



+

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

30/09/2025

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
		30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	31/12/2024	30/09/2024
	Responsabilidad Patrimonial Neta (RPN)					
1	Capital Común	151.832	146.416	143.000	142.117	131.731
2	Patrimonio Neto Esencial (PNE)	151.832	146.416	143.000	142.117	131.731
3	Patrimonio Neto Complementario (PNC)	0	0	0	0	0
4	RPN total	151.832	146.416	143.000	142.117	131.731
	Activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional (APR)					
5	Total de APR	852.710	866.021	848.661	859.730	857.189
	Ratios de capital como porcentaje de los APR					
6	Ratio de capital común (en %)	17,8%	16,9%	16,9%	16,5%	15,4%
7	Ratio PNE (en %)	17,8%	16,9%	16,9%	16,5%	15,4%
8	Ratio PNC (en %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
9	Ratio RPN total (en %)	17,8%	16,9%	16,9%	16,5%	15,4%
	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 %)	62%	60%	60%	59%	56%
	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes					
13	Total de activos y riesgos y compromisos contingentes	988.126	1.007.365	1.013.099	1.018.791	1.003.001
14	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes (en %) (4)/(13)	15,4%	14,5%	14,1%	13,9%	13,1%
	Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)					
15	Total de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC)	47.512	51.808	49.369	45.332	43.171
16	Salidas de efectivo totales netas	13.843	12.422	14.884	16.849	14.994
17	RCL (en %)	362%	426%	352%	283%	296%
	Ratio de Financiación Neta Estable					
18	Total de Financiación Estable Disponible (FED)	688.235	682.734	697.955	689.333	698.197
19	Total de Financiación Estable Requerida (FER)	581.996	602.404	580.665	640.628	621.798
20	RFNE (%)	118%	113%	120%	108%	112%

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.*

		a	b	c
		APR totales		Requerimientos mínimos de capital (no incluye riesgo sistémico)
		30/09/2025	30/06/2025	30/09/2025
1	Riesgo de crédito (excluido el riesgo de crédito en las operaciones con derivados)	791.805	802.668	95.017
2	Riesgo de crédito en las operaciones con derivados	0	0	0
3	Riesgo de mercado	20.425	22.874	2.451
4	Riesgo operacional	40.479	40.479	4.858
5	Total (1+2+3+4)	852.710	866.021	102.325

Cifras expresadas en miles de pesos

Sección 2 – Vínculo entre los estados financieros consolidados y las exposiciones regulatorias

2.1 Correspondencia entre los estados financieros y las categorías de riesgo regulatorias

Objetivo: Establecer la correspondencia entre las cifras declaradas en los estados financieros de la institución y las categorías de riesgo regulatorias.

	a	b	c	d	e	f	g	h
	Valores contables según se publican en los estados financieros	Valores contables de partidas						
		Sujetas al requerimiento de capital por riesgo de crédito		Sujetas al requerimiento de capital por riesgo de mercado				Sujetas a deducción del capital
		En todas las operaciones (excepto derivados)	En las operaciones con derivados	Riesgo de la tasa de interés	Riesgo de acciones	Riesgo de mercancías	Riesgo de tipo de cambio	
Activo								
1.1 - Caja y otros disponibles	5.914,98	5.914,98					1.037,37	
1.1.1 - Monedas y billetes	25,00	25,00					0,00	
1.1.2 - Instituciones financieras	5.889,98	5.889,98					1.037,37	
1.1.3 – Otros								
1.2 - Banco Central del Uruguay	74.626,93	74.626,93					22.426,79	
1.2.1 – Disponible	74.626,93	74.626,93					22.426,79	
1.2.2 – Plazo								

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 Deducción 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 30.06.25
	Capital común	
	Fondos propios	127.173
1	Capital integrado - acciones ordinarias	291.991
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	-157.866
8	Resultados del ejercicio	-22.339
	Ajustes por valoración	56.560
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	-2.912
16	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	0
17	Otros	0
	Capital común antes de conceptos deducibles	183.733
	Capital común: Conceptos deducibles	
18	Activos intangibles	27.558
19	Inversiones especiales	9.759
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	37.317
	Total Capital Común	146.416
	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)	146.416
	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)	146.416
	APR	866.021
	Ratios de capital como porcentaje de los APR	
31	Ratio de capital común (en %)	16,9%
32	Ratio PNE (en %)	16,9%
33	Ratio PNC (en %)	0,0%
34	Ratio RPN total (en %)	16,9%
	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
		30/09/2025	30/06/2025
Exposiciones del estado de situación financiera consolidado			
1	Total de activos según estado de situación financiera	938.138	956.573
2	Menos: Activos que se deducen para el cálculo de la Responsabilidad Patrimonial neta (por el importe deducido)	36.278	37.317
3	Total de activos (1) - (2)	901.860	919.256
Exposiciones por riesgos y compromisos contingentes			
4	Total de exposiciones contingentes	49.989	50.791
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	151.832	146.416
7	Total de exposiciones ((3) + (4) + (5))	951.849	970.048
Exposiciones por riesgos y compromisos contingentes			
8	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes ((6)/(7))	16,0%	15,1%

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	428.402	24.778	57	0	40.254	455	46.764	234
2A	35.199	353	0	0	30	1	690	10
2B	61.080	1.440	0	0	251	14	1.116	33
3	90.812	15.231	16.382	2.446	766	142	2.174	370
4	4.605	1.833	7.410	3.705	106	53	12	6
5	5.146	5.146	124.389	123.424	2.604	2.604	36	36
Total	625.244	48.781	148.238	129.575	44.011	3.269	50.792	689

