

Comunicación BCRA "A" 5394

DISCIPLINA DE MERCADO Requisitos mínimos de divulgación – Información Cuantitativa

Información al 30.06.2015

Índice:

B	Capital	2
B.1	Estructura de Capital	2
B.2	Suficiencia de Capital	6
C	Exposiciones al Riesgo y su evaluación	6
C.2	Exposiciones por Riesgo de Crédito	6
C.3	Cobertura del riesgo:	9
C.4	Exposiciones relacionadas con Derivados y el Riesgo de crédito de contraparte.....	10
C.5	Titulización	11
C.6	Riesgo de Mercado	14
C.8	Posiciones en acciones	15
C.9	Riesgo de Tasa de Interés	15
C.10	Remuneraciones	15
	Divulgación del ratio de cobertura de liquidez	16

B Capital

B.1 Estructura de Capital

Cód.	COn1 - Capital Ordinario de Nivel 1: Instrumentos y reservas	Saldo	Ref. etapa 3
1	Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas.-	96,116	
	Capital social –excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.)	32,632	A
	Primas de emisión (8.2.1.7.)	63,484	B
2	Beneficios no distribuidos	8,645	
	Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente del ejercicio en curso) (8.2.1.5. y 8.2.1.6)	8,645	D
3	Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas)	202,003	
	Reservas de utilidades (8.2.1.4.)	202,003	C
5	Capital social ordinario emitido por filiales y en poder de terceros (cuantía permitida en el COn1 del grupo)	-	
6	Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles	306,764	
	Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles		
9	Otros intangibles salvo derechos del servicio de créditos hipotecarios (netos de pasivos por impuestos relacionados) (8.4.1.10)	64,748	E
10	Activos por impuestos diferido que dependen de la rentabilidad futura de la entidad, excluidos los procedentes de diferencias temporales (neto de pasivos por impuestos relacionados)	1,210	
	Saldos a favor por aplicación del impuesto a la ganancia mínima presunta (netos de las provisiones por riesgo de desvalorización) según punto 8.4.1.1.	1,210	F
12	Insuficiencia de provisiones para pérdidas esperadas (punto 8.4.1.13)		
13	Ganancias en ventas relacionadas con operaciones de titulización (8.4.1.17)	26,824	G
28	Total conceptos deducibles del Capital Ordinarios Nivel 1	92,782	
29	Capital Ordinario Nivel 1 (CO (n1))	213,982	
	Capital Adicional Nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos admisibles como Capital Adicional de nivel 1 emitidos directamente más las Primas de Emisión relacionadas (8.2.2.1, 8.2.2.2, 8.3.2.)		
36	Capital Adicional de Nivel 1 antes de conceptos deducibles	-	
	Capital Adicional Nivel 1: conceptos deducibles		
39	Inversiones en el capital de entidades financieras no sujetas a supervisión consolidada, cuando la entidad posea hasta el 10% del capital social ordinario de la emisora. (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.1.)		
44	Capital Adicional Nivel 1 (CA n1)	-	
45	Patrimonio Neto Básico – Capital de Nivel 1-	213,982	
	Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2: instrumentos y provisiones		
46	Instrumentos admisibles como capital de nivel 2 emitidos directamente mas las primas de emisión relacionadas (pto. 8.2.3.1., 8.2.3.2. y 8.3.3)	76,720	H
48	Instrumentos incluidos en el capital de nivel 2 emitidos por filiales y en poder de terceros(8.2.3.4)		
51	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles	97,606	
	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: conceptos deducibles		
58	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 (PNC)	97,606	
59	CAPITAL TOTAL	311,588	
60	Activos Totales ponderados por riesgo	3,112,463	
	Coefficientes		
61	Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	6.88%	
62	Capital de nivel 1 en porcentaje de los activos ponderados por riesgo	6.88%	
63	Capital total en porcentaje de los activos	10.01%	

