

DISCIPLINA DE MERCADO
INFORMACIÓN CUANTITATIVA

2do Trimestre 2014

 Santander Río

| | | | |
|--|-----------|--|-----------|
| 1. INTRODUCCIÓN | 3 | 4.4. Método Estándar | 19 |
| 1.1. Ámbito de aplicación | 3 | 5. EXPOSICIONES RELACIONADAS CON DERIVADOS Y EL RIESGO DE CRÉDITO DE CONTRAPARTE | 20 |
| 1.1.1 Denominación o razón social | 3 | 5.1. Exposición en derivados | 20 |
| 1.1.2 Entidades que integran el grupo y consolidación | 3 | 5.2. Actividad en derivados de crédito | 20 |
| 1.1.3 Transferencia de fondos o capital regulatorio dentro del grupo | 3 | 6. TITULIZACIONES, RIESGO DE MERCADO Y RIESGO DE TASA DE INTERÉS | 21 |
| 2. CAPITAL | 4 | 6.1. Actividad de titulización | 21 |
| 2.1. Estructura del capital | 4 | 6.2. Riesgo de Mercado | 21 |
| 2.2. Suficiencia de Capital | 11 | 6.3. Riesgo de Tasa de Interés | 21 |
| 3. ADMINISTRACIÓN DE LAS FUNCIONES DE RIESGOS | 12 | 7. POSICIONES EN ACCIONES: DIVULGACIÓN PARA POSICIONES EN LA CARTERA DE INVERSIÓN | 22 |
| 3.1. Gobierno de la función de riesgos | 12 | 8. REMUNERACIONES | 23 |
| 3.1.1. Gerencia de Riesgos | 12 | ANEXO I: GLOSARIO | 24 |
| 4. RIESGO DE CRÉDITO | 13 | | |
| 4.1. Tipos de cliente | 13 | | |
| 4.2. Clasificación de los deudores para el cálculo de provisiones | 13 | | |
| 4.3. Distribución de las exposiciones por riesgo de crédito | 14 | | |

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. actualiza, en forma trimestral, los requerimientos de información cuantitativa relativos al Pilar III, teniendo en consideración la Comunicación "A" 5394 del Banco Central de la República Argentina (BCRA) que determina en sus consideraciones generales la frecuencia y los requisitos de información. En esta misma se especifica lo siguiente:

"Los datos requeridos mediante esta circular deberán ser actualizados con la siguiente periodicidad mínima:

- *Anual o cuando hubiera alguna modificación relevante para las informaciones de naturaleza cualitativa*
- *Trimestral para las informaciones de naturaleza cuantitativa (datos relativos al 31.03, 30.06, 30.09, 31.12)*

Las actualizaciones deben ser publicadas en un plazo de 90 días para las informaciones correspondientes a la fecha de cierre de ejercicio y de 60 para el resto de los trimestres."

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 Sociedad de Bolsa 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 Sociedad de Bolsa 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 2014, 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), 300.331.681 acciones ordinarias Clase "B" (1 voto) y 636.093.175 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% | 63,17% | 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% | 0,89% | 7.545 |
| Totales | 100,00% | 100,00% | 1.078.875 |

En los siguientes cuadros se exponen:

- Las 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
- Los 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 completa de todos los elementos del capital regulatorio en el balance reflejado en los estados financieros auditados.
- Descripción de límites y mínimos, identificando todos los elementos positivos y negativos de capital a los que se aplican.

