición total</b>		
20	PNB - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período).	12.310.909
21	<b>Exposición total</b> (suma de los renglones 3, 11, 16 y 19).	<b>107.960.233</b>
<b>Coefficiente de Apalancamiento</b>		
22	<b>Coefficiente de Apalancamiento</b>	<b>11,40%</b>

TABLA 12.

## RECONCILIACIÓN ACTIVOS DEL BALANCE DE PUBLICACIÓN/COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO

N.º Fila	Concepto	Importe
1	<b>Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/ Anual.</b>	<b>114.744.096</b>
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión.	0
3	(Activos originados por Derivados).	-68.129
4	(Activos originados por operaciones con pases y otros).	-10.552.198
5	Previsiones por riesgo de incobrabilidad de carácter global de financiamientos en situación normal.	661.956
<b>Exposiciones en el balance (Fila 1 de la Tabla 2)</b>		<b>104.785.725</b>

## 2.3. Suficiencia de Capital

La gestión de capital se fundamenta en garantizar la solvencia de la Entidad sin perder el foco en la rentabilidad del capital invertido. Esta gestión se apoya en objetivos de capital coherentes con el perfil de riesgo de la Entidad limitando los niveles y tipologías de riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo de su actividad y asegurando el mantenimiento de niveles de capital acordes con los mismos.

La responsabilidad del cálculo de los requerimientos de capital es de la Gerencia de Control y Administración y de la Gerencia de Riesgos.

En las siguientes tablas, se presentan:

**TABLA 13.**  
**COEFICIENTES DE CAPITAL TOTAL Y ORDINARIO DE NIVEL 1**

Entidad	RWA	Capital Nivel I	Capital Total	Ratio Capital Nivel I	Ratio Capital Total
Banco Santander Río	90.711.562	12.307.627	13.121.566	13,6%	14,5%
Banco Santander Río y Santander Río Valores	90.715.820	12.310.909	13.124.848	13,6%	14,5%

**TABLA 14.**  
**REQUERIMIENTOS DE CAPITAL**

<b>Exposición en préstamos</b>		
Exposición a entidades financieras del país y del exterior		1.094.364
Del País		509.682
Del Exterior		584.682
Exposiciones a empresas del país y del exterior		26.935.932
Exposiciones incluidas en la cartera minorista		25.888.511
Exposiciones garantizadas por SGR/Fondos de Garantía		40.948
Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales para vivienda familiar, única y permanente		839.563
Exposiciones con otras garantías hipotecarias		56.164
Préstamos morosos		403.253
<b>Total Exposición en Préstamos</b>		<b>55.258.735</b>
<b>Exposiciones en otros activos</b>		
Disponibilidades		623.839
Exposiciones a gobiernos y bancos centrales		2.243.335
Otros activos		8.487.862
<b>Total Exposición en otros activos</b>		<b>11.355.036</b>
<b>Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1.</b>		<b>623.141</b>
<b>Exposiciones en titulaciones</b>		
Exposición a titulaciones y retitulaciones		31.653
<b>Exposición total</b>		<b>67.268.565</b>
<b>Requerimientos de capital por riesgo de crédito</b>		<b>5.424.143</b>
<b>Requerimientos de capital por riesgo de mercado</b>		<b>267.242</b>
<b>Requerimientos de capital por riesgo operativo</b>		<b>1.565.540</b>

## 3. RIESGO DE CRÉDITO

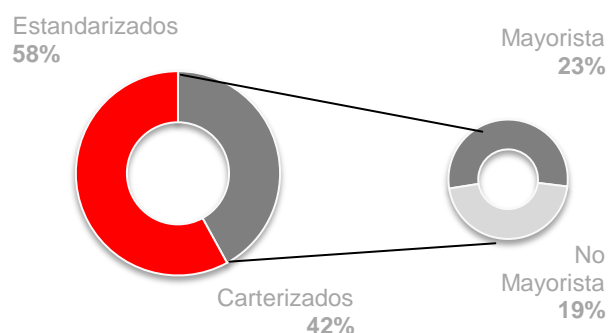
### 3.1. Tipos de cliente

Desde el punto de vista de la gestión de riesgo de crédito, se realiza una segmentación según tipos de clientes:

- Los clientes carterizados que son aquellos que tienen asignado un analista de riesgo. En esta categoría se incluyen los clientes de banca mayorista (corporativas, instituciones financieras y soberanos) y las empresas de banca comercial cuyo nivel de riesgo esté por encima de un umbral de exposición establecido. La gestión del riesgo se realiza mediante análisis técnico complementado con herramientas de apoyo a la decisión.
- Clientes estandarizados son aquellos que no tienen asignado un analista de riesgo. Incluye los riesgos con particulares, autónomos y las empresas de banca comercial no carterizadas. La gestión de estos riesgos se basan en la definición de políticas y modelos de decisión automáticos, complementados, cuando es necesario, con la aplicación de juicio experto de equipos de analistas.

El siguiente gráfico muestra la distribución del riesgo de crédito en función del modelo de gestión. El perfil del Banco es principalmente comercial, siendo más del 77% del riesgo total

generado por el negocio de banca comercial (incluye a Estandarizados y Carterizados No Mayorista).



### 3.2. Clasificación de los deudores para el cálculo de provisiones

En la tabla que se expone a continuación se muestra el porcentaje de deudores con garantías preferidas y sin garantías preferidas, clasificados según su situación actual.

