

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

A partir de lo establecido en el artículo 477.1. de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero (en adelante RNRCSF) y de la Comunicación 2024/077, a continuación se presenta el informe sobre capital, gestión de riesgos y otros requisitos prudenciales de acuerdo a la normativa vigente al 31 de diciembre de 2025.

CITIBANK N.A. (SUCURSAL URUGUAY) (en adelante Citi Uruguay, Banco o la entidad) considera este documento como un medio para fortalecer la disciplina de mercado, que es considerada por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea como uno de los pilares para promover la solidez del mercado financiero.

El presente informe fue elaborado por un equipo de trabajo multidisciplinario liderado por la Gerencia Financiera.

Fecha de aprobación por el Comité de Gestión Integral de Riesgos¹: 26/03/2026.

Las cifras del presente informe se encuentran en miles de pesos uruguayos y refieren al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2025, excepto que se exprese lo contrario.

¹ De acuerdo con el artículo 134 del Capítulo II (Sección II) de la RNRCSF, Citibank N.A. ha designado un comité responsable del adecuado funcionamiento del sistema de gestión integral de riesgos de Citibank N.A., Sucursal Uruguay ("Comité de Gestión Integral de Riesgos").

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

La presente sección provee información acerca de la gestión integral de riesgos y de la situación regulatoria de la institución en materia de aspectos prudenciales clave. La Superintendencia de Servicios Financieros ha implementado los requerimientos de capital por riesgo de crédito, contraparte, mercado y operacional, siguiendo los lineamientos establecidos por el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria para dichos riesgos, así como también lo atinente a colchones de capital (conservación y contracíclico). Asimismo, en materia de liquidez y consistentemente con las pautas del referido Comité, ha establecido el ratio de cobertura de liquidez y ratio de financiación neta estable.

Formulario 1.1.: Mediciones clave

Formulario 1.1: Mediciones clave

	a	b	c	d	e
	Dec-25	Sep-25	Jun-25	Mar-25	Dec-24
Responsabilidad Patrimonial Neta (RPN)					
1 Capital Común	2,627,267	2,636,614	2,636,667	2,636,267	2,636,259
2 Patrimonio Neto Esencial (PNE)	2,627,267	2,636,614	2,636,667	2,636,267	2,636,259
3 Patrimonio Neto Complementario (PNC)		0	0	0	0
4 RPN total	2,627,267	2,636,614	2,636,667	2,636,267	2,636,259
Activos Ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional (APR)					
5 Total de APR	15,928,325	18,264,601	16,942,884	16,612,760	15,875,019
Ratios de Capital como porcentaje de los APR					
6 Ratio de capital común	16.49%	14.44%	15.56%	15.87%	16.61%
7 Ratio de PNE	16.49%	14.44%	15.56%	15.87%	16.61%
8 Ratio de PNC	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
9 Ratio RPN total	16.49%	14.44%	15.56%	15.87%	16.61%
Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito [1]					
10 Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito	-	-	-	-	-
Requerimientos adicionales de capital común como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito					
11 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 %)	8.49%	6.44%	7.26%	7.55%	8.61%
12 Colchón de conservación de capital exigido (en %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
13 Colchón de capital contracíclico (en %)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%
Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes					
14 Total de activos y riesgos y compromisos contingentes	29,430,726	33,745,817	35,179,998	34,550,137	30,071,934
15 Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes (4/13)	8.93%	7.81%	7.49%	7.63%	8.77%
Ratio de cobertura de liquidez (RCL)					
16 Total de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC) [2]	20,477,654	20,165,824	20,326,683	21,723,071	21,622,829
17 Salidas de efectivo totales netas [2]	5,784,497	5,633,781	5,924,887	6,785,061	6,493,852
18 RCL [3]	354%	358%	343%	320%	333%
Ratio de Financiación Neta Estable					
19 Total de Financiación Estable Disponible (FED) [4]	12,428,313	14,138,051	13,286,916	13,709,685	14,244,573
20 Total de Financiación Estable Requerida (FER) [4]	7,630,900	7,584,466	7,773,418	8,107,524	8,654,584
21 RFNE (%)	163%	186%	171%	169%	165%

[1] El requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito es aplicable a bancos sistémicamente importantes a nivel doméstico. Se deberá indicar el porcentaje que le corresponde al banco en función de su contribución al riesgo sistémico (0%, 0,5%, 1%, 1,5% o 2%)

[2] Se deberá informar el promedio diario de los ALAC y de las salidas de efectivo netas de los respectivos trimestres, computando también los días no hábiles.

