



Divulgación de Información al Mercado sobre capital, gestión de riesgos y otros requisitos prudenciales

31/12/2024

INFORME SOBRE CAPITAL, GESTIÓN DE RIESGOS Y OTROS REQUISITOS PRUDENCIALES (PILAR III – DISCIPLINA DE MERCADO)

Sección 1 – Visión general de la gestión de riesgos, aspectos prudenciales clave y activos ponderados de riesgo

1.1 Mediciones clave

Objetivo: Proveer una visión global de la situación regulatoria de la institución en materia de capital y liquidez.

		A	B	C	D	E
		31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023
	Responsabilidad Patrimonial Neta (RPN)					
1	Capital Común	142.117	131.731	124.286	124.686	126.565
2	Patrimonio Neto Esencial (PNE)	142.117	131.731	124.286	124.686	126.565
3	Patrimonio Neto Complementario (PNC)	0	0	0	0	0
4	RPN total	142.117	131.731	124.286	124.686	126.565
	Activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional (APR)					
5	Total de APR	859.730	857.189	860.150	864.373	865.839
	Ratios de capital como porcentaje de los APR					
6	Ratio de capital común (en %)	16,5%	15,4%	14,4%	14,4%	14,6%
7	Ratio PNE (en %)	16,5%	15,4%	14,4%	14,4%	14,6%
8	Ratio PNC (en %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
9	Ratio RPN total (en %)	16,5%	15,4%	14,4%	14,4%	14,6%
	Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito					
10	Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Requerimientos adicionales de capital común como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en %)					
11	Colchón de conservación de capital exigido (en %) (2,5% a partir de 2019)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

12	Capital común disponible para cumplir con los requerimientos adicionales de capital común, después de cumplir con los requerimientos mínimos de capital y, si aplica, el requerimiento de capital por riesgo sistémico (en %)	59%	56%	53%	53%	54%
	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes					
13	Total de activos y riesgos y compromisos contingentes	1.018.791	1.003.001	1.036.547	1.033.605	1.036.556
14	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes (en %) (4)/(13)	13,9%	13,1%	12,0%	12,1%	12,2%
	Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)					
15	Total de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC)	45.332	43.171	40.068	27.729	23.256
16	Salidas de efectivo totales netas	16.849	14.994	17.899	20.481	20.275
17	RCL (en %)	283%	296%	239%	147%	145%
	Ratio de Financiación Neta Estable					
18	Total de Financiación Estable Disponible (FED)	689.333	698.197	672.503	693.965	682.702
19	Total de Financiación Estable Requerida (FER)	640.628	621.798	631.665	628.308	633.429
20	RFNE (%)	108%	112%	106%	110%	108%

Cifras expresadas en miles de pesos

1.2 Enfoque para la gestión de riesgos

El Sistema de Gestión Integral de Riesgos, definido como el conjunto de políticas, procedimientos y mecanismos de control, constituye una actividad preventiva que reduce la probabilidad de incurrir en pérdidas y brinda oportunidades para mejorar la performance en cuanto al manejo del negocio.

El Consejo Directivo es quien define y aprueba la estrategia y las políticas de riesgos que constituyen el marco que regula la operativa.

Conjuntamente con la estrategia se define el Apetito de Riesgo. El mismo constituye el máximo nivel de riesgo que la Institución está dispuesta a asumir y administrar exitosamente durante un período de tiempo. Así mismo se establecen los lineamientos para los modelos de control y gestión de riesgos.

El Consejo Directivo ha delegado en el Comité de Riesgos la revisión y monitoreo del Sistema de Gestión Integral de Riesgos. Este órgano efectúa además el análisis y seguimiento de la exposición a cada riesgo, reportando evaluaciones periódicas al Consejo Directivo.

La gestión de riesgos se realiza a través del Área de Riesgos con reporte directo a la Gerencia General y al Comité de Riesgos.

Fucerep cuenta con un documento aprobado por el Consejo Directivo que contiene las estrategias para gestionar los riesgos a los cuales se encuentra expuesta. Dicho documento se basa en las metas definidas en el Plan Estratégico y en la Misión y Visión de la Institución, siendo revisado con una periodicidad anual. Se han implementado además manuales de procedimiento, los cuales son actualizados periódicamente y abarcan los procesos de las distintas áreas.

Un eficiente Sistema de Gestión Integral de Riesgos busca minimizar el efecto de los impactos negativos que pueden resultar de los riesgos a los cuales está expuesta la Institución, por tanto el riesgo es aceptable cuando se identifica, se mide, se monitorea y puede soportarse la potencial pérdida.

El Sistema de Gestión Integral de Riesgos se basa en la identificación, medición, control y monitoreo de los siguientes riesgos:

- Riesgos Financieros:
 - Riesgo de crédito
 - Riesgo de liquidez
 - Riesgo de mercado

- Riesgo Operacional

- Riesgos del Negocio
 - Riesgo de reputación
 - Riesgo estratégico
 - Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Se determina la probabilidad de ocurrencia de un riesgo y su impacto procurando afrontarlo con carácter preventivo. Entendemos que no son los riesgos los que causan las pérdidas sino la forma cómo respondemos ante ellos.