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

| Concepto | | |
|-----------------|---|---|
| 1 | Emisor | Banco Santander Río S.A. Sociedad Subsidiaria |
| 2 | Identificador Único | |
| | Acciones Clase A | ARBRIO010186 |
| | Acciones Clase B | ARBRIO010194 |
| | Acciones Preferidas | ARBRIO010475 |
| 3 | Legislación que se rige el instrumento | |
| | Tratamiento regulatorio | Legislación Argentina Legislación Argentina |
| 5 | Tipo de instrumento | Acciones Acciones |
| | Acciones Clase A | 142.450 |
| | Acciones Clase B | 300.332 |
| | Acciones Preferidas | 636.093 |
| 6 | Cuantía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente) | 1.078.875 12.934 |
| 7 | Valor nominal del instrumento | 1.078.875 12.934 |
| 8 | Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria) | Patrimonio Neto Patrimonio Neto |
| 9 | Fecha original de emisión (*) | 01/09/1997 09/09/1991 |
| 10 | Perpetuo o a vencimiento | Perpetuo Perpetuo |
| 11 | Fecha original de vencimiento (**) | 31/07/2107 08/09/2090 |
| 12 | Amortización anticipada por parte del emisor sujeta a previa aprobación del supervisor | No posee No posee |
| 13 | Fecha de amortización anticipada opcional, fechas de amortización anticipada contingente e importe a amortizar | 0 0 |
| 14 | Posteriores fechas de amortización anticipada, si procede | 0 0 |
| | Cupones / Dividendos | Dividendo Dividendo |
| 15 | Dividendo/cupón fijo o variable | Variable Variable |
| 16 | Tasa de interés del cupón y cualquier índice relacionado | 0 0 |
| 17 | Existencia de un mecanismo que paraliza el dividendo | 0 0 |
| 18 | Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio | Obligatorio Obligatorio |
| 19 | Existencia de cláusula step-up u otro incentivo a amortizar | 0 0 |
| 20 | No acumulativo o acumulativo | Acumulativo Acumulativo |
| 21 | Convertible o no convertible | |
| | Acciones Clase A | Convertible |
| | Acciones Clase B | |
| | Acciones Preferidas | Convertible |
| 22 | Si es convertible, activador(es) de la conversión | |
| 23 | Si es convertible, total o parcialmente | |
| | Acciones Clase A | Totalmente |
| | Acciones Preferidas | Totalmente |
| 24 | Si es convertible, ecuación de conversión | |
| | Acciones Clase A | Una por una |
| | Acciones Preferidas | \$1 a 1 voto por acción. |
| 25 | Si es convertible, conversión obligatoria u opcional | |
| | Acciones Clase A | Opcional |
| | Acciones Preferidas | Opcional |
| 26 | Si es convertible, especificar el tipo de instrumento en el que es | |
| | Acciones Clase A | Acciones clase B |
| | Acciones Preferidas | Acciones clase B |
| 27 | Si es convertible, especificar el emisor del instrumento en el que se convierte | |
| | 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 | Emisor | Banco Santander Río S.A. | Sociedad Subsidiaria |
| 3 | Legislación que se rige el instrumento | | |
| | Tratamiento regulatorio | Legislación Argentina | Legislación Argentina |
| 5 | Tipo de instrumento | | |
| 6 | Cuantía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente) | 1.285.963 | 14.032 |
| 7 | Valor nominal del instrumento | 0 | 12.196 |
| 8 | Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación) | Patrimonio Neto | Patrimonio Neto |
| 11 | Fecha original de vencimiento (**) | 31/07/2107 | 08/09/2090 |
| 18 | Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio | Discrecional | Discrecional |
| 20 | No acumulativo o acumulativo | Acumulativo | Acumulativo |
| 33 | Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación (especificar el tipo de instrumento inmediatamente preferente al instrumento en cuestión) | 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 | Emisor | Banco Santander Río S.A. | Sociedad Subsidiaria |
| 3 | Legislación que se rige el instrumento | | |
| | Tratamiento regulatorio | Legislación Argentina | Legislación Argentina |
| 4 | Admisible a nivel individual/grupo/individual y grupo | Si | Si |
| 6 | Cuantía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente) | 7.644.345 | 9.794 |
| 7 | Valor nominal del instrumento | 7.644.345 | 9.794 |
| 8 | Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria) | Patrimonio Neto | Patrimonio Neto |
| 11 | Fecha original de vencimiento (**) | 31/07/2107 | 08/09/2090 |
| 18 | Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio | Totalmente Discrecional | Totalmente discrecional |
| 20 | No acumulativo o acumulativo | Acumulativo | Acumulativo |

TABLA 4.

CONCEPTOS NO COMPUTABLES COMO CAPITAL (LLAVE DE NEGOCIOS, GASTOS DE ORGANIZACIÓN, DESARROLLOS INFORMATICOS Y OTROS CONCEPTOS)

| Concepto | | |
|----------|---|--------------------------|
| 1 | Emisor | Banco Santander Río S.A. |
| 2 | Identificador Único | |
| 3 | Legislación que se rige el instrumento | |
| | Tratamiento regulatorio | Legislación Argentina |
| 5 | Tipo de instrumento | Activos Intangibles |
| 6 | Cuantía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente) | -619.557 |
| 8 | Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria) | Activo |

TABLA 5.

PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

| Concepto | | |
|----------|---|--------------------------|
| 1 | Emisor | Banco Santander Río S.A. |
| 3 | Legislación que se rige el instrumento | |
| | Tratamiento regulatorio | Legislación Argentina |
| 6 | Cuantía reconocida en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente) | 666.978 |
| 8 | Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria) | 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 |
|--|---|------------|--------------|
| Capital Ordinario Nivel 1: instrumentos y reservas | | | |
| 1 | Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas.- | 1.078.875 | |
| | Capital social –excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.) | 1.078.875 | A |
| 2 | Beneficios no distribuidos | 1.285.963 | |
| | Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente del ejercicio en curso) (8.2.1.5. y 8.2.1.6) | 1.285.963 | B |
| 3 | Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas) | 7.644.345 | |
| | Reservas de utilidades (8.2.1.4.) | 7.644.345 | C |
| 6 | Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles | 10.009.183 | |
| Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles | | | |
| 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) | 619.557 | D |
| 28 | Total conceptos deducibles del Capital Ordinarios Nivel 1 | 619.557 | |
| 29 | Capital Ordinario Nivel 1 (CO n1) | 9.389.626 | |
| Capital Adicional Nivel 1: instrumentos | | | |
| 36 | Capital Adicional de Nivel 1 antes de conceptos deducibles | 0 | |
| Capital Adicional Nivel 1: conceptos deducibles | | | |
| 43 | Total conceptos deducibles del Capital Adicional Nivel 1 | 0 | |
| 44 | Capital Adicional Nivel 1 (CA n1) | 0 | |
| 45 | Patrimonio Neto Básico – Capital de Nivel 1- | 0 | |
| Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2: instrumentos y previsiones | | | |
| 50 | Previsiones por riesgo de incobrabilidad (pto. 8.2.3.3) | 666.978 | E |
| 51 | Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles | 666.978 | |
| Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: conceptos deducibles | | | |
| 57 | Total conceptos deducibles del PNC - Capital Nivel 2 | | |
| 58 | Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 (PNC) | 666.978 | |
| 59 | CAPITAL TOTAL | 10.056.604 | |
| 60 | Activos Totales ponderados por riesgo | 71.795.625 | |
| Coefficientes | | | |
| 61 | Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo) | 13% | |
| 62 | Capital de nivel 1 en porcentaje de los activos ponderados por riesgo | 0% | |
| 63 | Capital total en porcentaje de los activos | 14% | |
| 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 | | |
| Limites máximos aplicables a la inclusión de previsiones en el capital de nivel 2 | | | |
| 77 | Límite máximo a la inclusión de previsiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar | 644.767 | |