[3] El Ratio de Cobertura de Liquidez debe calcularse como el promedio de los Ratios de Cobertura de Liquidez del trimestre.

[4] Se deberá informar el dato al cierre de cada trimestre.

El abordaje de la gestión de capital es guiado por nuestros requerimientos estratégicos y organizacionales, teniendo en cuenta el contexto regulatorio, económico y comercial de la institución. Nuestro objetivo es mantener un capital base lo suficientemente fuerte para enfrentar los riesgos inherentes del negocio de acuerdo a la estrategia definida, y cumplimiento en todo momento con los requisitos de capital regulatorios.

Se gestiona el capital de manera que permita sustentar el crecimiento planificado del negocio, así como cumplir con los requerimientos regulatorios.

Tabla 1.2: Enfoque para la gestión de riesgos

(a) Objetivos y principios generales de la gestión de los riesgos

La Entidad cuenta con un perfil de riesgo dentro de los límites de apetito definidos por el Comité de Gestión Integral de Riesgos (conocido como RMC), y que permite cumplir con los objetivos de negocios de una manera amplia y eficiente. Esto es logrado a través de una gestión integral que permite la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los riesgos asumidos en las operaciones diarias.

La misma se apoya en:

- Una estrategia de negocios que parte de definiciones regionales en donde se definen los lineamientos generales en donde Citi pondrá mayor foco siendo el Citi Country Officer (en adelante, CCO) el responsable de llevarla a cabo, con una gestión integral de riesgos que abarca a toda la Entidad en su conjunto, así como aborda todos los riesgos significativos asumidos.
- Políticas corporativas y procedimientos locales que proveen lineamientos específicos para la implementación de las estrategias de negocio y establecen límites internos para los distintos tipos de riesgo a los cuales la Entidad se encuentra expuesta.
- Un proceso de autoevaluación de capital que permite evaluar la adecuación de los recursos de la Entidad a cualquier contingencia que pudiese acontecer, permitiendo de esta manera mitigar el riesgo y sobrellevar potenciales escenarios adversos.
- Involucramiento del CCO en la gestión de riesgos, participando y asegurando que la misma sea consistente con la estrategia y los objetivos de negocio.
- Sistemas y herramientas adecuadas para servir como soporte a la gestión tanto integral como individual de los riesgos significativos.
- Procesos y procedimientos que permiten a todos los actores intervinientes comprender y adecuar su tarea a los objetivos de negocio y apetito de riesgo de la Entidad.
- Estructura organizativa adecuada para la gestión de los riesgos, en la cual las partes involucradas cuentan con el perfil y calificada experiencia.

(b) Estructura jerárquica establecida para la gestión de los riesgos

La gestión de riesgos debe construirse sobre una base de cultura ética. Bajo la Misión y Propuesta de Valor de Citi, la cual fue desarrollada por la alta dirección y distribuida en toda la organización, Citi se esfuerza por servir como un socio confiable para sus clientes al brindar servicios financieros de manera responsable que permiten el crecimiento y el progreso económico, al tiempo que se gana y mantiene la confianza del público, adhiriéndose a los más altos estándares éticos.

Además, Citi evalúa el desempeño de sus empleados frente a una serie de expectativas de comportamiento establecidas en los estándares de liderazgo, los cuales fueron diseñados en parte para llevar a cabo la Misión y la Propuesta de Valor. Otros esfuerzos relacionados con la cultura en relación al riesgo de conducta, la ética y el liderazgo, el trato justo a los clientes, también ayudan a Citi a ejecutar su Misión y Propuesta de Valor.

Si bien la gestión del riesgo es responsabilidad colectiva de toda la organización, Citi asigna la responsabilidad en tres líneas de defensa:

- Primera línea de defensa: la primera línea de defensa es la dueña de los riesgos inherentes o emergentes de su negocio y es responsable de identificar, evaluar y controlar efectivamente

esos riesgos a los que están expuestos para que estén dentro del apetito de riesgo definido en el Marco de Gestión de Riesgo Operacional.