TABLA 15.  
CATEGORÍA

	Con garantías preferidas	Sin garantías preferidas
1. En situación y cumplimiento normal	1%	1%
2. a) En observación y riesgo bajo	3%	5%
b) En negociación o con acuerdos de refinanciación.	6%	12%
3. Con problemas y riesgo medio	12%	25%
4. Con alto riesgo de insolvencia y riesgo alto	25%	50%
5. Irrecuperable	50%	100%
6. Irrecuperable por disposición técnica	100%	100%

### 3.3. Distribución de las exposiciones por riesgo de crédito

En el presente apartado se muestra información sobre las exposiciones al riesgo de crédito del Banco con los siguientes desgloses:

- Categoría de exposición
- Área geográfica
- Sector económico
- Vencimiento residual

Asimismo, se presenta información sobre las exposiciones en mora y las correcciones de valor por deterioro de activos y provisiones por riesgos y compromisos contingentes.

TABLA 16.  
EXPOSICIONES BRUTAS AL RIESGO DE CRÉDITO

	30 junio 2015	31 mayo 2015	30 junio 2014
<b>Empresas</b>	<b>12.847.744</b>	<b>12.383.901</b>	<b>8.927.567</b>
<b>Pymes</b>	<b>8.858.329</b>	<b>8.252.659</b>	<b>5.839.948</b>
<b>Particulares</b>	<b>30.945.273</b>	<b>29.915.421</b>	<b>23.990.936</b>
Hipotecarios	2.047.355	2.052.259	2.077.139
Prendarios	3.078.717	2.983.596	2.906.666
Tarjetas	16.188.501	15.311.781	11.182.274
Personales	8.612.595	8.484.757	6.945.731
Cta Cte	1.018.105	1.083.028	879.127
<b>Mayorista</b>	<b>15.615.586</b>	<b>14.744.871</b>	<b>12.425.667</b>
<b>Total</b>	<b>68.266.933</b>	<b>65.296.852</b>	<b>51.184.119</b>

TABLA 17.  
EXPOSICIONES POR ZONA GEOGRÁFICA

	Total	C.A.B.A.	N.E.A.	PAMPA H.	N.O.A.	CUYO	PATAGONIA
<b>Empresas</b>	<b>12.847.744</b>	37%	6%	45%	8%	2%	3%
<b>Pymes</b>	<b>8.858.329</b>	23%	7%	57%	6%	4%	4%
<b>Particulares</b>	<b>30.945.273</b>	32%	4%	49%	5%	4%	6%
Hipotecarios	2.047.355	49%	2%	39%	3%	3%	3%
Prendarios	3.078.717	7%	11%	48%	11%	5%	18%
Tarjetas	16.188.501	39%	3%	48%	3%	4%	4%
Personales	8.612.595	25%	4%	53%	5%	5%	7%
Cta Cte	1.018.105	29%	4%	52%	5%	4%	5%
<b>Mayorista</b>	<b>15.615.586</b>	96%	0%	3%	0%	1%	0%
<b>Total</b>	<b>68.266.933</b>	<b>46%</b>	<b>4%</b>	<b>39%</b>	<b>4%</b>	<b>3%</b>	<b>4%</b>

TABLA 18.  
EXPOSICIONES POR SECTOR ECONÓMICO

DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPOSICIONES	Total	Industria	Agricultura	Servicios	Agroindustria	Comercios	Construcción	Otros servicios
<b>Empresas</b>	<b>12.847.744</b>	32%	15%	10%	12%	24%	6%	0%
<b>Pymes</b>	<b>8.858.329</b>	11%	27%	18%	1%	18%	4%	22%
<b>Mayorista</b>	<b>15.615.586</b>	61%	2%	26%	3%	5%	4%	0%
<b>Total</b>	<b>68.266.933</b>	21%	7%	10%	3%	8%	3%	3%

**Nota:** (\*) Se excluye el segmento comercial Particulares, que posee una exposición total de 30.945.273 miles de pesos, y representa un 45% del total de la cartera.

TABLA 19.  
DESGLOSE DE TODA LA CARTERA SEGÚN PLAZO RESIDUAL CONTRACTUAL HASTA EL VENCIMIENTO

	Total	<1 año	1-5 años	>= 5 años
<b>Empresas</b>	<b>12.847.744</b>	69%	31%	0%
<b>Pymes</b>	<b>8.858.329</b>	48%	50%	1%
<b>Particulares</b>	<b>30.945.273</b>	62%	32%	6%
Hipotecarios	2.047.355	1%	9%	90%
Prendarios	3.078.717	11%	89%	0%
Tarjetas	16.188.501	100%	0%	0%
Personales	8.612.595	17%	78%	5%
Cta Cte	1.018.105	76%	24%	0%
<b>Mayorista</b>	<b>15.615.586</b>	87%	13%	0%
<b>Total</b>	<b>68.266.933</b>	67%	30%	3%

TABLA 20 A.  
PRÉSTAMOS CON DETERIORO, SEGREGANDO, LOS PRÉSTAMOS VENCIDOS (POR GRADO BCRA)

DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPOSICIONES	TOTAL	1 - Normal	2 - Cumplimiento Inadecuado	3 - Cumplimiento Deficiente	4 - De Difícil Recuperación	5 - Irrecuperable	6 - Irrecuperable por disposición técnica
<b>Empresas</b>	<b>12.847.744</b>	12.733.478	7.785	31.565	68.197	6.720	0
<b>Pymes</b>	<b>8.858.329</b>	8.582.506	142.182	71.574	40.113	21.863	91
<b>Particulares</b>	<b>30.945.273</b>	29.754.922	599.120	365.880	153.381	71.140	829
<b>Mayorista</b>	<b>15.615.586</b>	15.615.586	0	0	0	0	0
<b>Actividades Corporativas</b>	<b>0</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>68.266.933</b>	66.686.492	749.087	469.018	261.691	99.723	921

TABLA 20 B.  
PRÉSTAMOS CON DETERIORO, SEGREGANDO, LOS PRÉSTAMOS VENCIDOS (POR GRADO BCRA)

DISTRIBUCIÓN DE LAS PREVISIONES	TOTAL	1 - Normal	2 - Cumplimiento Inadecuado	3 - Cumplimiento Deficiente	4 - De Difícil Recuperación	5 - Irrecuperable	6 - Irrecuperable por disposición técnica
Empresas	180.390	127.748	256	6.276	39.390	6.720	0
Pymes	157.040	89.640	6.392	22.343	17.497	21.078	91
Particulares	638.783	306.854	27.553	168.529	65.619	69.399	829
Mayorista	166.247	166.247	0	0	0	0	0
Actividades Corporativas	177.099	177.099	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1.319.560</b>	<b>867.589</b>	<b>34.201</b>	<b>197.147</b>	<b>122.506</b>	<b>97.197</b>	<b>921</b>

TABLA 21 A.  
EXPOSICIÓN DE CARTERA DE ESTADOS BCRA >2, POR ZONAS GEOGRÁFICAS

	TOTAL	C.A.B.A.	N.E.A.	PAMPA H.	N.O.A.	CUYO	PATAGONIA
Empresas	106.482	58.885	5.242	26.193	13.786	789	1.588
Pymes	133.641	29.486	11.601	66.664	17.104	5.286	3.501
Particulares	591.230	162.741	24.600	298.992	41.785	30.489	32.623
Hipotecarios	7.527	1.861	156	3.779	729	663	340
Prendarios	49.686	4.002	5.050	22.523	7.327	2.059	8.725
Tarjetas	77.307	24.427	1.818	39.601	5.101	4.093	2.268
Personales	137.945	35.372	5.847	72.090	9.491	8.611	6.534
Cta Cte	318.765	97.079	11.730	160.999	19.137	15.064	14.756
Mayorista	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>831.354</b>	<b>251.112</b>	<b>178.328</b>	<b>391.848</b>	<b>72.675</b>	<b>36.564</b>	<b>37.712</b>

TABLA 21 B.  
PREVISIONES DE CARTERA DE ESTADOS BCRA >2, POR ZONAS GEOGRÁFICAS

	TOTAL	C.A.B.A.	N.E.A.	PAMPA H.	N.O.A.	CUYO	PATAGONIA
Empresas	52.386	32.126	5.098	10.830	2.786	752	794
Pymes	61.008	13.824	4.637	28.231	10.148	2.657	1.511
Particulares	304.376	89.212	12.134	152.856	18.832	15.126	16.216
Hipotecarios	2.157	492	21	1.219	169	173	84
Prendarios	13.696	1.142	1.189	5.606	1.849	507	3.404
Tarjetas	35.149	7.670	507	21.679	1.435	3.198	661
Personales	69.808	20.864	3.041	35.267	4.236	2.950	3.452
Cta Cte	183.567	59.044	7.377	89.086	11.143	8.300	8.616
Mayorista	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>417.771</b>	<b>135.162</b>	<b>21.870</b>	<b>191.917</b>	<b>31.767</b>	<b>18.535</b>	<b>18.520</b>



**TABLA 22 A.**  
**PREVISIONES GENERICAS, POR SECTOR ECONÓMICO**

DISTRIBUCIÓN DE LAS PREVISIONES	Total	Industria	Agricultura	Servicios	Agroindustria	Comercios	Construcción	Otros servicios
<b>Empresas</b>	127.748	43.015	29.186	11.197	11.236	26.468	6.635	10
<b>Pymes</b>	89.640	7.861	42.776	6.900	86	13.380	2.196	16.442
<b>Mayorista</b>	166.247	108.084	6.699	17.942	9.369	20.719	3.432	1
<b>Actividades Corporativas</b>	177.099	56.738	2.993	59.106	12.194	28.883	5.848	11.337
<b>Total</b>	867.589	215.698	81.654	95.145	32.885	89.450	18.111	27.790

**Nota:** <sup>(\*)</sup> Se excluye el segmento comercial constituido por Particulares, que posee una exposición genérica de 306.854 miles de pesos (35% del total).

**TABLA 22 B.**  
**PREVISIONES ESPECÍFICAS, POR SECTOR ECONÓMICO**

DISTRIBUCIÓN DE LAS PREVISIONES	Total	Industria	Agricultura	Servicios	Agroindustria	Comercios	Construcción	Otros servicios
<b>Empresas</b>	52.642	24.269	9.503	132	2.138	6.235	10.362	4
<b>Pymes</b>	67.400	3.019	34.945	4.244	1	11.392	4.222	9.578
<b>Mayorista</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Actividades Corporativas</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	451.971	27.288	44.448	4.376	2.138	17.627	14.584	9.581

**Nota:** <sup>(\*)</sup> Es pertinente detallar que el segmento comercial constituido por Particulares posee una exposición genérica de 331.929 miles de pesos (73% del total), distribuido exclusivamente en el sector de Particulares.