1.3 Visión general de los activos ponderados por riesgo

Objetivo: Ofrecer una visión general de los activos ponderados por riesgo totales y los requerimientos mínimos de capital.

1.3 - Cartera a valor razonable con cambios en resultados								
1.3.1 - Instrumentos de deuda								
1.3.2 - Créditos								
1.3.3 - Instrumentos de patrimonio								
1.3.4 - Derivados de negociación								
1.3.5 - Otros								
1.3.6 - Prestados o en garantía								
1.4 - Costo amortizado	739.321,05	739.321,05					156.312,06	
1.4.1 - Créditos por intermediación financiera sector financiero	25.343,84	25.343,84					25.343,84	
1.4.2 - Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	580.412,70	580.412,70					7.473,45	
1.4.3 - Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	10.069,75	10.069,75					0,00	
1.4.4 - Instrumentos de deuda	123.494,77	123.494,77					123.494,77	
1.4.5 - Prestados o en garantía								
1.5 - Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.042,57	3.042,57					3.042,57	
1.5.1 - Instrumentos de deuda	3.042,57	3.042,57					3.042,57	
1.5.2 - Créditos								
1.5.3 - Otros								
1.5.4 - Prestados o en garantía								
1.6 - Opción valor razonable con cambios en resultados								
1.6.1 - Instrumentos de deuda								
1.6.2 - Créditos								
1.6.3 - Otros								
1.6.4 - Prestados o en garantía								
1.7 - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral								

1.7.1 - Instrumentos de patrimonio								
1.7.2 - Prestados o en garantía								
1.8 - Derivados de cobertura								
1.9 - Activos no corrientes en venta								
1.10 - Participaciones								
1.10.1 - Asociadas								
1.10.2 - Negocios conjuntos								
1.10.3 - Subsidiarias								
1.11 - Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo								
1.12 - Activo material	72.997,87	63.223,72					147,62	9.774,15
1.12.1 - Propiedad, planta y equipo	63.223,72	63.223,72						
1.12.2 - Otros	9.774,15						147,62	9.774,15
1.13 - Activo intangible	28.829,19							28.829,19
1.13.1 - Plusvalía								
1.13.2 - Otros activos intangibles	28.829,19							28.829,19
1.14 - Activos fiscales	0,08							
1.14.1 - Corrientes	0,08							
1.14.2 - Diferidos								
1.15 - Créditos diversos	46.417,01	46.417,01					5.130,72	
1.16 - Otros activos								
Activo Total	971.149,69	932.546,27					188.097,13	38.603,34
Pasivo								
2.1 - Pasivos financieros a costo amortizado	677.452,52						164.851,81	
2.1.1 - Banco Central del Uruguay								
2.1.2 - Depósitos sector financiero	46.898,63							
2.1.3 - Depósitos sector no financiero privado	616.748,10						164.617,73	
2.1.4 - Depósitos sector no financiero público								
2.1.5 - Débitos representados por valores negociables								
2.1.6 - Otros	13.805,79						234,08	

2.2 - Cartera a valor razonable con cambios en resultados								
2.2.1 - Débitos representados por valores negociables								
2.2.2 - Depósitos								
2.2.3 - Derivados de negociación								
2.2.4 - Posición corta en valores								
2.2.5 - Otros								
2.3 - Opción valor razonable con cambios en resultados								
2.3.1 - Depósitos								
2.3.2 - Débitos representados por valores negociables								
2.3.3 - Otros								
2.4 - Otros pasivos financieros	674,15							
2.4.1 - Provisiones por garantías financieras								
2.4.2 - Provisiones por otros compromisos contingentes	674,15							
2.4.3 - Otros								
2.5 - Derivados de cobertura								
2.6 - Pasivos asociados a activos no corrientes en venta								
2.7 - Otras provisiones								
2.7.1 - Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo								
2.7.2 - Para impuestos								
2.7.3 - Provisiones estadísticas y generales								
2.7.4 - Otras								
2.8 - Pasivos fiscales	5.671,95							
2.8.1 - Corrientes	5.671,95							
2.8.2 - Diferidos								
2.9 - Otros pasivos	106.630,75						3.062,71	
2.10 - Obligaciones emitidas no negociables								
2.10.1 - Pasivos subordinados								

2.10.2 - Acciones Preferidas								
2.10.3 - Capital reembolsable a la vista								
2.10.4 - Instrumentos subordinados convertibles en acciones								
Pasivo total	790.429,37						167.914,52	

Cifras expresadas en miles de pesos

Todas las Partidas del Activo con excepción del Activo Material - Otros (Rubro 1.12) y del Activo Intangible (Rubro 1.13) están sujetas a Requerimientos de Capital por Riesgo de Crédito. Ambas partidas no consideradas constituyen Partidas Sujetas a Dedución del Capital y por ende se incluyen en la columna h.

Asimismo, los Activos y Pasivos en Moneda Extranjera que conforman la Posición Neta, están sujetas también al requerimiento de Riesgo Tipo de Cambio.

2.2 Discrepancias entre la cuantía contable y la cuantía de exposición con fines regulatorios

Para el requerimiento de capital por riesgo de crédito se computan además de la cuantía correspondiente al valor contable del activo, los riesgos y compromisos contingentes.