Saldos expresados en miles de Pesos

Estados financieros consolidados para supervisión desagregados		Ref. para vincular con componente del capital regulatorio (*)
Activo		
Disponibilidades	497,490	
Títulos Públicos y privados	52,168	
Préstamos	1,609,414	H
Otros Créditos por Intermediación Financiera	1,607,319	
Créditos por Arrendamientos financieros	-	
Participaciones en otras sociedades	-	
Créditos Diversos	164,982	
Bienes de Uso	40,742	
Bienes Diversos	10,273	
Bienes Intangibles	24,609	E
Partidas pendientes de imputación	-	
Activo total	4,006,997	
Pasivo		
Depósitos	2,917,499	
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	583,586	
Obligaciones Diversas	103,204	
Previsiones	4,159	
Obligaciones negociables subordinadas	100,437	G
Partidas pendientes de imputación	-	
Pasivo total	3,708,885	
Patrimonio Neto		
Capital Social	32,632	A
Aportes no capitalizados	63,484	B
Ajustes al patrimonio	0	
Reserva de utilidades	179,230	C
Diferencia de valuación no realizada	-	
Resultados no asignados	22,766	D
Patrimonio Neto Total	298,112	

Saldos expresados en miles de Pesos

Estado de Resultados	
Ingresos Financieros	1,057,967
Egresos Financieros	-529,951
Margen bruto de intermediación	528,016
Cargo por incobrabilidad	-128,406
Ingresos por servicios	270,071
Egresos por servicios	-194,315
Resultado monetario por intermediación financiera	-
Gastos de Administración	-475,326
Resultado monetario por egresos operativos	-
Resultado neto por intermediación financiera	40
Utilidades diversas	31,199
Pérdidas diversas	-8,473
Resultado monetario por otras operaciones	-
Resultado neto antes del impuesto a las ganancias	22,766
Impuesto a las ganancias	-
Resultado neto del período/ejercicio	22,766

Saldos expresados en miles de Pesos

1	Emisor	Banco Columbia S.A.
2	Identificador único:	Obligaciones Negociables Clase I Subordinadas
3	Legislación por la que se rige el instrumento.	Ley 23,576, modificada por 23,962 Argentina
4	Admisible a nivel:	Individual y Grupo
5	Tipo de instrumento:	Obligación negociable subordinada
6	Cuantía reconocida en el capital	95900
7	Valor nominal del instrumento	95900
8	Clasificación contable	Pasivo
9	Fecha original de emisión:	17/05/2013
10	Perpetuo o a vto.	a vencimiento
11	Fecha original de vto.	17/05/2020
12	Amort. Anticipada:	N/A
13	Fecha amort anticipada opcional	N/A
14	Posteriores fechas de amort anticipada	N/A
15	Dividendo o cupón fijo o variable	Variable
16	Tasa de interés del cupón o cualquier índice relacionado:	Badlar + 7,5 bp
17	Existencia de un mecanismo que paraliza el dividendo:	N/A
18	Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio	Obligatorio
19	Existencia de cláusula step-up u otro incentivo a amortizar:	N/A
20	No acumulativo o acumulativo	No acumulativo
21	Convertible o no convertible	No convertible
22	Si es convertible, activador de la conversión	N/A
23	Si es convertible, total o parcialmente	N/A
24	Si es convertible, ecuación de conversión	N/A
25	Si es convertible, conversión obligatoria u opcional	N/A
26	Si es convertible, especificar el tipo de instrumento en el que se convierte	N/A
27	Si es convertible, especificar el emisor del instrumento en el que se convierte	N/A
28	Clausula de reducción del valor contable del instrumento	N/A
29	Si se contempla la reducción del valor contable, activador de esa reducción	N/A
30	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción total o parcial	N/A
31	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción permanente o temporal	N/A
32	Si la reducción del valor contable es temporal, descripción del mecanismo de posterior aumento del valor contable	N/A
33	Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación	Subordinada a los demás pasivos
34	Características transitorias existentes	N/A
35	En caso afirmativo, especificar las características eximentes	N/A