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
1ª	78.126	8.255	0	2.105	0	88.486
1C						
2A						
2B						
3						
4						
5						
Total	78.126	8.255	0	2.105	0	88.486

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	53.934	79.722	61.940	-	-22.936	48.780
Créditos diversos	29.036	-	-	-	-25.767	3.269
Colocación vencida al sector financiero						
Colocación vencida al sector no financiero	3.755	13.817	2.831		-10.684	4.057
Créditos en gestión	3.664	8.005	1.653	-	-6.058	3.958
Créditos morosos	126.049	11.688	14.628	37.577	36.027	121.559
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	674	-	-	-	15	689
Provisiones generales						
Provisiones estadísticas						
Totales	217.112	113.232	81.052	37.577	-29.403	182.312

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	298	33.868
Créditos Vencidos	141	39.877
Total	439	73.745

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	576.464			

2	Colocación vencida	14.579				
3	Créditos en gestión	3.106				
4	Créditos morosos	978				
5	Créditos diversos	45.278				
6	Riesgos y compromisos contingentes	50.791				
	Total	691.196				

Cifras expresadas en miles de pesos

Sección 5.3 – Requerimiento de capital por riesgo de crédito

5.3.1. Información cualitativa sobre el uso de calificaciones de riesgo

Objetivo: Brindar datos cualitativos acerca del uso de entidades calificadoras de riesgo admitidas por la normativa para el cálculo de los activos ponderados por riesgo de crédito.

Esta información no aplica para Fucerep.

5.3.2. Exposiciones y ponderaciones de riesgo

Objetivo: Presentar el desglose de las exposiciones al riesgo de crédito y las ponderaciones de riesgo correspondientes.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i
Ponderación por riesgo	0%	20%	50%	75%	100%	125%	150%	250%	Exposición total al riesgo de crédito
Exposiciones al riesgo									
Caja y oro	25								25
Activos y riesgos y compromisos contingentes con el Banco Central del Uruguay, con el gobierno Nacional y con gobiernos centrales o bancos centrales extranjeros (excluidos los créditos vencidos)	65.185	110.337							175.522
Activos y riesgos y compromisos contingentes con el sector público nacional y con entidades del sector público no nacional no financiero		19.921							19.921

(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					670.946	0			670.946
Créditos vigentes y riesgos y compromisos contingentes con el sector no financiero con garantía									
Créditos para la vivienda									
Créditos vencidos					18.663		9.897		28.560
Otros activos									
Otros riesgos u compromisos contingentes		50.102					10.078		60.180
Total	65.210	180.359	0	0	689.609	0	19.975	0	955.153

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	34	43				77
2	Riesgo de acciones						
3	Riesgo de mercancías						
4	Riesgo de tipo de cambio	2.745					2.745
5	Total	2.779	43				2.822

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 descalses 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	30.297	30.297
Salidas de efectivo			
2	Salidas relacionadas con captaciones minoristas	403.468	28.371
3	Depósitos estables	239.068	11.931
4	Depósitos menos estables	164.400	16.440
5	Salidas relacionadas con financiaciones mayoristas no garantizadas	12.277	12.277
6	Depósitos operativos	-	-
7	Depósitos no operativos	12.277	12.277
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	28.417	27.870
12	Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contingentes	-	-
13	Total salidas de efectivo	444.162	68.477
Entradas de efectivo			
14	Entradas relacionadas con créditos garantizados con activos líquidos de alta calidad	-	-
15	Entradas relacionadas con créditos no garantizados	105.212	65.249
16	Otras entradas de efectivos no contempladas	-	-
17	Total entradas de efectivo	105.212	65.249
18	Ratio de Cobertura de Liquidez		362%

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	151.832				151.832
3	Captaciones minoristas			558.909		516.132
4	Depósitos estables			262.287		249.173
5	Depósitos menos estables			296.622		266.960
6	Financiaciones mayoristas			714		357
7	Depósitos operativos			125		63

8	Depósitos no operativos			589		294
9	Otros recursos computables	557			19.385	19.914
10	Recursos no computables	65.246	33.415			-
11	TOTAL FED	217.635	33.415	559.622	19.385	688.235
Financiación Estable Requerida (FER)						
12	Activos líquidos de alta calidad (ALAC) y otros valores	64.513	16.752	-	110.035	110.035
13	Total de ALAC a efectos de RFNE			-	110.035	110.035
14	Valores no admisibles como ALAC, incluido los títulos negociados en mercados de valores					
15	Créditos	11.914	18.902	301.611	285.992	352.089
16	Mayoristas	-	18.902	-	11.942	10.597
17	Con instituciones financieras, locales o del exterior		18.902	-		2.835
18	Colocaciones con fines operativos					
19	Otros créditos mayoristas – vigentes				11.942	7.762
20	Otros créditos mayoristas - vencidos					
21	Minoristas	11.914		301.611	274.050	341.492
22	Vigentes			301.611	272.224	327.751
23	Vencidos	11.914			1.826	13.741
24	Otros activos	94.878				94.878
25	Compromisos contingentes	49.989				24.994
26	TOTAL FER	221.294	35.653	301.611	396.027	581.996
27	RATIO DE FINANCIACION NETA ESTABLE (%)	98%	94%	186%	5%	118%

Cifras expresadas en miles de pesos