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 | | |
| Activo | | | | |
| Disponibilidades | 11.743.476 | 11.743.476 | 11.743.476 | |
| Títulos Públicos y Privados | 11.998.097 | 11.998.097 | 11.998.097 | |
| Préstamos | 48.018.467 | 48.018.467 | 48.018.467 | |
| Préstamos (neto de provisiones mínimas) | | | | |
| Provisiones Mínimas | | | | E |
| Otros Créditos por Intermediación Financiera | 5.543.655 | 5.543.655 | 5.543.655 | |
| Créditos por Arrendamientos Financieros | 388.929 | 388.929 | 388.929 | |
| Participaciones en otras sociedades | 173.768 | 173.768 | 173.768 | |
| Créditos Diversos | 2.033.774 | 2.033.774 | 2.033.774 | |
| Bienes de Uso | 1.974.278 | 1.974.278 | 1.974.278 | |
| Bienes Diversos | 812.018 | 812.018 | | |
| Bienes Diversos | | | 810.142 | |
| Bienes Diversos (no escriturados) | | | 1.876 | D |
| Bienes Intangibles | 596.487 | 596.487 | 596.487 | D |
| Partidas Pendientes de Imputación | 18.805 | 18.805 | 18.805 | D |
| Activo Total | 83.301.754 | 83.301.754 | 83.301.754 | |
| Pasivo | | | | |
| Depósitos | 59.538.849 | 59.538.849 | 59.538.849 | |
| Otras Obligaciones por Intermediación Financiera | 10.229.911 | 10.229.911 | 10.229.911 | |
| Obligaciones Diversas | 2.502.933 | 2.502.933 | 2.502.933 | |
| Provisiones | 692.099 | 692.099 | 692.099 | |
| Partidas Pendientes de Imputación | 11.477 | 11.477 | 11.477 | D |
| Pasivo Total | 72.975.269 | 72.975.269 | 72.975.269 | |
| Patrimonio Neto | | | | |
| Capital Social | 1.078.875 | 1.078.875 | 1.078.875 | A |
| Reserva de utilidades | 7.644.345 | 7.644.345 | 7.644.345 | C |
| Resultados del período/ejercicio | 1.603.265 | 1.603.265 | | |
| Resultados del período/ejercicio - Auditados | | | 1.285.963 | B |
| 50% Resultados del período/ejercicio - no Auditados | | | 317.302 | |
| Patrimonio Neto Total | 10.326.485 | 10.326.485 | 10.326.485 | |

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 | | |
| Estado de Resultados | | | | |
| Ingresos Financieros | 7.756.209 | 7.756.209 | 7.756.209 | |
| Egresos Financieros | -3.668.243 | -3.668.243 | -3.668.243 | |
| Margen bruto de Intermediación | 4.087.966 | 4.087.966 | 4.087.966 | |
| Cargo por Incobrabilidad | -755.779 | -755.779 | -755.779 | |
| Ingresos por Servicios | 2.880.059 | 2.880.059 | 2.880.059 | |
| Egresos por Servicios | -1.015.032 | -1.015.032 | -1.015.032 | |
| Gastos de Administración | -2.765.532 | -2.765.532 | -2.765.532 | |
| Resultado neto por Intermediación Financiera | 2.431.682 | 2.431.682 | 2.431.682 | |
| Utilidades Diversas | 335.214 | 335.214 | 335.214 | |
| Pérdidas Diversas | -275.631 | -275.631 | -275.631 | |
| Resultado neto antes del impuesto a las ganancias | 2.491.265 | 2.491.265 | 2.491.265 | |
| Impuesto a las Ganancias | -888.000 | -888.000 | -888.000 | |
| Resultado neto del período | 1.603.265 | 1.603.265 | 1.603.265 | |

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 (CON1) | 9.389.626 | 4,5% | 71.795.625 | 6.158.823 |
| Patrimonio Neto Básico debe ser igual o mayor al 6,0% de los Activos Ponderados por Riesgos (PNb) | 9.389.626 | 6,0% | 71.795.625 | 5.081.889 |
| Responsabilidad Patrimonial Computables debe ser igual o mayor al 8,0% de los Activos Ponderados por Riesgos (RPC) | 10.056.604 | 8,0% | 71.795.625 | 4.312.954 |

2.2. Suficiencia de Capital

La Comunicación "A" 5394 del Banco Central de la República Argentina (BCRA) expresa que deben detallarse los

requerimientos de capital por riesgo de crédito, de mercado y operativo, a su vez deben exponerse los coeficientes de capital total y capital de nivel 1. Es por ello, que en las siguientes tablas se expone la suficiencia de capital:

TABLA 10.
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 | 71.795.625 | 9.389.626 | 10.056.604 | 13,1% | 14,0% |
| Banco Santander Río y Santander Sociedad de Bolsa | 71.900.963 | 9.392.181 | 10.059.159 | 13,1% | 14,0% |