Saldos expresados en miles de Pesos

B.2 Suficiencia de Capital

Capitales Mínimos	30/06/2015
Exigencia Riesgo de Crédito	222,498
Tipo Cart. Suj. Enfoque estándar	
Incluidas en la Cartera Minorista	150,916
Incluidas en los Prestamos Morosos >90 días	5,685
Exposición en otros Activos	22,338
Exposiciones en Titulización	43,517
Exigencia Riesgo de Mercado	1,597
Exigencia Riesgo Operacional	33,293
Capital Total y Ordinario de Nivel 1	311,588
Coefficiente de Capital total	10.01%
Coefficiente de Capital Ordinario de Nivel 1	6.88%

Saldos expresados en miles de Pesos

C Exposiciones al Riesgo y su evaluación

C.2 Exposiciones por Riesgo de Crédito

- Valores al cierre y promedios de las exposiciones brutas al riesgo de crédito.

Exposiciones Brutas a Riesgo de Crédito	30/06/2015	
	Saldo	Promedio
Cartera Sujeta a Enfoque Estandar	2,367,735	2,201,473
Disponibilidades	601,213	598,855
Otros Activos	244,416	258,538
Partidas Fuera de Balance	31	65
Titulización	766,070	768,940
Total	3,979,465	3,827,871

Saldos expresados en miles de Pesos

- **Distribución Geográfica de las principales exposiciones crediticias.**

Clasificación Geográfica de las Financiaciones	30/06/2015
Provincia	Total
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	789,815
Buenos Aires	513,150
Mendoza	108,251
Santa Fe	99,548
Tucumán	54,499
Córdoba	47,687
San Juan	35,765
Neuquen	32,566
Chaco	32,365
Chubut	18,832
Sgo del Estero	18,432
San Luis	18,030
Salta	17,813
Misiones	16,792
Corrientes	10,852
Jujuy	10,251
Rio Negro	8,355
Catamarca	7,500
La Pampa	6,781
Entre Rios	0
Total general	1,847,284

Saldos expresados en miles de Pesos

- **Clasificación por Sector de las Financiaciones y desglose según plazo residual.**

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector financiero	-	2,256	-	-	-	-	-	2,256
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	123,627	1,051,900	59,363	85,624	159,669	337,287	27,558	1,845,028
TOTAL	123,627	1,054,156	59,363	85,624	159,669	337,287	27,558	1,847,284

Saldos expresados en miles de Pesos

- **Movimientos de las provisiones por incobrabilidad.**

DETALLE	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	Aumentos en moneda homogénea	Disminuciones en moneda homogénea		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/06/2015
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Préstamos - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	90,238	165,865	-	-120,106	-	135,997
Otros créditos por intermediación financiera - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	8,224	3,027	-	-575	-	10,676
Créditos diversos - por riesgo de incobrabilidad	47,338	367	-5	-10	-	47,690
TOTAL	145,800	169,259	-5	-120,691	-	194,363

C.3 Cobertura del riesgo:

- Exposiciones cubiertas con garantías.

Cartera de Consumo y Vivienda	30/06/2015
Cumplimiento normal	
-Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6,272
Riesgo bajo	
-Con garantías y contragarantías preferidas "B"	686
Riesgo medio	
-Con garantías y contragarantías preferidas "B"	587
Riesgo alto	
-Con garantías y contragarantías preferidas "B"	383
Irrecuperable	
-Con garantías y contragarantías preferidas "B"	636
Total Cartera de Consumo y Vivienda	8,564
Exposición por Titulización	30/06/2015
CP Contable FF FIRACOL III	175,265
Cobertura por Garantía (Sección X. Com A 5369)	100%
Total Exposición no cubierta por FF Firacol III	-

Saldos expresados en miles de Pesos

C.4 Exposiciones relacionadas con Derivados y el Riesgo de crédito de contraparte

- Valores nominales derivados de crédito. (Sin exposición)
- Posición de Garantías al 30.06.15.