**TABLA 23 A.**  
**PREVISIONES GENERICAS, POR ZONA GEOGRÁFICAS**

DISTRIBUCIÓN DE LAS PREVISIONES	Total	C.A.B.A.	N.E.A.	PAMPA H.	N.O.A.	CUYO	PATAGONIA
<b>Empresas</b>	127.748	50.765	6.975	54.310	9.965	2.135	3.598
<b>Pymes</b>	89.640	23.323	5.744	49.419	4.836	3.032	3.287
<b>Particulares</b>	306.854	108.416	11.720	143.069	13.206	12.296	18.147
<b>Mayorista</b>	166.247	159.744	0	4.632	0	1.389	482
<b>Actividades Corporativas</b>	177.099	87.188	6.444	64.640	7.585	4.831	6.410
<b>Total</b>	867.589	429.435	30.883	316.069	35.593	23.684	31.923

TABLA 23 B.  
PREVISIONES ESPECÍFICAS, POR ZONA GEOGRÁFICAS

DISTRIBUCIÓN DE LAS PREVISIONES	Total	C.A.B.A.	N.E.A.	PAMPA H.	N.O.A.	CUYO	PATAGONIA
<b>Empresas</b>	<b>52.642</b>	<b>36.386</b>	<b>3.956</b>	<b>7.765</b>	<b>2.990</b>	<b>752</b>	<b>794</b>
<b>Pymes</b>	<b>67.400</b>	<b>19.261</b>	<b>5.055</b>	<b>28.399</b>	<b>10.417</b>	<b>2.742</b>	<b>1.526</b>
<b>Particulares</b>	<b>331.929</b>	<b>149.183</b>	<b>10.291</b>	<b>127.927</b>	<b>17.978</b>	<b>13.197</b>	<b>13.352</b>
<b>Mayorista</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Actividades Corporativas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>451.971</b>	<b>204.831</b>	<b>19.302</b>	<b>164.091</b>	<b>31.384</b>	<b>16.692</b>	<b>15.672</b>

TABLA 24.  
DOTACIÓN DE PREVISIONES ESPECÍFICAS Y DEUDA DADA DE BAJA DURANTE EL PERIODO

	Fondo de provisiones		Dotaciones acumuladas	Fallidos acumulados
	30 junio 2014	30 junio 2015	30 junio 2015	30 junio 2015
<b>Empresas</b>	<b>37.398</b>	<b>52.618</b>	<b>30.612</b>	<b>15.392</b>
<b>Pymes</b>	<b>50.103</b>	<b>67.400</b>	<b>188.048</b>	<b>170.751</b>
<b>Particulares</b>	<b>246.236</b>	<b>334.955</b>	<b>1.328.771</b>	<b>1.240.052</b>
Hipotecarios	4.171	3.722	596	1.044
Prendarios	21.383	17.087	115.112	119.407
Tarjetas	38.515	37.142	162.737	164.110
Personales	64.236	63.990	164.451	164.697
Cta Cte	117.931	213.013	885.875	790.793
<b>Mayorista</b>	<b>59.348</b>	<b>55.244</b>	<b>-4.104</b>	<b>0</b>
<b>Actividades Corporativas</b>	<b>169.586</b>	<b>178.328</b>	<b>8.742</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>562.671</b>	<b>688.544</b>	<b>1.552.069</b>	<b>1.426.196</b>

TABLA 25.  
MOVIMIENTOS DE LAS PREVISIONES POR INCOBRABILIDAD (VAR. DE LOS FONDOS)

	30 junio 2015	31 mayo 2015	30 junio 2014
<b>Empresas</b>	<b>1.354</b>	<b>482</b>	<b>3.716</b>
<b>Pymes</b>	<b>11.899</b>	<b>22.232</b>	<b>-9.267</b>
<b>Particulares</b>	<b>74.266</b>	<b>92.901</b>	<b>-52.831</b>
Hipotecarios	32	205	492
Prendarios	5.463	6.447	-6.059
Tarjetas	10.103	12.228	-6.101
Personales	6.568	12.628	-9.956
Cta Cte	43.062	52.278	-32.046
<b>Mayorista</b>	<b>-88</b>	<b>-648</b>	<b>-496</b>
<b>Actividades Corporativas</b>	<b>-11.543</b>	<b>-18.578</b>	<b>169.586</b>
<b>Total</b>	<b>75.888</b>	<b>96.389</b>	<b>110.708</b>

### 3.4. Método Estándar

Para el cálculo de capital regulatorio por riesgo de crédito, el Banco sigue los lineamientos de la Comunicación "A" 5369.

En la tabla que se presenta a continuación, se muestra el valor de las exposiciones después de aplicar las técnicas de cobertura de riesgo sujetas al método estándar.

TABLA 26.