TABLA 11.
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL

| Exposición en préstamos | |
|--|-------------------|
| Exposición a entidades financieras del país y del exterior | 846.022 |
| Del País | 534.686 |
| Del Exterior | 311.336 |
| Exposiciones a empresas del país y del exterior | 19.412.092 |
| Exposiciones incluidas en la cartera minorista | 21.711.903 |
| Exposiciones garantizadas por SGR/Fondos de Garantía | 59.398 |
| Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales para vivienda familiar, única y permanente | 1.177.528 |
| Exposiciones con otras garantías hipotecarias | 104.004 |
| Préstamos morosos | 704.397 |
| Total Exposición en Préstamos | 44.015.344 |
| Exposiciones en otros activos | |
| | 0 |
| Disponibilidades | 227.467 |
| Exposiciones a gobiernos y bancos centrales | 2.058.159 |
| Otros activos | 6.537.987 |
| Total Exposición en otros activos | 8.823.613 |
| Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1. | 519.252 |
| Exposiciones en titulizaciones | |
| | 0 |
| Exposición a titulizaciones y retitulizaciones | 0 |
| Exposición total | 53.358.209 |
| Requerimientos de capital por riesgo de crédito | 4.391.552 |
| Requerimientos de capital por riesgo de mercado | 145.098 |
| Requerimientos de capital por riesgo operativo | 1.207.000 |

3. ADMINISTRACIÓN DE LAS FUNCIONES DE RIESGOS

3.1. Gobierno de la función de riesgos

3.1.1. Gerencia de Riesgos

La Gerencia de Riesgos es la responsable de la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, tasa de interés, concentración y titulización. Está separada de las áreas tomadoras de riesgos, con reporte funcional directo al Presidente del Banco.

La Gerencia Principal de Riesgos responde a un modelo organizativo con responsabilidades definidas por cada tipología de riesgos, una estructura con sus respectivas funciones y órganos colegiados de decisión de Riesgos.

A continuación se detalla su organigrama:



Crédito a Individuos/ Crédito a Empresas

Constituyen el canal de interlocución primaria e integración con las Áreas de Negocio. A estos fines tienen a su cargo la definición, elaboración y divulgación de políticas de gestión del riesgo para cada una de las líneas de negocio y dimensiones identificadas (segmentos, productos, etc.). A su vez están encargadas de la planificación y seguimiento de la cartera, consistente con el apetito de riesgo, la rentabilidad y las políticas definidas.

Admisión, Seguimiento y Recuperaciones:

Gestiona la admisión de los riesgos de Individuos, Pymes, Empresas y Banca Mayorista, brindando soporte a las áreas de negocio y evaluando la calidad crediticia de cada contraparte. Para el segmento Individuos y Pymes, realiza el análisis y la sanción de operaciones y límites de acuerdo a sus facultades. Asimismo se encuentra a cargo del seguimiento integral del

proceso recuperatorio, definiendo las políticas, asegurando su cumplimiento y evaluando el desempeño de las estrategias de recuperación.

Riesgo de Mercado y Estructural

Sus funciones son principalmente de inteligencia y control. Así, lleva a cabo la identificación, medición, gestión, control, análisis, consolidación e información de los riesgos de mercado, de la evolución de la liquidez y otros riesgos financieros. De esta manera realiza el seguimiento de posibles excesos de estos riesgos con respecto a los límites aprobados, notificando a las Áreas de Negocio y proporcionando acciones para su mitigación y regularización.

Gestión Integral de Riesgos

Tiene a su cargo la identificación, medición, control y análisis del riesgo de crédito y la supervisión del Marco de Apetito de Riesgos. Además gestiona la Información de Riesgos, asegurando su consistencia, calidad, integridad, coherencia y trazabilidad. Por otro lado define los estándares metodológicos, desarrolla modelos de decisión, rating, parámetros y realiza su seguimiento estadístico. A su vez es responsable del desarrollo de proyectos vinculados a la gestión integral de riesgos basados en las normas establecidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y las disposiciones del BCRA.

Políticas, Gobierno y Planificación

Es un área de apoyo y asesoramiento a la Gerencia de Riesgos, con visión transversal e integradora, que se encarga principalmente de la revisión, actualización, validación, aprobación y documentación del Marco Normativo de Riesgos formalizado en el Manual de Políticas y Procedimientos de Riesgos. Asimismo tiene a su cargo la formación a través de la Escuela de Riesgos (Governance).

4. RIESGO DE CRÉDITO

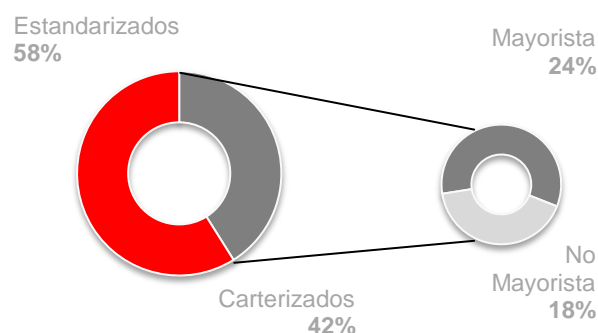
4.1. Tipos de cliente

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 75% del riesgo total generado por el negocio de banca comercial (incluye a Estandarizados y Carterizados No Mayorista).