Item	Título Garantía	Cantidad al 30-06-15	Total	Cotizacion	Caja de Valores
ROFEX	RO15	-	-	-	-
	AA17	-	-	-	-
	PARY	120,000	804	6.7000	-
	YPDF	-	-	-	-
	COME	-	-	-	-
	ALUAR	-	-	-	-
	DICP	10,000	30	3.0300	-
CRYL	RO15D	654,317	8,630	13.1900	-
	AA17	63,182	809	12.8000	-
	PR15	43,767	67	1.5290	-
	PR12	31,000	8	0.2500	-
	DICP	192,700	584	3.0300	-
	AM17	800,000	771	0.9640	-
	AY24	12,200	154	12.6500	-
	AS15P	220,000	46	0.2082	-
	PARY	271,000	1,816	6.7000	-
	TVPA	208,921	226	1.0800	-
	NF18	5,900	8	1.3400	-
Total			13,953		

Saldos expresados en miles de Pesos

C.5 Titulización

- Exposición al Riesgo de Crédito por Titulización.

Titulización	Importe promedio	Ponderador	Requerimien to de Capital
Fideicomisos Financieros anteriores a Enero 2013			
Ptmos en FF	62,095	100%	5,365
FF Financieros cubiertos con Garantías al 100%	194,599	0%	-
Total	256,694		5,365
Fideicomisos Financieros Posteriores a Enero 2013			
Prestamos Relación Cuota ingreso > 30%	330,589	100%	28,563
Prestamos Relacion Cuota ingreso < 30%	136,827	75%	8,866
Prestamos con atraso mayor a 90 días (Prevision > 50%)	20,333	50%	878
Prestamos con Código de Descuento.	26,303	0%	-
Total	514,052		38,308

Saldos expresados en miles de Pesos

- Estado de Deuda por Fideicomiso al 30/06/2015

Fideicomisos Anteriores a Enero 2013					
Nombre Fideicomiso	Especie	Tipo	CASOS	DEUDA	Prev
FIRACOL III	Personales	Tradicional	12,485	46,477	43,630
RECOVERY V	Personales	Tradicional	36,065	118,632	94,876
			48,550	165,109	138,506

Saldos expresados en miles de Pesos

Fideicomisos Posteriores a Enero 2013

Nombre Fideicomiso	Especie	Tipo	CASOS	DEUDA	Prev
COLUMBIA XXIII	Personales	Tradicional	2,636	26,508	5,837
COLUMBIA XXVI	Personales	Tradicional	3,522	17,199	3,759
COLUMBIA XXVII	Personales	Tradicional	3,277	16,880	3,869
COLUMBIA XXVIII	Personales	Tradicional	3,235	24,492	3,961
COLUMBIA XXIX	Personales	Tradicional	2,701	15,490	2,410
COLUMBIA XXX	Personales	Tradicional	3,062	25,715	3,049
COLUMBIA XXXI	Personales	Tradicional	3,782	32,200	3,019
COLUMBIA XXXII	Personales	Tradicional	3,292	28,767	2,681
COLUMBIA XXXIII	Personales	Tradicional	7,240	72,349	4,155
COLUMBIA XXXIV	Personales	Tradicional	5,339	54,096	3,104
COLUMBIA XXXV	Personales	Tradicional	8,917	94,734	3,208
COLUMBIA XXXVI	Personales	Tradicional	8,304	95,614	3,686
COLUMBIA XXXVII	Personales	Tradicional	3,719	41,938	1,528
			59,026	545,983	44,267