Concepto	Factor de ponderación (en %)							Total Activo	Total RWA	
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	125%			150%
Disponibilidades	15.331.134	1.466.219				330.595			17.127.948	623.839
Gobierno y Bancos Centrales	15.618.400					2.243.335			17.861.735	2.243.335
Entidades Financieras		331.794				1.028.005			1.359.799	1.094.364
Empresas					6.327.833	22.190.057			28.517.890	26.935.932
Cartera Minorista					20.261.481	10.692.400			30.953.881	25.888.511
Exposiciones garantizadas por SGR				81.896					81.896	40.948
Hipotecarios Vivienda única			930.495	12.835		507.472			1.450.802	839.563
Con otras Garantías Hipotecarias			2.038	44.707		33.097			79.842	56.164
Préstamos morosos				96.365	218	349.096	61	3.823	449.563	403.253
Otros activos	684					8.234.284		169.052	8.404.020	8.487.862
Partidas Off Balance	71.437				80.297	8.979.324			9.131.057	654.794
<b>TOTAL</b>									<b>115.418.433</b>	<b>67.268.565</b>

## 4. EXPOSICIONES RELACIONADAS CON DERIVADOS Y EL RIESGO DE CRÉDITO CONTRAPARTE

### 4.1. Exposición en derivados

La tabla que se presenta a continuación contiene información sobre el valor nocional de derivados de crédito, el valor razonable positivo bruto de los contratos de derivados, la exposición potencial futura y el valor de la exposición final.

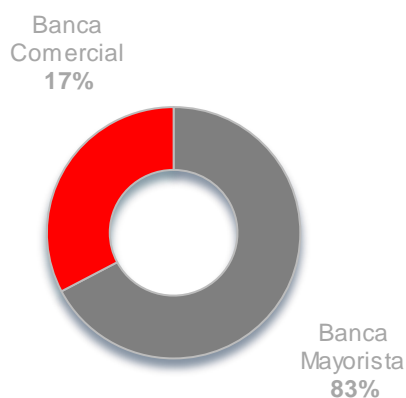
**TABLA 27.**  
**DERIVADOS**

Exposición de Derivados	Importe
Valor Nocional	757.784
Valor razonable positivo bruto	23.818
Exposición Potencial Futura	66.634
<b>Exposición crediticia en derivados</b>	<b>90.452</b>

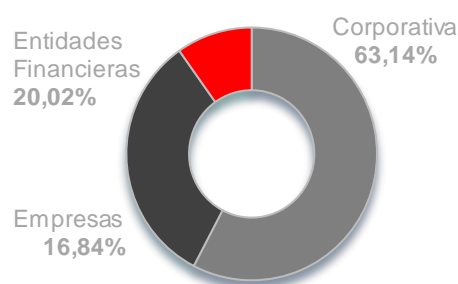
Las posiciones netas de las 10 contrapartes con mayor exposición, entidades financieras y grandes corporativas de primer nivel, representan un 67% del conjunto de exposiciones en derivados del Banco.

A continuación se presentan tres gráficos que especifican la exposición en derivados por banca, segmento e instrumento.

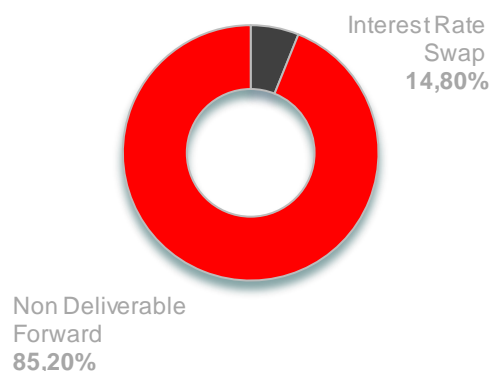
#### EXPOSICIÓN EN DERIVADOS: POR BANCA



#### EXPOSICIÓN EN DERIVADOS: POR SEGMENTO



#### EXPOSICIÓN EN DERIVADOS: POR INSTRUMENTO



### 4.2. Actividad en derivados de crédito

Los derivados de crédito son instrumentos financieros cuyo objetivo principal consiste en cubrir el riesgo de crédito comprando protección a un tercero, por lo que el banco transfiere el riesgo del emisor del subyacente. En la actualidad el Banco no utiliza este tipo de coberturas.

## 5. TITULIZACIONES, RIESGO DE MERCADO, RIESGO DE TASA DE INTERÉS Y RIESGO DE LIQUIDEZ

### 5.1 Actividad de titulación

El 22 de julio de 2005 y el 18 de agosto de 2006, el Banco ha titulado parte de su cartera de créditos hipotecarios, creándose los fideicomisos Súper Letras Hipotecarias I y Súper Letras Hipotecarias II actuando como fiduciante de los fideicomisos. Al 30 de junio del 2015, el Banco posee VN 22.749.585 certificados de participación, siendo los únicos valores vigentes, con un valor contable de \$ 7.308.052 correspondiente a los Certificados de Súper Letras II y \$ 274.072 correspondiente a los Certificados de Súper Letras I. El saldo en mora de los créditos hipotecarios de ambos fideicomisos asciende a \$ 1.224.268.

El 15 de diciembre de 2006 el Banco tituló parte de su cartera de préstamos personales creándose el fideicomiso Río Personales I el cual al 30 de junio de 2015 se encuentra liquidado en su totalidad.

Estas tenencias se encuentran registradas en "Otros Créditos por Intermediación Financiera – Otros no Comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores".