4.2. 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 12. 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% |

4.3. 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 13.
EXPOSICIONES BRUTAS AL RIESGO DE CRÉDITO

| | 30 Junio 2014 | 31 Mayo 2014 | 30 Junio 2013 |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Empresas | 8.928 | 8.830 | 6.044 |
| Pymes | 5.840 | 5.735 | 3.766 |
| Particulares | 23.991 | 23.986 | 20.847 |
| Hipotecarios | 2.077 | 2.075 | 2.155 |
| Prendarios | 2.907 | 2.988 | 2.867 |
| Tarjetas | 11.182 | 11.008 | 8.789 |
| Personales | 6.946 | 7.027 | 6.426 |
| Cta Cte | 879 | 888 | 610 |
| Mayorista | 12.426 | 12.074 | 9.237 |
| Total | 51.184 | 50.625 | 39.894 |

TABLA 14.
EXPOSICIONES POR ZONA GEOGRÁFICA

| | Total | C.A.B.A. | N.E.A. | PAMPA H. | N.O.A. | CUYO | PATAGONIA |
|---------------------|---------------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
| Empresas | 8.928 | 34% | 6% | 44% | 11% | 2% | 3% |
| Pymes | 5.840 | 23% | 6% | 57% | 6% | 4% | 3% |
| Particulares | 23.991 | 31% | 4% | 49% | 5% | 4% | 6% |
| Hipotecarios | 2.077 | 49% | 3% | 39% | 4% | 3% | 3% |
| Prendarios | 2.907 | 8% | 10% | 49% | 14% | 5% | 14% |
| Tarjetas | 11.182 | 39% | 3% | 48% | 3% | 4% | 4% |
| Personales | 6.946 | 25% | 4% | 54% | 5% | 5% | 7% |
| Cta Cte | 879 | 53% | 10% | 107% | 13% | 8% | 9% |
| Mayorista | 12.426 | 94% | 0% | 5% | 0% | 0% | 0% |
| Total | 51.184 | 46% | 4% | 39% | 5% | 3% | 4% |

TABLA 15.
EXPOSICIONES POR SECTOR ECONÓMICO

| DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPOSICIONES | Total | Industria | Agricultura | Servicios | Agroindustria | Comercios | Construcción | Otros servicios |
|----------------------------------|---------------|-----------|-------------|-----------|---------------|-----------|--------------|-----------------|
| Empresas | 8.928 | 39% | 21% | 11% | 12% | 11% | 5% | 1% |
| Pymes | 5.840 | 11% | 23% | 25% | 0% | 16% | 3% | 21% |
| Mayorista | 12.426 | 69% | 3% | 13% | 0% | 8% | 6% | 1% |
| Total | 51184 | 25% | 7% | 8% | 2% | 6% | 3% | 3% |

Nota: ^(*) Se excluye el segmento comercial Particulares, que posee una exposición total de 23.991 miles de pesos, y representa un 47% del total de la cartera.

TABLA 16.
DESGLOSE DE TODA LA CARTERA SEGÚN PLAZO RESIDUAL CONTRACTUAL HASTA EL VENCIMIENTO

| | Total | <1 año | 1-5 años | >= 5 años |
|---------------------|---------------|------------|------------|-----------|
| Empresas | 8.928 | 63% | 37% | 0% |
| Pymes | 5.840 | 48% | 50% | 1% |
| Particulares | 23.991 | 55% | 38% | 7% |
| Hipotecarios | 2.077 | 1% | 13% | 87% |
| Prendarios | 2.907 | 10% | 90% | 0% |
| Tarjetas | 11.182 | 100% | 0% | 0% |
| Personales | 6.946 | 19% | 81% | 0% |
| Cta Cte | 879 | 84% | 16% | 0% |
| Mayorista | 12.426 | 78% | 22% | 0% |
| Total | 51.184 | 83% | 35% | 3% |

TABLA 17 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 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|---|
| Empresas | 8.927.567 | 8.856.687 | 282 | 38.437 | 17.481 | 14.680 | 0 |
| Pymes | 5.839.948 | 5.650.669 | 97.559 | 54.843 | 25.858 | 10.924 | 95 |
| Particulares | 23.990.936 | 22.657.615 | 756.649 | 396.750 | 144.350 | 34.401 | 1.171 |
| Mayorista | 12.425.667 | 12.425.667 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Actividades Corporativas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 51.184.119 | 49.590.639 | 854.491 | 490.030 | 187.689 | 60.004 | 1.266 |

Nota: ^(*) A partir del mes de Junio, se exhibe en la línea "Actividades Corporativas" la reubicación del total de provisiones adicionales, acumuladas al primer semestre, realizadas en pos de mantener óptimos niveles de cobertura. Históricamente las mismas eran distribuidas en los diferentes segmentos comerciales

TABLA 17 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 Dificil Recuperación | 5 - Irrecuperable | 6 - Irrecuperable por disposición técnica |
|---------------------------------|------------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|---|
| Empresas | 125.030 | 88.071 | 14 | 17.484 | 6.091 | 13.370 | 0 |
| Pymes | 109.897 | 59.757 | 4.553 | 24.248 | 11.336 | 9.909 | 95 |
| Particulares | 543.982 | 236.210 | 34.126 | 180.653 | 58.269 | 33.552 | 1.171 |
| Mayorista | 125.017 | 125.017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Actividades Corporativas | 167.842 | 0 | 67.137 | 16.784 | 83.921 | 0 | 0 |
| Total | 1.071.768 | 509.056 | 105.829 | 239.170 | 159.617 | 56.831 | 1.266 |

Nota: ⁽¹⁾A partir del mes de Junio, se exhibe en la línea "Actividades Corporativas" la reubicación del total de provisiones adicionales, acumuladas al primer semestre, realizadas en pos de mantener óptimos niveles de cobertura. Históricamente las mismas eran distribuidas en los diferentes segmentos comerciales