Saldos expresados en miles de Pesos

- **Exposiciones con Cobertura de Riesgo de Crédito.**

Exposición por Titulización	30/06/2015
CP Contable FF FIRACOL III	175,265
Cobertura por Garantía (Sección X. Com A 5369)	100%
Total Exposición no cubierta por FF Firacol III	-

Saldos expresados en miles de Pesos

- **Posiciones de Titulización dentro de balance (valor CP).**

Titulización	Saldo al 30/06/2015
Certificados de participación en fideicomisos financieros	920,949
Títulos de deuda de Fideicomisos Financieros - Sin Cotización	29,256
Total	950,205

Saldos expresados en miles de Pesos

- **Activos en el marco de Titulización con atraso superior a 90 días.**

Activos Titulizados con mas de 90 días de atraso (FF anteriores a Enero 2013)			
Nombre Fideicomiso	Especie	Deuda	Previsión
FIRACOL III	Personales	44,238	43,601
RECOVERY V	Personales	118,087	94,866
		162,325	138,467

Saldos expresados en miles de Pesos

Activos Titulizados con mas de 90 días de atraso (FF Posteriores a Enero 2013)			
Nombre Fideicomiso	Especie	Deuda	Previsión
COLUMBIA XXIII	Personales	7,595	5,560
COLUMBIA XXVI	Personales	5,411	3,604
COLUMBIA XXVII	Personales	5,177	3,726
COLUMBIA XXVIII	Personales	6,206	3,733
COLUMBIA XXIX	Personales	3,641	2,265
COLUMBIA XXX	Personales	5,077	2,804
COLUMBIA XXXI	Personales	5,112	2,702
COLUMBIA XXXII	Personales	4,637	2,407
COLUMBIA XXXIII	Personales	7,338	3,412
COLUMBIA XXXIV	Personales	5,922	2,538
COLUMBIA XXXV	Personales	5,357	2,167
COLUMBIA XXXVI	Personales	6,265	2,629
COLUMBIA XXXVII	Personales	2,335	1,075
		70,073	38,622

Saldos expresados en miles de Pesos

C.6 Riesgo de Mercado

- Requerimientos de Capital por Riesgo de Mercado

Activos Nacionales		
Especie		30/06/2015
PR12	Bonos de Consolidación en moneda nacional - 4a. Serie al 2%	-
NF18	Bonos Garantizados Fondo Fiduciario para el Des. Prov. - vto. 2018	0.13
PR15	Bonos de Consolidación Proveedores - 8a. Serie en pesos	1.90
AS15	Bonos de la Nacion Argentina en pesos BADLAR privada + 300 pb vto. 2015	-
PR13	Bonos de Consolidación en moneda nacional - 6a. Serie al 2%	5.94
DICP	Títulos Discount denominados en pesos	0.72
L05G5	Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 05.08.15	472.79
L12G5	Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 12.08.15	177.62
L23S5	Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 23.09.15	120.80
Subtotal Activos Nacionales:		779.90

Saldos expresados en miles de Pesos

Activos Extranjeros		
Especie		30/06/2015
RO15	Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 7% vto. 2015	32
DICA	Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley argentina	87
AA17	Bonos de la Nación Argentina en dólares al 7% 2017	33
Subtotal Activos Extranjeros:		153

Saldos expresados en miles de Pesos

Acciones:		
Especie		30/06/2015
COME	Comercial del Plata	218
Subtotal Acciones:		218

Saldos expresados en miles de Pesos

Posiciones en Moneda Extranjera		30/06/2015
Especie		
Dólares		383
Euros		58
Reales		3
Subtotal Moneda:		445

Saldos expresados en miles de Pesos

Exigencia Total	1,596
------------------------	--------------

Saldos expresados en miles de Pesos

C.8 Posiciones en acciones

ESPECIE	DENOMINACION	SALDO	V. RES	V.R.	V.N.	Cotiz.	Exigencia de Capital
COME	Comercial del Plata	1,234	-	-	398	3.10	218
Total Acciones:		1,234					218

Saldos expresados en miles de Pesos

C.9 Riesgo de Tasa de Interés

Exigencia de Capital por riesgo de tasa interes	30/06/2015
Exigencia	24,784
Total de exigencia por riesgo de tasa de interes	24,784

Saldos expresados en miles de Pesos

C.10 Remuneraciones

En el período Abril - Junio no se otorgaron compensaciones ni se han efectuado pagos variables. En el período Abril - Junio se han efectuado 2 desvinculaciones por \$ 293.956,82 bajo conceptos indemnizatorios.