Para el requerimiento de capital por riesgo por tipo de cambio se computa, en lugar de la posición neta en moneda extranjera, la posición neta expuesta de dicha moneda.

Sección 3 – Composición del capital regulatorio (Responsabilidad Patrimonial Neta)

3.1 Composición de la Responsabilidad Patrimonial Neta

Objetivo: Proveer el detalle de los elementos constitutivos de la Responsabilidad Patrimonial Neta.

		Saldo al 31.12.24
Capital común		
	Fondos propios	124.200
1	Capital integrado - acciones ordinarias	292.376
2	Aportes a capitalizar	0
3	Primas de emisión	0
4	Otros instrumentos de capital	0
5	(Valores propios)	0
6	Reservas	15.387

7	Resultados acumulados	-139.529
8	Resultados del ejercicio	-44.034
	Ajustes por valoración	56.521
9	Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	0
10	Coberturas de los flujos de efectivo	0
11	Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	0
12	Diferencias de cambio por negocios en el extranjero	0
13	Entidades valoradas por el método de la participación	0
14	Superávit por revaluación	59.472
15	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	-2.952
16	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	0
17	Otros	0
	Capital común antes de conceptos deducibles	180.720
	Capital común: Conceptos deducibles	
18	Activos intangibles	28.829
19	Inversiones especiales	9.774
20	El neto, siempre que sea deudor, resultante de las partidas activas y pasivas con la casa matriz y las dependencias de ésta en el exterior originadas en movimientos de fondos, excluidas las operaciones con reembolso automático correspondientes a descuento de instrumentos derivados de operaciones comerciales emitidos o avalados por instituciones autorizadas a operar a través de los convenios de pagos y créditos recíprocos suscritos por los Bancos Centrales de los países miembros de la ALADI, República Dominicana y Cuba.	0
21	Activos por impuestos diferidos que no surjan de diferencias temporarias	0
22	Partidas incluidas en "Ajustes por valoración" correspondientes a "Coberturas de flujo de efectivo"	0
23	Importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo, expuesto en "Ajustes por Valoración".	0
24	Activos de fondos o planes post-empleo de prestaciones definidas.	0
25	Exceso que surja de comparar los activos por impuesto diferidos correspondientes a diferencias temporarias con el 10% del capital común, una vez descontadas las partidas 100% deducibles.	0

	Total conceptos deducibles del capital común	38.603
	Total Capital Común	142.117
	Capital adicional	
26	Acciones preferidas (y aportes no capitalizados correspondientes)	
27	Instrumentos subordinados convertibles en acciones	
28	Participación no controladora	
	Acciones cooperativas con interés Ley 17.613	0
	Total Capital adicional	0
	Total Patrimonio Neto Esencial (PNE)	142.117
	Patrimonio Neto Complementario (PNC)	
29	Obligaciones subordinadas	0
30	Provisiones generales sobre créditos por intermediación Financiera correspondientes a estimaciones realizadas por la empresa para cubrir pérdidas futuras en la medida en que no estén adscritas a activos individualizados o a alguna categoría de ellos y que no reflejen una reducción en su valoración, con un límite de 1,25% del total de activos y riesgos y compromisos contingentes ponderados por riesgo de crédito	0
	Total PNC	0
	RPN total (PNE + PNC)	142.117
	APR	859.130
	Ratios de capital como porcentaje de los APR	
31	Ratio de capital común (en %)	16,5%
32	Ratio PNE (en %)	16,5%
33	Ratio PNC (en %)	0,0%
34	Ratio RPN total (en %)	16,5%
	Requerimientos de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en %)	
35	Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en %)	N/A
	Requerimientos adicionales de capital común como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en %)	
36	Colchón de conservación de capital (en %) (2,5% a partir de 2019)	N/A

Cifras expresadas en miles de pesos

No existen diferencias entre el capital contable y el capital regulatorio

3.2 Obligaciones subordinadas, acciones preferidas e instrumentos subordinados convertibles en acciones computables para la Responsabilidad Patrimonial Neta

Esta información no aplica para Fucerep

Sección 4 – Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes

4.1 Divulgación del ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes

Objetivo: Proveer un desglose detallado de los componentes del denominador del ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes.

		a	b
		31/12/2024	30/09/2024
Exposiciones del estado de situación financiera consolidado			
1	Total de activos según estado de situación financiera	971.150	961.166
2	Menos: Activos que se deducen para el cálculo de la Responsabilidad Patrimonial neta (por el importe deducido)	38.603	39.280
3	Total de activos (1) - (2)	932.546	921.886
Exposiciones por riesgos y compromisos contingentes			
4	Total de exposiciones contingentes	47.641	41.835
Monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados			
5	Total de monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados	0	0
Responsabilidad patrimonial neta (RPN) y exposiciones totales			
6	RPN	142.117	131.731
7	Total de exposiciones ((3) + (4) + (5))	980.188	963.721
Exposiciones por riesgos y compromisos contingentes			
8	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes ((6)/(7))	14,5%	13,7%

Cifras expresadas en miles de pesos

Sección 5 – Riesgo de Crédito

5.1 Información general sobre riesgo de crédito

5.1.1 Información cualitativa general sobre el riesgo de crédito

Riesgo de crédito: es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la incapacidad del deudor o contraparte de cumplir con las obligaciones pactadas. También se incluye la dimensión activa del Riesgo país, en el entendido que es el riesgo presente y potencial proveniente de condiciones y hechos económicos, sociales y políticos en otro país que pudieran afectar negativamente los intereses financieros de la institución.