TABLA 18 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 | 70.597 | 51.869 | 5.185 | 9.350 | 552 | 917 | 2.725 |
| Pymes | 91.720 | 19.947 | 5.231 | 47.515 | 11.468 | 5.806 | 1.754 |
| Particulares | 576.672 | 143.429 | 28.414 | 295.168 | 48.277 | 32.964 | 28.419 |
| Hipotecarios | 8.586 | 1.566 | 534 | 4.672 | 1.146 | 550 | 118 |
| Prendarios | 66.202 | 5.531 | 7.214 | 27.805 | 15.119 | 3.551 | 6.982 |
| Tarjetas | 78.288 | 23.324 | 2.018 | 38.969 | 5.665 | 5.364 | 2.948 |
| Personales | 142.631 | 36.113 | 6.342 | 77.994 | 6.906 | 8.690 | 6.587 |
| Cta Cte | 280.964 | 76.894 | 12.307 | 145.727 | 19.443 | 14.809 | 11.784 |
| Mayorista | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 738.989 | 215.245 | 38.830 | 352.032 | 60.297 | 39.687 | 32.898 |

TABLA 18 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 | 36.945 | 19.475 | 4.075 | 8.339 | 1.476 | 856 | 2.724 |
| Pymes | 45.587 | 10.314 | 3.026 | 24.237 | 4.573 | 2.488 | 950 |
| Particulares | 273.646 | 74.630 | 12.676 | 138.118 | 20.020 | 14.337 | 13.866 |
| Hipotecarios | 2.346 | 354 | 111 | 1.239 | 505 | 121 | 16 |
| Prendarios | 15.228 | 1.305 | 1.551 | 6.262 | 3.566 | 906 | 1.638 |
| Tarjetas | 34.515 | 6.906 | 543 | 21.521 | 1.731 | 2.706 | 1.107 |
| Personales | 70.666 | 21.076 | 3.171 | 35.143 | 3.771 | 3.697 | 3.807 |
| Cta Cte | 150.891 | 44.988 | 7.300 | 73.952 | 10.447 | 6.907 | 7.297 |
| Mayorista | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 356.178 | 104.419 | 19.776 | 170.693 | 26.069 | 17.681 | 17.540 |

TABLA 19 A.
PREVISIONES GENERICAS, POR SECTOR ECONÓMICO

| DISTRIBUCIÓN DE LAS PREVISIONES | Total | Industria | Agricultura | Servicios | Agroindustria | Comercios | Construcción | Otros servicios |
|---------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Empresas | 88.071 | 35.290 | 18.218 | 9.306 | 10.332 | 9.551 | 4.078 | 1.296 |
| Pymes | 59.757 | 6.439 | 16.657 | 14.098 | 49 | 9.105 | 1.672 | 11.737 |
| Mayorista | 125.017 | 94.378 | 2.616 | 13.398 | 0 | 9.522 | 4.929 | 175 |
| Actividades Corporativas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 509.056 | 136.107 | 37.492 | 36.802 | 10.381 | 28.178 | 10.678 | 13.208 |

Nota: ^(*) Se excluye el segmento comercial constituido por Particulares, que posee una exposición genérica de 236.210 miles de pesos.

TABLA 19 B.
PREVISIONES ESPECÍFICAS, POR SECTOR ECONÓMICO

| DISTRIBUCIÓN DE LAS PREVISIONES | Total | Industria | Agricultura | Servicios | Agroindustria | Comercios | Construcción | Otros servicios |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Empresas | 36.959 | 17.355 | 7.121 | 2.972 | 0 | 2.344 | 7.166 | 1 |
| Pymes | 50.140 | 3.074 | 16.817 | 10.037 | 0 | 7.000 | 1.998 | 11.214 |
| Mayorista | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Actividades Corporativas | 167.842 | 27.519 | 42.028 | 29.923 | 0 | 21.494 | 21.080 | 25.798 |
| Total | 562.712 | 47.948 | 65.965 | 42.932 | 0 | 30.838 | 30.244 | 37.012 |

Nota: ^(*) Es pertinente detallar que el segmento comercial constituido por Particulares posee una exposición genérica de 307.772 miles de pesos, distribuido exclusivamente en el sector de Particulares.

TABLA 20 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 |
|---------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Empresas | 88.071 | 31.546 | 5.554 | 37.694 | 9.662 | 1.353 | 2.263 |
| Pymes | 59.757 | 16.639 | 3.634 | 32.243 | 3.433 | 2.037 | 1.772 |
| Particulares | 236.210 | 84.615 | 9.103 | 108.622 | 11.305 | 9.441 | 13.124 |
| Mayorista | 125.017 | 117.881 | 0 | 6.369 | 7 | 437 | 323 |
| Actividades Corporativas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 509.056 | 250.681 | 18.290 | 184.928 | 24.406 | 13.268 | 17.482 |

Nota: ^(*) A partir del mes de Junio, se exhibe en la línea "Actividades Corporativas" la reubicación del total de previsiones adicionales, acumuladas al primer semestre, realizadas en pos de mantener óptimos niveles de cobertura. Históricamente las mismas eran distribuidas en los diferentes segmentos comerciales