En el período Abril - Junio se han pagado \$ 908.026,27 en concepto de pago no remunerativo Acta 11/06/2015 (760 casos).

Todos los asuntos relacionados a Incentivos al Personal son tratados dentro del comité de Gobierno Societario. En el período Abril – Junio 2015 el Comité se reunión con fecha 15/05/2015.

Divulgación del ratio de cobertura de liquidez

Formulario Común en Divulgación Ratio "Coeficiente de Liquidez" (LCR)

COMPONENTE (En moneda local)		VALOR TOTAL NO PONDERADO (1) PROMEDIO TRIMESTRE	VALOR TOTAL PONDERADO (2) PROMEDIO TRIMESTRE
ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD		996,399	996,399
1	Activos líquidos de alta calidad totales (FALAC)	996,399	996,399
SALIDAS DE EFECTIVO		-3,268,660	-1,049,054
2	Depósitos minoristas y depósitos efectuados por	-2,452,504	-434,168
3	Depósitos estables	-371,724	-18,586
4	Depósitos menos estables	-2,080,779	-415,582
5	Fondeo mayorista no garantizado, del cual:	-344,604	-143,334
6	Depósitos operativos (todas las contrapartes)	-3,666	-3,666
7	Depósitos no operativos (todas las contrapartes)	-340,938	-139,668
9	Fondeo mayorista garantizado		
10	Requisitos adicionales, de los cuales:		
14	Otras obligaciones de financiación contractual	-471,552	-471,552
15	Otras obligaciones de financiación contingente		
16	SALIDAS DE EFECTIVO TOTALES		
ENTRADAS DE EFECTIVO		688,052	364,029
19	Otras entradas de efectivo	688,052	364,029
20	ENTRADAS DE EFECTIVO TOTALES		
			Valor ajustado total (3)
21	FALAC TOTAL		996,399
22	SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES		-685,025
23	RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)		145%

Información cualitativa

Aspectos relevantes a considerar sobre la liquidez y el coeficiente de cobertura de liquidez:

Durante el segundo trimestre del corriente año, el ratio de cobertura de liquidez fue variando positivamente en forma progresiva respecto del cierre del primer trimestre (123%), el resultado mes a mes fue de 135%, 138% y 163.9% respectivamente. Las variaciones principales corresponden a las diferentes ponderaciones entre depósitos minoristas o mayoristas y una menor Duration del activo producto de un incremento en cartera corporativa.

La posición de los activos líquidos de alta calidad está compuesta por disponibilidades en efectivo, integración en la cuenta corriente del BCRA tanto en moneda local como extranjera y Títulos Públicos. En dicho trimestre se observa un crecimiento de los mismos del orden del 37% respecto a Marzo-15, principalmente explicados por el incremento del stock de títulos en moneda local del 31% y un 54% de variación en disponibilidades tanto en moneda local como extranjera.