Nuestro enfoque se basa en contar con un buen sistema de análisis crediticio respecto del socio individualmente considerado, del grupo al cual pertenece y, en el caso de PyMES, del sector de actividad en el cual desarrolla sus actividades. Se analiza además la cartera en su conjunto.

El Área de Riesgos conjuntamente con el Área Comercial define la política de crédito, la cual establece límites y responsables. Se revisa y monitorea su cumplimiento periódicamente.

En cuanto al recupero se definen las políticas para la gestión del mismo, en función de los distintos tramos, como parte del proceso del crédito.

Los procedimientos son revisados periódicamente en cumplimiento con lo dispuesto por la normativa externa e interna.

Se han definido diferentes niveles de autorización en función de los riesgos asumidos.

Entendemos que una activa gestión del riesgo de crédito nace con la definición del producto y abarca el ciclo completo de la operación, desde el análisis que se efectúa al momento de la concesión hasta la cancelación del mismo. Con la finalidad de abarcar esta continuidad se han asignado responsabilidades en cada etapa y se han diseñado mecanismos de información que ayudan a gestionar y mitigar los riesgos inherentes.

- Evaluación de créditos:

Sector Consumo: Nuestra política crediticia se basa en que cuando el deudor presenta mayor riesgo o probabilidad de incumplimiento, las condiciones del crédito son más severas en lo referente a tasa, monto y plazo. El procedimiento para la concesión de créditos se efectúa mediante evaluación del crédito de acuerdo al Nivel de Autorización que corresponda utilizándose distintas herramientas según se trate de préstamos al consumo o a empresas.

El proceso de créditos al consumo se encuentra automatizado a través de un workflow que tiene incorporadas herramientas de evaluación (credit scoring y plataforma de evaluación con “reglas duras”) para realizar el análisis de la capacidad de pago del deudor.

Sector Pymes: Se realiza una evaluación del socio analizando la capacidad de repago, riesgos del negocio y de la empresa. El proceso del crédito no se encuentra automatizado, se cuenta con una herramienta de evaluación que contempla la situación histórica, proyecciones financieras y escenarios de estrés; la decisión se realiza caso a caso por el nivel que corresponda.

Las evaluaciones crediticias contemplan lo establecido por la normativa bancocentralista y por la normativa interna definida en base a las mejores prácticas. Se analizan y monitorean además las concentraciones de riesgo crediticio en cumplimiento con las disposiciones internas y externas.

- Cobranza y Recuperación de activos:

Ambas áreas gestionan la cobranza (al día, mora temprana y mora tardía). Además, el Área de Recuperación de Activos gestiona el recupero a través de operadores internos, agencias externas y estudios jurídicos. Se administran también las deudas castigadas.

Existe un procedimiento de seguimiento de créditos problemáticos y políticas definidas para su tratamiento por parte del Área de Recuperación de Activos.

El Consejo Directivo es informado semanalmente de los créditos concedidos por el Comité de Crédito de Recuperación de Activos en lo referente a las resoluciones adoptadas para socios gestionados por el Área de Recuperación de Activos.

- Monitoreo y control del riesgo de crédito:

El Área de Riesgos es responsable por el monitoreo y control de la cartera, debiendo efectuar análisis relativos al comportamiento, evolución y participación de los créditos al consumo y a pymes. Se definió la emisión de reportes periódicos al Comité de Riesgos conteniendo estos puntos.

Para créditos Pymes se analizan dos escenarios de estrés (adverso y fuertemente adverso) según lo establecido en el Anexo 1 “Clasificación de riesgos crediticios” de las normas contables para la elaboración de los estados financieros, emitida por el Banco Central del Uruguay.

Una vez definido el apetito de riesgos, se definen las acciones mediante un trabajo en conjunto de las áreas comercial y riesgos que permite lograr un equilibrio manteniendo la independencia requerida.

Se analiza el riesgo crediticio individualmente considerado y de la cartera en su conjunto a través de la composición de la cartera y su comportamiento. Se efectúa también un análisis de estrés de la cartera según determinados supuestos que implican la migración de perfiles con mayor riesgo a una categoría de riesgo peor.

5.1.2. Composición de riesgos Sector Financiero y Sector No Financiero

Objetivo: Ofrecer una visión integral de la calidad crediticia de los activos y riesgos y compromisos contingentes de la institución.

La cartera de riesgos ha sido clasificada en base a las normas contables establecidas por la Superintendencia de Servicios Financiero (Anexo 1 “Clasificación de riesgos crediticios” de las normas contables para la elaboración de los estados financieros).

Se han constituido las cuantías de deterioro necesarias para cubrir las eventuales pérdidas derivadas de la incobrabilidad de los créditos, de acuerdo con las referidas normas contables (Anexo 2, 3 y 4 a las Normas Contables para la Elaboración de los estados financieros).