### 5.2 Riesgo de Mercado

A cierre del presente trimestre, el detalle del consumo de capital regulatorio por riesgo de mercado del Banco es el siguiente:

TABLA 28.  
CAPITAL REGULADORIO POR RIESGO DE MERCADO

Riesgo de Mercado	275.095
Activos nacionales	212.614
Activos extranjeros	0
Posiciones en moneda extranjera	62.481

### 5.3 Riesgo de Tasa de interés

Al 30 de junio de 2015, el detalle del capital regulatorio por riesgo de tasa de interés del Banco fue el siguiente:

TABLA 29. CAPITAL REGULADORIO POR RIESGO DE TASA DE INTERES	
Riesgo de Tasa de interés	918.545

### 5.4 Riesgo de Liquidez

#### 5.4.1 Coeficiente de Cobertura de Liquidez – LCR

Según lo establecido en la Com A 5693 y modificatorias, como consecuencia del cumplimiento del estándar internacional de liquidez el Banco calcula diariamente el coeficiente de cobertura de liquidez (LCR), que se determina de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Fondo de Activos líquidos de alta calidad (FALAC)}}{\text{Salidas de efectivo netas totales (siguientes 30 días)}}$$

El LCR tiene dos componentes:

- El valor del fondo de activos líquidos de alta calidad en condiciones de estrés – FALAC (numerador)
- Las salidas de efectivo netas totales (denominador), las cuales se determinan aplicando coeficientes de salida a los saldos de balance.

En la tabla que se presenta a continuación se expone la información cuantitativa al 30 de junio de 2015.

TABLA 30.

## RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (LCR)

COMPONENTE	VALOR TOTAL NO PONDERADO (1)	VALOR TOTAL PONDERADO (2)
(En moneda local)		
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD</b>		
<b>1 Activos líquidos de alta calidad totales (FALAC)</b>		<b>26.375.357</b>
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
<b>2 Depósitos minoristas y depósitos efectuados por MiPyMEs, de los cuales:</b>	<b>41.341.481</b>	<b>3.741.715</b>
<b>3 Depósitos estables</b>	<b>24.216.223</b>	<b>1.210.811</b>
<b>4 Depósitos menos estables</b>	<b>17.125.258</b>	<b>2.530.904</b>
<b>5 Fondeo mayorista no garantizado, del cual:</b>	<b>29.798.728</b>	<b>13.874.316</b>
<b>6 Depósitos operativos (todas las contrapartes)</b>	<b>5.186.873</b>	<b>1.296.718</b>
<b>7 Depósitos no operativos (todas las contrapartes)</b>	<b>24.611.855</b>	<b>12.577.597</b>
<b>8 Deuda no garantizada</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9 Fondeo mayorista garantizado</b>		<b>0</b>
<b>10 Requisitos adicionales, de los cuales:</b>	<b>183.568</b>	<b>113.568</b>
<b>11 Salidas relacionadas con posiciones en derivados y otros requerimientos de garantías</b>	<b>235</b>	<b>235</b>
<b>12 Salidas relacionadas con la pérdida de fondeo en instrumentos de deuda</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13 Facilidades de crédito y liquidez</b>	<b>183.333</b>	<b>113.333</b>
<b>14 Otras obligaciones de financiación contractual</b>	<b>328.492</b>	<b>328.492</b>
<b>15 Otras obligaciones de financiación contingente</b>	<b>35.367.797</b>	<b>77.164</b>
<b>16 SALIDAS DE EFECTIVO TOTALES</b>	<b>107.020.067</b>	<b>18.135.255</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
<b>17 Crédito garantizado (operaciones de pase)</b>	<b>1.535.081</b>	<b>0</b>
<b>18 Entradas procedentes de posiciones que no presentan atraso alguno</b>	<b>15.277.518</b>	<b>8.772.528</b>
<b>19 Otras entradas de efectivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20 ENTRADAS DE EFECTIVO TOTALES</b>	<b>16.812.599</b>	<b>8.772.528</b>
		<b>Valor ajustado total (3)</b>
<b>21 FALAC TOTAL</b>		<b>26.375.357</b>
<b>22 SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES</b>		<b>9.362.727</b>
<b>23 RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)</b>		<b>282%</b>

(1) Los valores no ponderados deben calcularse como los importes pendientes que vencen o pueden amortizarse anticipadamente dentro del período de 30 días (para entradas y salidas).

(2) Los valores ponderados deben calcularse tras la aplicación de los respectivos descuentos (para el FALAC) o de las tasas de entrada y salida (para las entradas y salidas).

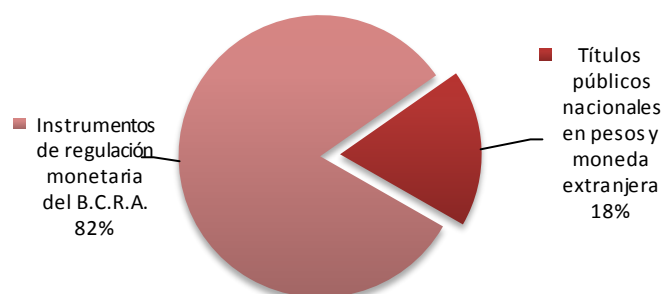
(3) Los valores ajustados deben calcularse tras la aplicación de: a) descuentos y tasas de entrada y salida y b) el límite máximo para las entradas).

## Evolución del LCR

TABLA 31.  
EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES DEL LCR

Fecha	Activos líquidos	Salidas de Efectivo Totales	Entradas de Efectivo Totales
31/03/2015	23.065.891	18.118.995	10.091.167
30/04/2015	28.997.436	18.039.682	7.438.475
31/05/2015	26.609.170	17.512.965	8.615.156
30/06/2015	23.519.463	18.853.118	10.263.954

## Composición del FALAC



### 5.4.2. Concentración de las fuentes de fondeo

Banco Santander Río cuenta con una política de concentración de sus fuentes de fondeo. La política es definida y actualizada en el ALCO al menos una vez por año.