- Segunda línea de defensa: establece los estándares de riesgo y control para la primera línea de defensa, los gestiona y supervisa activamente en toda la entidad.
- Tercera línea de defensa: la función de Auditoría Interna de Citi proporciona certeza de forma independiente, basada en un plan de auditoría donde se evalúa: confiabilidad de los procesos, efectividad de los controles y de la gobernabilidad en la gestión de riesgos.
- Funciones de Control y Soporte (Recursos Humanos, Legal y Servicios de Seguridad e Investigación): estas unidades prestan funciones de control y soporte a las tres líneas de defensa. Se encuentran sujetas a los procesos de evaluación independiente de acuerdo con las categorías de riesgo que generan.

Dentro de este marco se establecen funciones y responsabilidades específicas relacionadas con la gestión de los riesgos, su control interno y la adecuación del capital:

Citi Country Officer (CCO)

- Llevar adelante los objetivos estratégicos de la Entidad.
- Garantizar que la Entidad cuente con procesos y sistemas adecuados para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar dichos riesgos.
- Entender las interacciones entre los distintos riesgos y su incidencia en la estrategia de la Entidad, promoviendo entre sus miembros y los integrantes de las gerencias una fluida comunicación al respecto.
- Asegurar que la Alta Gerencia adopte las medidas necesarias para seguir y controlar todos los riesgos significativos de manera consistente con la estrategia y políticas aprobadas.
- Aprobar las estructuras administrativas y/o líneas y niveles de responsabilidad que en cada caso considere adecuados para la gestión de los riesgos identificados, asegurando independencia entre las áreas operativas y las de control, así como de la gestión integral de riesgos.
- Informarse sobre los resultados de las pruebas de estrés integrales a fin de tenerlos en cuenta en la planificación estratégica de la Entidad.
- Tomar conocimiento sobre la situación de las carteras crediticias, de la cartera de negociación y la posición de liquidez de la Entidad en forma periódica, como así, en caso de surgir situaciones adversas lo realiza en forma inmediata, asegurando que la Alta Gerencia determine las acciones correctivas apropiadas para afrontar cada situación.
- Informarse sobre los resultados del cálculo de capital por riesgos que surgen del proceso de autoevaluación de capital anual de la Entidad a fin de realizar la planificación estratégica del Banco, garantizando la correspondencia entre el nivel de riesgos asumidos y el capital existente.

Alta Gerencia

- Implementar las estrategias y políticas corporativas, como también las definidas localmente, junto a los procesos que identifiquen, evalúen, monitoreen, controlen y mitiguen los riesgos en que incurre la Entidad.
- Implementar la estructura, responsabilidades y controles necesarios para la gestión de cada uno de los riesgos.
- Implementar sistemas apropiados de control interno y monitoreo de su efectividad, reportando periódicamente al CCO sobre el cumplimiento de los objetivos.
- Comunicar a todas las áreas directa e indirectamente involucradas la estrategia y las políticas implementadas en materia de gestión de riesgos, manteniendo estrecho contacto con los sectores que manejen información relevante para su tarea.

- Validar las variables macroeconómicas utilizadas para el diseño del plan de negocios.
- Participar en la definición tanto de los objetivos de las pruebas como de los escenarios, en la discusión de los resultados y en la definición de las acciones correctivas.

Comité de Gestión Integral de Riesgos (RMC)

El Comité de Riesgos tiene por objetivo monitorear de forma integrada los distintos riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco, evaluando tanto los riesgos existentes como los potenciales nuevos riesgos para la institución.

Las personas que lo integran son aquellas que tienen a su cargo el monitoreo de los principales riesgos que enfrenta Citi Uruguay, y fueron designadas por Citibank N.A.