Riesgos con el SECTOR NO FINANCIERO clasificados en:	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A								
1C	415.041	24.290	0	0	37.013	1.991	44.233	221
2A	31.233	271	0	0	50	1	828	11
2B	66.626	1.346	0	0	478	13	492	15
3	100.693	16.613	11.549	1.677	3.922	1.361	2.001	340
4	9.607	4.563	7.885	3.392	1.115	558	2	1
5	6.852	6.852	128.399	128.399	25.115	25.103	86	86
Total	630.051	53.934	147.833	133.468	67.692	29.026	47.641	674

Cifras expresadas en miles de pesos

Riesgos con el SECTOR FINANCIERO clasificados en:	Colocaciones Vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos
1 ^a	80.517	25.344	0	1.431	0	107.292
1C						
2A						
2B						
3						
4						
5						
Total	80.517	25.344	0	1.431	0	107.292

Cifras expresadas en miles de pesos

5.1.3. Información adicional sobre deterioro de créditos

Objetivo: Brindar información sobre el movimiento de las cuentas de deterioro de créditos.

Deterioro	Saldo Inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero						
Créditos vigentes al sector no financiero	56.119	88.464	103.323	-	12.674	53.934
Créditos diversos	24.276	-	-	-	4.760	29.036
Colocación vencida al sector financiero	4.908	55.475	7.549	-	-49.080	3.754
Colocación vencida al sector no financiero						
Créditos en gestión	7.006	49.504	12.781	-	-40.063	3.666
Créditos morosos	185.804	32.212	51.663	103.173	62.870	126.050
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	689	2.042	2.057	-	-	674
Provisiones generales						
Provisiones estadísticas						
Totales	278.802	227.697	177.373	103.173	-8.839	217.114

Cifras expresadas en miles de pesos

5.1.4. Información adicional sobre colocaciones reestructuradas

Objetivo: Brindar información sobre las colocaciones reestructuradas de la Institución.

Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el período	Saldo al final del período
Créditos Vigentes	577	49.837
Créditos Vencidos	144	29.400
Total	721	79.237

Cifras expresadas en miles de pesos

Sección 5.2 – Mitigación del riesgo de crédito

5.2.1. Requisitos de divulgación cualitativa relacionados con técnicas de mitigación del riesgo de crédito

Al momento de conceder un crédito se analiza la capacidad de pago del deudor, ingresos, situación en el sistema financiero (cantidad de instituciones informadas, monto adeudado y categoría de riesgo, etc.), antecedentes crediticios en Fucerep si los hubiere, antigüedad, sector de actividad, posibilidad de retención en el caso de créditos al consumo según exista convenio o no con el empleador, estabilidad laboral (en caso de créditos al consumo en función de los convenios de retención que mantiene Fucerep con el sector público), etc.

Al momento de realizar este análisis se determina también si el crédito se concede a sola firma o requiere garantías. Se solicita firma de codeudor con ingresos a satisfacción de la Cooperativa para aquellos deudores personas físicas cuyo nivel de deuda supera los topes definidos. Para créditos a empresas y para determinados productos (por ej préstamo automóvil) se define la obligatoriedad de la garantía: fianza, prenda, hipoteca, SIGA, según corresponda.

Asimismo, se informa que no existen garantías utilizadas para reducir los requerimientos de capital por riesgo de crédito.

5.2.2. Técnicas de mitigación del riesgo de crédito – presentación general

Objetivo: Divulgar el grado de uso de las técnicas de mitigación del riesgo de crédito. Se deberá incluir todas las técnicas utilizadas para reducir los requerimientos de capital y divulgar todas las exposiciones garantizadas.

	a	b	c	d	e
	Exposiciones no garantizadas: valor contable	Exposiciones garantizadas c/COLATERAL	Exposiciones garantizadas c/colateral (parte cubierta)	Exposiciones garantizadas c/GARANTÍAS FINANCIERAS	Exposiciones garantizadas c/garantías financieras (parte cubierta)
1	Créditos vigentes por intermediación financiera	576.117			

(excluidos los créditos vencidos)									
Activos y riesgos y compromisos contingentes con instituciones de intermediación financiera del país y con bancos del exterior (excluidos los créditos vencidos)		0							0
Activos y riesgos y compromisos contingentes con bancos multilaterales de desarrollo (excluidos los créditos vencidos)									
Créditos vigentes y riesgos y compromisos contingentes con el sector no financiero sin garantía					667.386	0			667.386
Créditos vigentes y riesgos y compromisos contingentes con el sector no financiero con garantía									
Créditos para la vivienda									
Créditos vencidos					14.365		11.754		26.119
Otros activos									
Otros riesgos u compromisos contingentes		46.967					10.914		57.881
Total	74.652	184.828	0	0	681.751	0	22.667	0	963.898

Cifras expresadas en miles de pesos

Sección 6 – Riesgo de crédito en operaciones de derivados

Esta información no aplica para Fucerep.