#### a) Proceso de Medición y Control

El Banco establece umbrales en la proporción de la financiación mayorista sobre la financiación total, y de la financiación mayorista a plazo sobre la totalidad de la financiación a plazo. Dichos umbrales son monitoreados en forma semanal dentro de las alertas tempranas de liquidez y se presentan mensualmente en el ALCO para su seguimiento.

Los límites por cliente establecidos por el ALCO son monitoreados semanalmente por Gestión Financiera.

En caso de superar los umbrales establecidos para la proporción de financiación mayorista, o los importes máximos

por cliente en plazo fijo o vista, se deberá contar con activos líquidos de primera calidad para mitigar el riesgo de concentración, adicional a los límites establecidos para la gestión de liquidez.

#### b) Definición de Límites

La política actual del banco para mitigar el riesgo de fondeo provisto por plazo fijos mayoristas consiste en establecer importes máximos de vencimiento semanal, mensual y total por cliente. Para mitigar el riesgo de fondeo provisto por la vista mayorista se establecer un importe máximo por cliente para el total de sus saldos en cuenta corriente.

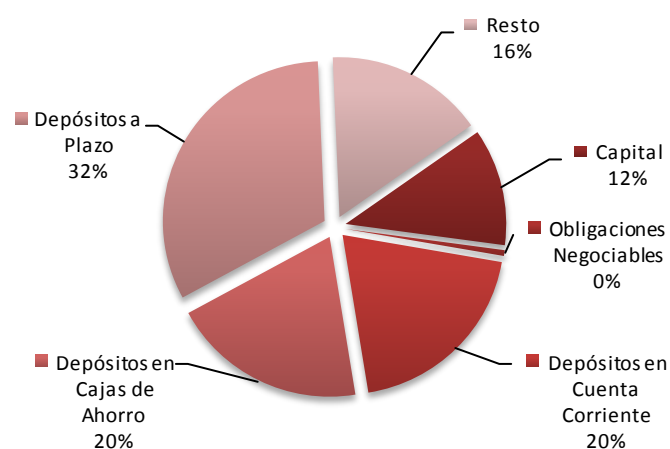
## Fuentes de Fondeo

Banco Santander Río, a junio 2015, cuenta con una elevada diversificación de su fuente de fondeo.

La principal fuente de fondeo se corresponde con los depósitos de sus clientes (72%), de los cuales un 45% son a plazo y el resto (55%) son depósitos vista. Cabe destacar que estos últimos prácticamente no tienen costo.

El Patrimonio Neto de \$13.620 millones representaba el 12% de su estructura de financiamiento, siendo una fuente de fondeo relevante para el negocio.

El resto se completa con Obligaciones Negociables y otros pasivos.



## 6. POSICIONES EN ACCIONES: DIVULGACIÓN PARA POSICIONES EN LA CARTERA DE INVERSIÓN

En el presente apartado se brinda información sobre las participaciones en otras sociedades y los métodos de valoración de las mismas.

El banco posee participación accionaria en sociedades cuya actividad se define como actividad complementaria de acuerdo a las normas del Banco Central de la República Argentina. Estas inversiones se mantienen con fines estratégicos. Asimismo posee participaciones no significativas en otras sociedades.

El siguiente cuadro muestra el detalle de las participaciones, sus principales características y los saldos al cierre del ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2015.

TABLA 32.  
PARTICIPACION EN ACCIONES AL 30 DE JUNIO DE 2015

Denominación	Porcentaje de participación	Cantidad de acciones	Importe	Actividad	Valuación
<b>En entidades financieras y actividades complementarias</b>					
Controladas			61.249		
Santander Río Valores S.A.	94,86%	12.269.030	61.249	Sociedad de Bolsa	VPP
No controladas			165.273		
Gire S.A.	58,33%	57.163	157.629	Servicios	VPP
Prisma Medios de Pago S.A.	17,47%	2.620.496	3.605	Servicios	Costo más dividendo
Interbanking S.A.	11,11%	149.556	1.371	Servicios	Costo más dividendo
Bladex S.A.			2.668	Entidad Financiera	Costo más dividendo
Subtotal			226.522		
<b>En otras sociedades</b>			<b>226.522</b>		
			2.106		Costo más dividendo
<b>Total</b>			<b>228.628</b>		



## 7. REMUNERACIONES

A continuación, se detalla que durante el ejercicio correspondiente al año 2014:

- El CNYR se reunió cinco veces. Ninguno de los integrantes del Comité percibe una retribución adicional por desempeñar las funciones como miembro de este órgano.
- El 95.4% de la dotación ha recibido una remuneración variable.
- El valor total de remuneraciones diferidas pagadas es en efectivo, \$37.9 MM y 404.480 acciones. Mientras que las remuneraciones diferidas pendientes alcanzan un monto de \$35.1 MM en efectivo y 396.620 acciones, el cual está sujeto a revisión. Cabe mencionar, que en este ejercicio no se produjo ninguna retención y que el valor tomado de la acción es el precio al momento de asignación, durante febrero del año siguiente.
- No se han otorgado bonificaciones garantizadas, ni compensaciones adicionales (sign-on awards).
- El número de indemnizaciones por despido alcanza los 113 casos por un monto total de \$6.51 MM.