TABLA 20 B.
PREVISIONES ESPECIFICAS, POR ZONA GEOGRÁFICAS

| | Total | C.A.B.A. | N.E.A. | PAMPA H. | N.O.A. | CUYO | PATAGONIA |
|--|---------|----------|--------|----------|--------|--------|-----------|
| DISTRIBUCIÓN DE LAS PREVISIONES | | | | | | | |
| Empresas | 36.959 | 24.439 | 2.665 | 6.136 | 138 | 856 | 2.724 |
| Pymes | 50.140 | 19.583 | 2.623 | 20.439 | 4.445 | 2.331 | 719 |
| Particulares | 307.772 | 140.323 | 10.999 | 114.586 | 18.373 | 12.361 | 11.130 |
| Mayorista | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Actividades Corporativas | 167.842 | 75.448 | 7.148 | 61.951 | 10.075 | 6.824 | 6.396 |
| Total | 562.712 | 259.793 | 23.435 | 203.112 | 33.031 | 22.372 | 20.970 |

TABLA 21.
DOTACION DE PREVISIONES ESPECIFICAS Y DEUDA DADA DE BAJA DURANTE EL PERIODO

| | Fondo de previsionos | | Dotaciones acumuladas | Fallidos acumulados |
|---------------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|---------------------|
| | 30 Junio 2013 | 30 Junio 2014 | 30 Junio 2014 | 30 Junio 2014 |
| Empresas | 29.452 | 37.000 | 13.001 | 5.452 |
| Pymes | 34.208 | 50.140 | 127.627 | 111.695 |
| Particulares | 152.808 | 306.086 | 963.450 | 810.172 |
| Hipotecarios | 3.540 | 4.170 | 1.458 | 828 |
| Prendarios | 12.794 | 21.399 | 86.802 | 78.197 |
| Tarjetas | 24.223 | 38.507 | 120.872 | 106.588 |
| Personales | 46.444 | 64.282 | 131.139 | 113.301 |
| Cta Cte | 65.807 | 177.728 | 623.178 | 511.257 |
| Mayorista | 38.933 | -100 | -39.033 | 0 |
| Actividades Corporativas | 0 | 169.586 | 169.586 | 0 |
| Total | 255.400 | 562.712 | 1.234.630 | 927.318 |

TABLA 22.
MOVIMIENTOS DE LAS PREVISIONES POR INCOBRABILIDAD (VAR. DE LOS FONDOS)

| | 30 Junio 2014 | 31 Mayo 2014 | 30 Junio 2013 |
|---------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Empresas | 3,72 | 2,17 | 1,14 |
| Pymes | -9,27 | 17,67 | 5,74 |
| Particulares | -51,84 | 131,01 | 58,02 |
| Hipotecarios | 0,49 | 0,42 | 0,12 |
| Prendarios | -6,06 | 11,69 | 4,40 |
| Tarjetas | -6,10 | 17,61 | 7,06 |
| Personales | -9,96 | 19,58 | 8,37 |
| Cta Cte | -32,05 | 72,37 | 30,91 |
| Mayorista | -1,48 | -1,27 | 3,28 |
| Actividades Corporativas | 169,59 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 110,71 | 149,58 | 68,19 |

4.4. 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 23.

| Concepto | Factor de ponderación (en %) | | | | | | | Total Activo | Total RWA | |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|------------|------|--------------|-------------------|-------------------|
| | 0% | 20% | 35% | 50% | 75% | 100% | 125% | | | 150% |
| Disponibilidades | 13.248.791 | 1.137.334 | | | | | | | 14.386.125 | 227.467 |
| Gobierno y Bancos Centrales | 6.743.686 | | | | | 2.058.159 | | | 8.801.844 | 2.058.159 |
| Entidades Financieras | | 237.251 | | | | 798.571 | | | 1.035.822 | 846.022 |
| Empresas | | | | | 4.177.437 | 16.279.014 | | | 20.456.451 | 19.412.092 |
| Cartera Minorista | | | | | 5.895.116 | 17.290.566 | | | 23.185.682 | 21.711.903 |
| Exposiciones garantizadas por SGR | | | | 118.796 | | | | | 118.796 | 59.398 |
| Hipotecarios Vivienda única | | | 441.973 | 481.842 | | 781.916 | | | 1.705.731 | 1.177.528 |
| Con otras Garantías Hipo. | | | | | | 104.004 | | | 104.004 | 104.004 |
| Préstamos morosos | | | | 119.505 | 1.413 | 566.839 | 439 | 50.798 | 738.994 | 704.397 |
| Otros activos | | | | | | 6.344.052 | | 129.290 | 6.473.342 | 6.537.987 |
| Partidas Off Balance | | | | | 60.417 | 6.430.062 | | | 6.490.479 | 519.252 |
| TOTAL | | | | | | | | | 83.497.271 | 53.358.209 |

5. EXPOSICIONES RELACIONADAS CON DERIVADOS Y EL RIESGO DE CRÉDITO DE CONTRAPARTE

5.1. Exposición en derivados

La tabla que se presenta a continuación contiene información sobre el valor nominal 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.

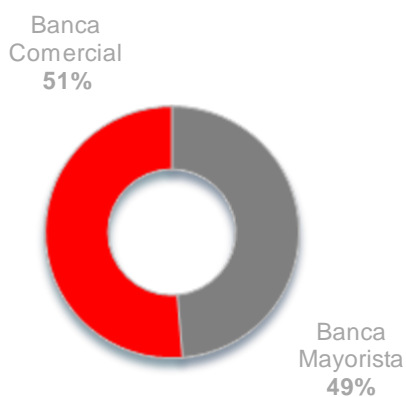
TABLA 24.
DERIVADOS

| Exposición de Derivados | Importe |
|---|----------------|
| Valor Nominal | 2.291.149 |
| Valor razonable positivo bruto | 103.292 |
| Exposición Potencial Futura | 169.235 |
| Exposición crediticia en derivados | 266.712 |

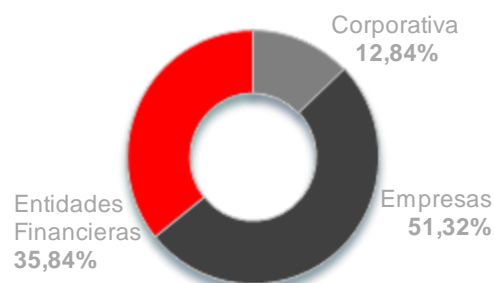
Las posiciones netas de las 10 contrapartes con mayor exposición, entidades financieras y grandes corporativas de primer nivel, representan un 86% del conjunto de exposiciones en derivados del Banco.