Sección 7 – Riesgo de Mercado

7.1. Requisitos de información cualitativa para el riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado se refiere a la incertidumbre sobre los resultados que derivan de cambios en las condiciones de mercado o en los precios. Implica que el valor de las posiciones dentro y fuera de balance pueda verse afectado de manera adversa por movimientos en las tasas de interés y los tipos de cambio lo cual impacta en el patrimonio vía utilidades.

Para gestionar este riesgo se analizan en profundidad la composición de activos y pasivos, se categorizan de acuerdo a criterios homogéneos y posteriormente se analizan.

Este riesgo deriva por tanto, de movimientos adversos en los precios de los valores afectando al portafolio de instrumentos que valúan a precio de mercado. El mismo incluye tanto el Riesgo de Tasa de Interés como el Riesgo de Tipo de Cambio.

El Riesgo de Mercado es monitoreado periódicamente por parte del Comité de Riesgos

Riesgo de Tasa de Interés:

Está integrado por dos tipos de riesgos:

1. Riesgo de tasa de interés de la Cartera de Valores: Es el riesgo asociado a las eventuales pérdidas en el valor de mercado de la cartera de Valores originadas por movimientos adversos en las tasas de interés. Este riesgo tiene dos componentes:

- el riesgo específico: Deriva de movimientos adversos en el valor de mercado de la cartera de valores originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos.
- el riesgo general: Proviene de movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado libres de riesgo. Este riesgo general tiene, a su vez, tres componentes básicos: el riesgo direccional, que mide la sensibilidad del precio de cada una de las posiciones; el riesgo de base, que contempla posibles compensaciones provenientes de posiciones con signos opuestos en una misma banda temporal y el riesgo de movimientos no paralelos en la curva, que mide las posibles compensaciones entre posiciones situadas con distintos horizontes temporales.

2. Riesgo de tasa de interés estructural – Este riesgo abarca a todo el balance de la Institución, incluyendo las posiciones fuera de balance. Es el riesgo potencial de que los resultados (perspectiva contable) o el patrimonio de la entidad (perspectiva económica) se vean afectados como consecuencia de movimientos en las tasas de interés. Este riesgo surge por la diferencia que existe entre el momento en que se recalculan las tasas activas y las pasivas de la entidad. También en este caso, se pueden distinguir tres componentes: el riesgo direccional, el riesgo de base y el riesgo de movimientos no paralelos en la curva de tasas de interés.

Las técnicas utilizadas para medir el riesgo de tasa de interés son el análisis de brecha, el cálculo de “duration” y la realización del análisis de sensibilidad del margen financiero y del valor patrimonial. En el marco de este último análisis, también se realizan pruebas de “stress”, considerando eventuales modificaciones de las tasas de referencia.

El Comité de Riesgos analiza en forma periódica la exposición a riesgos referentes a variaciones en la tasa de interés, en función de los cambios en las condiciones del mercado. A su vez analiza la estructura de balance de forma de definir y monitorear límites y estrategias sobre posicionamiento.

La Tesorería es la responsable de la gestión diaria.

Riesgo de Tipo de Cambio: El riesgo de tipo de cambio implica que las ganancias o el ratio de capital/activos resulten afectados de manera adversa debido a variaciones en la cotización de monedas.

Es el riesgo que se deriva de movimientos en la cotización de monedas con el consecuente efecto patrimonial incurrido por el hecho de mantener posiciones abiertas en moneda extranjera.

El Riesgo de reajuste es el riesgo de que el patrimonio se vea adversamente afectado por movimientos en los tipos de cambio de las unidades de cuenta en moneda nacional en un horizonte de largo plazo.

Los otros riesgos de mercado se definen como la posibilidad de que el patrimonio se vea afectado por movimientos adversos en el precio de acciones y/o precio de mercancías.

Diariamente se controla la posición en dólares americanos y unidades indexadas. Con carácter mensual se analizan los topes de posición en Dólares y en Unidades Indexadas.

De acuerdo a las políticas definidas para la Gestión de Riesgo de Mercado se monitorean las posiciones abiertas efectuándose reportes periódicos. Asimismo se analiza la situación del mercado por parte del CAP en función de los límites definidos para las posiciones en dólares y en unidades indexadas.

La técnica utilizada para la medición del riesgo de tipo de cambio es el VaR (Valor en Riesgo).

El VaR permite estimar la máxima pérdida esperada para un horizonte temporal dado y con un nivel de confianza determinado medido en una moneda de referencia específica.

Asimismo, se efectúa el “backtesting” del VaR con la finalidad de detectar errores en la predicción, lo cual nos permite analizar los resultados obtenidos y el VaR calculado, determinando por tanto el porcentaje de fallas para un período determinado.

El análisis diario del Valor en Riesgo se complementa con un análisis de stress para la paridad \$/USD. Dado que la paridad \$/UI no presenta un comportamiento aleatorio que permita aplicar una metodología VaR, se simulan escenarios de stress para la paridad \$/UI.

7.2. Requerimiento de capital por los riesgos de mercado

Objetivo: Presentar los componentes del requerimiento de capital por riesgo de mercado.