El total de remuneraciones al otorgadas se presenta en las siguientes tablas:

TABLA 33.  
DESGLOSE DEL MONTO DE REMUNERACIONES OTORGADAS

	<b>Fija</b>	<b>Variable</b>
<b>Cantidad</b>	<b>1.836.553</b>	<b>390.459</b>

TABLA 34.  
DESGLOSE DEL MONTO DE REMUNERACIONES OTORGADAS

	<b>Diferido</b>		<b>No diferido</b>	
	<u>Efectivo</u>	<u>Acciones</u>	<u>Efectivo</u>	<u>Acciones</u>
<b>Cantidad</b>	<b>21.101</b>	<b>244.184</b>	<b>20.010</b>	<b>252.172</b>

## ANEXO I: GLOSARIO

**Basilea III:** conjunto de modificaciones sobre la normativa de Basilea II publicado en diciembre de 2010, con fecha de entrada en vigor enero de 2013 y que tendrá una implantación gradual hasta enero de 2019.

**Capital económico:** cantidad mínima de recursos propios que la Entidad necesita con un determinado nivel de probabilidad para absorber las pérdidas inesperadas derivadas de la exposición actual al conjunto de todos los riesgos asumidos por la Entidad, incluyendo los riesgos adicionales a los contemplados en los requerimientos de capital regulatorio.

**Capital regulatorio:** es la cantidad mínima de recursos propios exigidos por el Regulador para garantizar la solvencia de la Entidad en función de los riesgos de crédito, mercado y operacional asumidos por la misma.

**Comunicación "A" 2227:** comunicación del Banco Central de la República Argentina del 15 de julio de 1994 sobre consolidación de estados contables de las entidades financieras y aplicación de normas y relaciones técnicas.

**Comunicación "A" 2349:** comunicación del Banco Central de la República Argentina del 11 de julio de 1995 sobre consolidación de estados contables y otras informaciones de las entidades financieras y normas de procedimiento.

**Comunicación "A" 5369:** comunicación del Banco Central de la República Argentina del 09 de noviembre de 2012 sobre capitales mínimos de las entidades financieras, distribución de resultados, supervisión consolidada y adecuaciones.

**Comunicación "A" 5394:** comunicación del Banco Central de la República Argentina del 08 de febrero de 2013 sobre disciplina de mercado y requisitos mínimos de divulgación.

**Derivados:** instrumento financiero que deriva su valor de uno o más activos subyacentes, por ejemplo bonos o divisas.

**Exposición:** importe bruto que la Entidad puede llegar a perder en caso de que la contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de pago, sin tener en cuenta el efecto de las garantías ni las mejoras de crédito u operaciones de mitigación de riesgo de crédito.

**Método estándar:** método utilizado para calcular los requisitos de capital de riesgo de crédito bajo el Pilar I de Basilea II. En este enfoque, las ponderaciones de riesgo utilizadas en el cálculo de capital están determinadas por el regulador.

**Mitigación de riesgo de crédito:** técnica para reducir el riesgo de crédito de una operación mediante la aplicación de coberturas tales como garantías personales o financieras.

**Pilar III:** disciplina de mercado. Pilar diseñado para completar los requerimientos mínimos de capital y el proceso de examen supervisor, y, de esta forma, impulsar la disciplina de mercado a través de la regulación de la divulgación pública por parte de las mismas.

**Riesgo de crédito de contraparte:** riesgo que una contraparte entre en mora antes del vencimiento de un contrato de derivados. El riesgo puede resultar de las transacciones de derivados en la cartera de negociación, o bien la cartera bancaria y está sujeto a límite de crédito, como otras exposiciones de crédito.

**Riesgo de crédito:** riesgo de que los clientes no puedan ser capaces de cumplir con sus obligaciones contractuales de pago. El riesgo de crédito incluye el riesgo de impago, el riesgo país y el riesgo de liquidación.

**Riesgo de Impago:** riesgo de que contrapartes no cumplan con las obligaciones contractuales de pago.

**Riesgo de liquidez:** riesgo derivado de la posible inhabilidad del grupo para satisfacer todas las obligaciones de pago cuando se venzan, o sólo ser capaz de cumplir estas obligaciones a un coste excesivo.

**Riesgo de mercado:** riesgo que se deriva de la incertidumbre sobre los cambios en los precios de mercado y los tipos (incluidas los tipos de interés, precios de las acciones, tipos de cambio y precios de los productos), las correlaciones entre ellos y sus niveles de volatilidad.

**Riesgo de tipo de interés:** exposición de la situación financiera de un banco a movimientos adversos en los tipos de interés. La aceptación de este riesgo es una parte normal del negocio de la banca y puede ser una fuente de importante rentabilidad y de creación de valor para el accionista.

**Riesgo operacional:** potencial de sufrir pérdidas en relación a los empleados, las especificaciones contractuales y la documentación, la tecnología, fallas en la infraestructura y los desastres, los proyectos, las influencias externas y relaciones con los clientes. Esta definición incluye el riesgo legal y

regulatorio, pero no el riesgo de negocio y el riesgo reputacional.

**Titulización de activos:** mecanismo financiero que consiste en la conversión de ciertos activos en títulos de renta fija negociables en un mercado secundario de valores.