Activos alta calidad	Jun-15	May-15	Abr-15	Mar-15	Var resp Mar-15
Efectivo	100,732	93,920	75,560	96,841	54%
BCRA ARS	323,292	480,018	226,920	140,749	
BCRA Monex	125,612	123,485	126,085	120,370	
TTPP ARS	402,149	338,788	323,618	306,426	31%
TTPP USD	84,189	82,733	82,089	91,089	-8%
Total	1,035,974	1,118,944	834,272	755,475	37%
LCR	164%	138%	135%	123%	33%

Valores expresados en miles de Pesos

El Banco Columbia tiene diversificadas sus fuentes de financiación, en moneda local al cierre del trimestre el 83% de las mismas corresponden a depósitos, un 9% a colocaciones de títulos, un 5% a deudas financieras de corto plazo y un 3% a deudas financieras de largo plazo (Obligación Negociable). Mientras que en moneda extranjera el 57% de las fuentes de financiación corresponden a depósitos y el 43% a colocaciones de títulos.

Estos porcentajes se mantienen estables respecto al cierre del trimestre anterior.

La entidad no tiene posición de derivados al cierre del trimestre.

Gestión del riesgo de liquidez

La política de la entidad para controlar el riesgo de liquidez que se incurre al tomar depósitos para financiar sus colocaciones en plazos que no coinciden entre sí necesariamente, alcanza a la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos y Cobranzas como unidad encargada de detectar, evaluar y cuantificar dicho riesgo, la Gerencia de Finanzas que es quien ejecuta las transacciones y el Comité de Activos y Pasivos como representante del directorio en lo que respecta al manejo financiero de los activos y pasivos del banco.

La organización de roles y responsabilidades es la siguiente:

- **Gerencia de Gestión Integral de Riesgos y Cobranzas:** diseña los modelos de medición del Riesgo de Liquidez, revisa su correcto funcionamiento, calcula el riesgo, emite informes, controla los límites.
- **Comité de Activos y Pasivos:** revisa y aprueba los modelos y políticas. Fija el límite de Riesgo de Liquidez. Decide en caso de superarse un límite la acción correctiva.
- **Gerencia de Finanzas:** es el ejecutor de las decisiones emanadas del Comité de Activos y Pasivos.

La Entidad debe identificar, medir, y controlar sus posiciones de riesgo de liquidez resultantes de:

- Flujos futuros de caja de activos y pasivos, con previsiones dinámicas a futuro incluyendo supuestos sobre probables reacciones contractuales de las principales contrapartes ante cambios en las condiciones. Se debe evaluar la persistencia de las fuentes de financiación ante situaciones de tensión así como el comportamiento de la mora en el caso de la cartera activa.
- Fuentes de demanda de liquidez contingente asociados a posiciones fuera de balance, se debe disponer de un robusto marco de proyección de las posibles consecuencias de la activación de compromisos previamente inactivos. Así como la afectación del flujo de caja ante variaciones de precios, ejercicios o vencimientos de contratos derivados.
- Divisas, se deben determinar los descaldes de monedas aceptables contemplando posibles restricciones en periodos de tensión.

El control del riesgo de liquidez se realiza mediante límites, indicadores de alerta temprana e informes de concentración de fuentes de fondeo, con el objetivo de monitorear la exposición y la vulnerabilidad ante situaciones de estrés.

También se efectúan pruebas de estrés periódicas como ejercicio integral, se plantean retiros significativos de depósitos como riesgo de concentración, dificultades para acceder al mercado de call y pases, caída en los precios de los títulos públicos, a modo de contemplar el riesgo de mercado, variaciones en el tipo de cambio, con el objetivo de medir el riesgo de moneda extranjera y la imposibilidad de poder emitir un fideicomiso o vender cartera, a modo de riesgo de titulización.

En principio ante la ocurrencia de cualquier evento relacionado al riesgo en cuestión que pudiera ocasionar un estrés al cuadro de resultado de la entidad, el responsable del área de riesgo de Liquidez debe comunicar a la brevedad al Gerente de Gestión Integral de Riesgos y Cobranzas las causas, efectos y planes de contingencia probables de implementar.

A partir de ahí, el Gerente de Gestión integral de Riesgos y Cobranzas elevará el tema al Gerente General que evaluará la necesidad de convocar a un Comité de crisis compuesto por los actuales integrantes del Comité de activos y pasivos.