Las principales responsabilidades del comité son:

- Entender los riesgos que enfrenta la institución y el nivel de exposición a cada tipo de riesgo, así como monitorear los cambios en los mismos;
- Aprobar la estrategia de riesgos del Banco y sus niveles de apetito y tolerancia al riesgo, tomando en consideración los objetivos del negocio y de capital;
- Aprobar y revisar, por lo menos anualmente, las estrategias y políticas relevantes con respecto a la gestión de los riesgos que asume la institución
- Asegurar que la Alta Gerencia toma las medidas necesarias para gestionar cada riesgo en forma consistente con las referidas estrategias y políticas, y que cuenta con los recursos requeridos a esos efectos, incluyendo los asignados al Oficial de Cumplimiento
- Aprobar anualmente el plan del Oficial de Cumplimiento
- Requerir información que permita supervisar el desempeño de la Alta Gerencia en la materia;
- Asignar los recursos suficientes al órgano de Auditoría Interna y al Comité de Auditoría;
- Controlar, a través de los citados órganos y de la Auditoría Externa, validaciones periódicas en cuanto a que los procesos, las políticas, los procedimientos y los controles están siendo monitoreados y que se toman acciones apropiadas ante debilidades o fallas significativas;
- Asegurar un adecuado ambiente de control en la entidad promoviendo la conciencia y el compromiso de control entre todo su personal, la integridad y los valores éticos.
- Aprobar el código de ética y asegurarse que la Alta Gerencia tome las medidas necesarias para su adecuada implementación en toda la institución.

Comité Gerencial (CCC)

El CCC (por sus siglas en inglés, "Country Coordinating Committee") tiene el propósito de ser un ámbito formal donde el Gerente General y los demás miembros del personal superior plantean y discuten los principales temas del Banco. Este comité está conformado por la Alta Gerencia de las áreas de Negocios, los Heads de las áreas de Funciones Centralizadas, Riesgo Operacional y Auditoría Interna. Es presidido por el CCO y se reúne con frecuencia mensual, siendo el principal foro para discutir y destacar los riesgos operativos materiales, controlar los riesgos inherentes significativos, revisar los resultados de las revisiones del Regulador (BCU) y auditorías internas y externas. Ayuda a la alta gerencia de la entidad a concentrarse en los temas de riesgo y controles más importantes, y riesgos emergentes que afecten los objetivos y actividades del negocio; además revisará los plazos y la eficacia de los planes de acciones correctivas establecidos para las deficiencias detectadas.

Como resultado de las reuniones se emiten minutas detallando los temas tratados, incluyendo aprobaciones y detalle de temas que requieren ser corregidos. Entre otros cometidos del CCC, se incluye el cumplimiento de las políticas y procedimientos de Citi relacionados con la gestión prudente del balance general, los riesgos de mercado, requisitos regulatorios asociados, tales como: Liquidez, financiamiento, Capital, Balance, Tasa de Interés y Uso de Fondos entre otros.

Gerencias de Riesgos / Gerencia de Compliance / Gerencia de Tesorería

Se encargan de:

- Realizar la gestión específica de cada uno de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Entidad.
- Brindar apoyo al RMC en la función de establecimiento de límites que soporten la tolerancia al riesgo de la Entidad, estableciendo a su vez estándares de control de riesgos e informes que indiquen el exceso de los mismos.
- Monitorear periódicamente las métricas relacionadas a los riesgos según le corresponda a cada gerencia, con el objetivo de asegurar el cumplimiento del apetito y tolerancia al riesgo establecido por la Entidad.
- Garantizar que toda actividad relacionada a la gestión de riesgos realizada por la gerencia se lleve a cabo en conformidad con lo dispuesto por las políticas de la Entidad.

(c) Canales para comunicar y promover la cultura de gestión de riesgos

Citi cuenta con una robusta cultura de riesgo, y evalúa y gestiona los riesgos a través de las siguientes medidas:

- Fijando los lineamientos desde la Misión y Propuesta de valor del Grupo Citi, y una estrategia de comunicación y negocios, que trabajan juntas en establecer los valores esperado para la organización.
- Fijando estándares apropiados, a través del Código de conducta, estándares de liderazgo, y políticas y procedimientos, tanto a nivel global como local, en los procesos de negocios. Todo esto actúa en forma conjunta para asegurar estándares de conducta por parte de los empleados de la organización.
- Estableciendo un marco de gestión y gobierno de riesgos robusto, que incluye políticas, límites y métricas. Dentro de las métricas definidas se encuentran los indicadores de alerta temprana, límites de concentración y protocolos de reporte, escalamiento y solución de las excepciones a los límites, así como otros aspectos que surgen de la gestión de riesgos.
- Requiriendo compañerismo, diálogo abierto, escalamiento y transparencia en las tres líneas de defensa, incluyendo información de la segunda línea de defensa en el proceso de decisión de toma de riesgo y su representación por parte de los gerentes de las funciones de control en los comités gerenciales.
- Estableciendo procesos de responsabilidad que se determinan a través del Proceso de evaluación a empleados. En este proceso, los empleados que cuentan con autorización para tomar riesgos materiales, son evaluados en forma independiente por las funciones de control de la segunda línea de defensa.
- Estableciendo un programa de gerenciamiento del talento abarcativo, tales como el proceso de evaluación anual de talento y los programas de desarrollo de habilidades clave.
- Estableciendo programas de capacitación para las áreas clave de riesgos.
- Mediante el establecimiento de una gestión del desempeño y un programa de compensación exhaustivo que mida y evalúe el desempeño y metas alcanzadas en función de los valores, actitudes, competencias y comportamiento del individuo. Esto incluye también el comportamiento frente al riesgo para alcanzar dichas metas, y tomar decisiones de premios y compensación en línea con los valores y comportamiento esperados por la firma.

(d) Informes de gestión utilizados

Como parte de la gestión de riesgos, se genera información periódicamente, que abarca análisis de las principales dimensiones de los riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco.

Los reportes emitidos comprenden las principales métricas adoptadas para una correcta medición y control de los riesgos. En cada uno de los apartados del presente documento se detallan los reportes emitidos, su contenido, periodicidad y destinatarios específicos.

(e) Información cualitativa sobre stress testing

Como parte del ejercicio de Autoevaluación de capital, el Banco evalúa e identifica los riesgos a los cuales se está expuesto y su material impacto en la institución, teniendo en cuenta el tamaño y la complejidad de la entidad. Una vez identificado todos los riesgos materiales, se definen variables/supuestos que estén relacionados a dichos riesgos de manera de impactar el escenario severo a presentarse durante el ejercicio de Autoevaluación de capital.

Formulario 1.3: Visión general de los activos ponderados por riesgo

En la siguiente tabla se resumen los activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operacional y los requerimientos de capital por dichos riesgos:

Formulario 1.3: Visión general de los activos ponderados por riesgo

		a	b	c
		APR totales		Requerimientos mínimos de capital (no incluye riesgo sistémico)
		Dic 25	Set 25	Dic 25
1	Riesgo de Crédito	7,627,648	7,857,640	610,212
2	Riesgo de crédito de contraparte	186,414	188,690	14,913
3	Ajuste de valuación del crédito (CVA)	113,821	56,619	9,106
4	Operaciones pendientes de liquidación			-
5	Préstamos en valores			
6	Exposiciones de titulización en la cartera de inversión			
7	Riesgo de mercado ****	4,724,157	6,885,365	377,933
8	Riesgo operacional ****	3,276,285	3,276,285	262,103
9	Total	15,928,325	18,264,599	1,274,266

**** Los activos y compromisos contingentes ponderados por riesgo de mercado son equivalentes a:
(1/X x Requerimiento de capital por riesgo de mercado)

Los activos y compromisos contingentes ponderados por riesgo operacional son equivalentes a:
(1/X x Requerimiento de capital por riesgo operacional)

donde "X" corresponde al requerimiento de capital por riesgo de crédito acorde a cada tipo de institución.

Riesgo de crédito de las operaciones con derivados señalado en la fila 2 se corresponde con el requerimiento de capital por riesgo de crédito de contraparte indicado en la RNRCSF en los artículos 160.2, 160.3, 161 y 161.1.

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

La presente sección provee información acerca de los valores contables y las cuantías regulatorias.