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

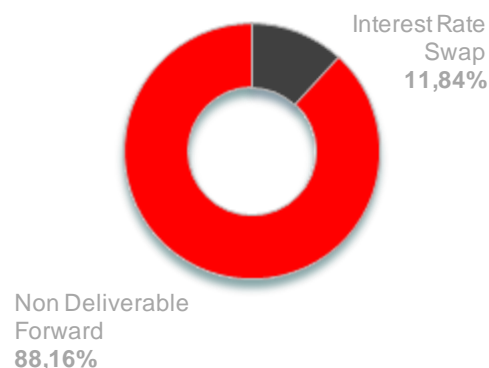
EXPOSICIÓN EN DERIVADOS: POR BANCA



EXPOSICIÓN EN DERIVADOS: POR SEGMENTO



EXPOSICIÓN EN DERIVADOS: POR INSTRUMENTO



5.2. 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.

6. TITULIZACIONES, RIESGO DE MERCADO Y RIESGO DE TASA DE INTERÉS

6.1. Actividad de titulización

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 de 2014 el Banco posee VN 22.749.585 certificados de participación, siendo los únicos valores vigentes, con un valor contable de \$ 13.908.334 correspondiente a los Certificados de Súper Letras II y \$ 1.595.056 correspondiente a los Certificados de Súper Letras I. El saldo en mora de los créditos hipotecarios de ambos fideicomisos a Junio de 2014 asciende a \$ 1.383. 556.

El 15 de diciembre de 2006 el Banco titulizó parte de su cartera de préstamos personales creándose el fideicomiso Río Personales I el cual al 30 de Junio de 2014 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".

6.2 Riesgo de Mercado

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

| Riesgo de Mercado | 145.098 |
|---------------------|---------|
| Activos nacionales | 64.451 |
| Activos extranjeros | 80.647 |

6.3 Riesgo de Tasa de Interés

A cierre de Junio de 2014, el detalle del capital regulatorio por riesgo de tasa de interés del Banco fue el siguiente:

| Riesgo de Tasa de interés | 711.954 |
|---------------------------|---------|
|---------------------------|---------|

7. 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 2014.

TABLA 26.
PARTICIPACION EN ACCIONES AL 30 DE JUNIO DE 2014

| Denominación | Porcentaje de participación | Cantidad de acciones | Importe | Actividad | Valuación |
|---|-----------------------------|----------------------|----------------|--------------------|---------------------|
| En entidades financieras y actividades complementarias | | | | | |
| Controladas | | | 47.160 | | |
| Santander Río Sociedad de Bolsa S.A. | 94,86% | 12.269.030 | 47.160 | Sociedad de Bolsa | VPP |
| No controladas | | | 125.686 | | |
| Gire S.A. | 58,33% | 57.163 | 106.788 | Servicios | VPP |
| Banelco S.A. | 16,37% | 3.862.468 | 11.534 | Servicios | VPP |
| Visa Argentina 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. | | | 2.388 | Entidad Financiera | Costo más dividendo |
| Subtotal | | | 172.846 | | |
| En otras sociedades | | | | | |
| No controladas | | | 2.467 | | Costo más dividendo |
| Total | | | 175.313 | | |

8. REMUNERACIONES

A continuación, se detalla que durante el ejercicio correspondiente al año 2013:

- El CNYR se reunió cuatro veces. Ninguno de los integrantes del Comité percibe una retribución adicional por desempeñar las funciones como miembro de este órgano.
- El 95% de la dotación ha recibido una remuneración variable.
- El valor total de remuneraciones diferidas pagadas es en efectivo, \$13.5 MM y 388.601 acciones. Mientras que las remuneraciones diferidas pendientes alcanzan un monto de \$47.2 MM en efectivo y 936.243 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 182 casos por un monto total de \$7.1 MM.
- El total de remuneraciones otorgadas se presenta en las siguientes tablas:

TABLA 28.
DESGLOSE DEL MONTO DE REMUNERACIONES OTORGADAS

| REMUNERACIÓN | Fija | Variable |
|-----------------|------------------|----------------|
| Cantidad | 1.293.000 | 326.600 |

TABLA 29.
DESGLOSE DEL MONTO DE REMUNERACIONES OTORGADAS

| REMUNERACIÓN | Diferido | | No diferido | |
|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Efectivo | Acciones | Efectivo | Acciones |
| Cantidad | 12.534.031 | 148.522 | 14.028.386 | 179.510 |

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.

Over-the-counter (OTC): transacción bilateral (derivados, por ejemplo) que no está negociada en un mercado organizado.

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 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 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.

Valor en riesgo (VaR): estimación de las pérdidas potenciales que podrían ocurrir en las posiciones de riesgo como consecuencia de los movimientos de factores de riesgo de mercado en un horizonte de tiempo determinado y para un determinado nivel de confianza.