		General	Específico	Opciones			Requisitos de capital
				Delta	Gamma	Vega	
1	Riesgo de tasa de interés	38	49				87
2	Riesgo de acciones						
3	Riesgo de mercancías						
4	Riesgo de tipo de cambio	1.186					1.186
5	Total	1.224	49				1.272

Cifras expresadas en miles de pesos

Sección 8 – Riesgo Operacional

8.1. Información general cualitativa acerca de la gestión del riesgo operacional

El riesgo operacional proviene de los procesos internos de la organización para prestar sus servicios. Se origina a través de los errores en los procedimientos o ante la ausencia de los mismos, a partir de la ineficacia de los controles internos, de la capacidad e integridad del personal, del riesgo tecnológico y de los procesos que conforman la operativa de la Institución.

Es el riesgo presente y futuro de que las ganancias o el patrimonio de la entidad se vean afectados por pérdidas resultantes de:

- ✓ Riesgos humanos: riesgos de pérdida ocasionados por funcionarios en forma intencional o no intencional (fraude, error humano) o resultantes de conflictos laborales
- ✓ Riesgos de relacionamiento con terceros: socios, proveedores, empresas con las cuales tenemos convenios, entes reguladores
- ✓ Riesgos de procesamiento de la información y Tecnología de la Información: fallas en los procesos informáticos, gestión de procesos y seguridad de la información (pérdida o robo de información crítica)
- ✓ Riesgos de pérdida de activos
- ✓ Otros riesgos externos: fraude externo, cambios en la legislación o normas que afectan a la empresa

Los procesos internos de Fucerep se han relevado mapeando los diferentes procedimientos con la finalidad de detectar los riesgos (actuales y potenciales). Esto nos permite mejorar nuestros procesos y tomar decisiones respecto de aquellos riesgos que se desea asumir y de aquellos que se desea reducir.

La revisión, rediseño y actualización de procedimientos es una tarea continua que permite mitigar la exposición al riesgo y aumentar la eficiencia reduciendo los tiempos. Se efectúa un seguimiento de las matrices de riesgo que abarcan los diferentes procesos y se controlan indicadores clave así como también se cuenta con una matriz de eventos de pérdida.

Así mismo se efectúan controles y se evalúan los riesgos cuando se desarrollan nuevos productos, actividades, procesos o cambios en el sistema informático. En efecto, ante alguna de estas situaciones se define por cada responsable de área el tipo de riesgo a asumir (capacidad, recursos, etc) y la tolerancia al riesgo.

La evaluación efectuada para los diferentes procedimientos se basó en la estimación del impacto del riesgo identificado y del plan de acción para su tratamiento. Para ello se ha trabajado conjuntamente con el personal vinculado a los procesos sujetos a revisión.

Se utilizarán distintas herramientas de gestión para la identificación, evaluación, medición y control del riesgo operacional:

- ✓ Herramienta estática
- ✓ Herramienta dinámica
- ✓ Herramienta histórica

La herramienta estática se basa en la auto evaluación a través de técnicas cualitativas que permiten identificar y cuantificar los riesgos de los distintos procedimientos analizados.

A través de esta herramienta se identifican los factores de riesgo que afectan a los procesos, se cuantifican los riesgos identificados en función del impacto y la probabilidad de ocurrencia de acuerdo a criterios objetivos y se obtienen los mapas de riesgos de los distintos procesos.

El mantenimiento de esta herramienta es constante, efectuada por el Responsable de cada Área y revisada por el Área de Riesgos. Con frecuencia anual es revisada por parte del Comité Ejecutivo.

La herramienta dinámica comprende una serie de indicadores de variables definidas por el Banco Central del Uruguay que alcanzan a procesos, personas, activos físicos y tecnología. Estos indicadores se miden y reportan por parte del Área de Riesgos en forma trimestral al Comité de Riesgos.

La herramienta histórica refiere a la matriz de eventos de pérdidas definida por el Banco Central del Uruguay. La misma trimestralmente es confeccionada por el Área de Riesgos y reportada al Comité de Riesgos para su análisis.

8.2. Indicador del Negocio y sus componentes

Objetivo: Divulgar el Indicador del Negocio y sus respectivos componentes a efectos de evaluar la adecuación del requerimiento de capital por concepto de riesgo operacional correspondiente al año T.

		Indicador de Negocio 31/12/24	Importe 31/12/24	Importe 31/12/23	Importe 31/12/22
Columna	I. COMPONENTE DE INTERESES, ARRENDAMIENTOS Y DIVIDENDOS	21.786			
1	Ingresos por Intereses		195.462	195.462	210.284
2	Gastos por Intereses		46.073	46.073	51.571
3	Activos que generan intereses		1.041.936	1.041.936	874.650
4	Ingresos por dividendos		0	0	0
	II. COMPONENTE DE SERVICIOS	15.664			
5	Otros ingresos de operación		0	0	0
6	Otros gastos de operación		1.727	1.727	1.151
7	Ingresos por comisiones		7.392	7.392	6.616
8	Gastos por comisiones		13.252	13.252	19.130
	III. COMPONENTE FINANCIERO	3.030			
9	Primer componente financiero (CF 1)		2.763	2.763	1.127
10	Segundo componente financiero (CF 2)		469	469	452
	INDICADOR DEL NEGOCIO - (I+II+III) calculado al cierre del año t-1	40.479			
	REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO OPERACIONAL al año T		4.858		

Cifras expresadas en miles de pesos

Sección 9 – Riesgo de liquidez

9.1. Gestión del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez depende de dos dimensiones definidas como el riesgo de liquidez de fondeo (Pasiva) y el riesgo de liquidez de mercado (Activa) y de la correlación existente entre las mismas.

Riesgo de liquidez de fondeo incluye a la incapacidad de la Institución de gestionar bajas o cambios inesperados en las fuentes de financiamiento. Esto puede ocasionar la liquidación en forma prematura de parte de los activos.

Riesgo de liquidez de mercado proviene de las dificultades derivadas de los cambios en las condiciones de mercado que afecten la rápida liquidación de los activos con una mínima pérdida de valor.

Adicionalmente, contempla la dimensión pasiva del riesgo país.

La política de liquidez se define y revisa por parte del Comité de Riesgos y luego es aprobada por el Consejo Directivo. Se definieron políticas relativas a los requerimientos de liquidez, las cuales son controladas por el área de riesgos efectuándose reportes periódicos que contemplan el cumplimiento de los mismos. Se efectúan análisis de liquidez ante escenarios de “stress” y se definió un plan de contingencia que permita afrontar posibles problemas de liquidez. El Comité de Activos y Pasivos y el Comité de Riesgos analizan detalladamente los descalces por monedas, de acuerdo a los límites definidos para las distintas bandas temporales. Asimismo, el C.A.P. tiene entre sus cometidos el optimizar las rentabilidades ajustadas por su riesgo.

9.2. Ratio de Cobertura de Liquidez

Objetivo: Presentar el desglose de los flujos de entrada y salida de efectivo de la institución, así como los activos líquidos de alta calidad disponibles.

		a	b
		Valores sin ponderar (promedio)	Valores ponderados (promedio)
Activos líquidos de alta calidad			
1	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD	44.514	44.514
Salidas de efectivo			
2	Salidas relacionadas con captaciones minoristas	423.990	30.408
3	Depósitos estables	239.450	11.954
4	Depósitos menos estables	184.539	18.454
5	Salidas relacionadas con financiaciones mayoristas no garantizadas	8.829	8.806
6	Depósitos operativos	-	-
7	Depósitos no operativos	8.829	8.806
8	Salidas relacionadas con financiaciones mayoristas garantizadas	-	-
9	Salidas relacionadas con facilidades de crédito y liquidez comprometidas	-	-

10	Salidas relacionadas con instrumentos financieros derivados	-	-
11	Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contractual	31.349	30.805
12	Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contingentes	-	-
13	Total salidas de efectivo	464.167	70.018
Entradas de efectivo			
14	Entradas relacionadas con créditos garantizados con activos líquidos de alta calidad	-	-
15	Entradas relacionadas con créditos no garantizados	114.981	75.216
16	Otras entradas de efectivos no contempladas	-	-
17	Total entradas de efectivo	114.981	75.216
18	Ratio de Cobertura de Liquidez		283%

Cifras expresadas en miles de pesos

9.3. Ratio de Financiación Neta Estable

Objetivo: Proporcionar información detallada del Ratio de Financiación Neta Estable de la Institución e información seleccionada sobre los componentes de dicho ratio.

		a	b	c	d	e
		Valores sin ponderar según el vencimiento residual				Valores ponderados
		Sin vencimiento	<180 días	≥ 180 días y <360 días	≥ 360 días	
Financiación Estable Disponible (FED)						
1	Recursos Computables					
2	Responsabilidad patrimonial neta previo a la aplicación de deducciones	142.117				142.117
3	Captaciones minoristas			567.136		523.943
4	Depósitos estables			270.422		256.901
5	Depósitos menos estables			296.714		267.042
6	Financiaciones mayoristas			-		-
7	Depósitos operativos					

8	Depósitos no operativos			-		-
9	Otros recursos computables	650			22.655	23.273
10	Recursos no computables	75.847	46.771			-
11	TOTAL FED	142.767	-	567.136	22.655	689.333
Financiación Estable Requerida (FER)						
12	Activos líquidos de alta calidad (ALAC) y otros valores			22.003	103.510	114.512
13	Total de ALAC a efectos de RFNE			22.003	103.510	114.512
14	Valores no admisibles como ALAC, incluido los títulos negociados en mercados de valores					
15	Créditos	11.558	105.834	308.307	284.391	366.441
16	Mayoristas	-	105.834	-	10.070	22.420
17	Con instituciones financieras, locales o del exterior		105.834	-		15.875
18	Colocaciones con fines operativos					
19	Otros créditos mayoristas – vigentes				10.070	6.545
20	Otros créditos mayoristas - vencidos					
21	Minoristas	11.558		308.307	274.321	344.020
22	Vigentes			308.307	274.321	332.462
23	Vencidos	11.558				11.558
24	Otros activos	135.854				135.854
25	Compromisos contingentes	47.641				23.821
26	TOTAL FER	195.054	105.834	330.310	387.901	640.628
27	RATIO DE FINANCIACION NETA ESTABLE (%)	73%	0%	172%	6%	108%

Cifras expresadas en miles de pesos