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

Formulario 2.1: Correspondencia entre los estados financieros y las categorías de riesgo regulatorios

	a	b	c	d	e
	Valores contables según se publican en los estados financieros	Valores contables de partidas al 31 de diciembre de 2025:			
		Sujetas al requerimiento de capital por riesgo de crédito	Sujetas a requerimiento de capital por riesgo de crédito de contraparte	Sujetas al requerimiento de capital por riesgo de mercado	Sujetas a deducción del capital
Activo					
Caja y otros disponibles	997,254	997,254	-	727,466	-
Banco Central del Uruguay	5,537,139	5,537,139	-	-	-
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	14,861,274	14,771,743	89,531	18,766,531	-
Costo amortizado	3,121,273	3,121,273	-	1,543,328	-
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-
Opcion valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	18,880	18,880	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-
Participaciones	-	-	-	-	-
Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-	-	-	-
Activo material	641,867	641,867	-	156	156
Activo intangible	-	-	-	-	-
Activos fiscales	159,137	159,137	-	-	-
Créditos diversos	11,369	11,369	-	3,923	-
Otros activos	-	-	-	-	-
Activo Total	25,348,193	25,258,662	89,531	21,041,404	156
Pasivo					
Pasivos financieros a costo amortizado	20,744,619	-	-	8,365,875	-
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	33,868	-	-	4,748	-
Opcion valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	85,037	85,037	-	61,186	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-
Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-
Otras provisiones	186,677	-	-	35,493	-
Pasivos fiscales	18,132	-	-	-	-
Otros pasivos	184,035	-	-	14,478	-
Obligaciones emitidas no negociables	-	-	-	-	-
Pasivo Total	21,252,368	85,037	-	8,481,780	-
Riesgos y compromisos contingentes					
Garantías financieras por avales	1,326,945	1,326,945	-	-	-
Otras garantías financieras	-	-	-	-	-
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-	-	-	-
Créditos documentarios emitidos	-	-	-	-	-
Créditos documentarios confirmados	46,849	46,849	-	-	-
Otros riesgos contingentes	-	-	-	-	-
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-	-	-	-
Créditos acordados en cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Créditos acordados en cuentas vista o con preaviso	-	-	-	-	-
Préstamos a utilizar mediante tarjetas de crédito	-	-	-	-	-
Otros compromisos contingentes	2,697,972	2,697,972	-	-	-
Riesgos y compromisos contingentes total	4,071,765	4,071,765	-	-	-

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

La base de la información utilizada para propósitos contables es ajustada de acuerdo a los lineamientos de la normativa de Banco Central para el cálculo de requerimientos de capital regulatorios. Las medidas de exposición al riesgo pueden diferir dependiendo del objetivo para el cual se calculan, cómo por ejemplo: generación de información contable, cálculo de capital regulatorio o generación de información de gestión. Los datos de exposiciones incluidos en la información cuantitativa de este documento son los utilizados para el cálculo del capital regulatorio.

Las principales diferencias entre los valores contables y las partidas sujetas al requerimiento de capital por **riesgo de crédito** (activos ponderados por riesgo de crédito detallados en el formulario 1.3) corresponden a:

- Los activos y contingencias son computados para el cálculo de requerimiento de capital por riesgo de crédito de acuerdo al ponderador que corresponda en cada caso, de acuerdo al artículo 160 de la RNRCSF.
- A los riesgos y compromisos contingentes se les excluye, a los efectos del cálculo, los activos que se deducen para el cálculo de la responsabilidad patrimonial neta por el importe deducido (por ejemplo, activos intangibles e inversiones especiales).

Las operaciones con derivados son consideradas para el cálculo de requerimiento por **riesgo de crédito de contraparte** se consideran según el concepto de riesgo equivalente de crédito (REC), el cual se define en el artículo 161 de la RNRCSF como el máximo entre el valor razonable del instrumento financiero y cero, más un monto adicional que se obtendrá aplicando sobre el monto nocional del contrato un factor de conversión indicado en la normativa, que depende del subyacente y del plazo de vencimiento residual del instrumento.

En lo que refiere al cálculo del requerimiento de capital por **riesgo de tasa de interés**, los derivados lineales no se computan por su valor razonable sino por su valor nocional a los efectos del cálculo de riesgo general. Adicionalmente, a los efectos del riesgo de tasa de interés sólo se computa a las posiciones comprendidas en la cartera de negociación.

Para el requerimiento de capital por **riesgo de tipo de cambio** se computa, en lugar de la posición neta en moneda extranjera, la posición neta expuesta. La posición neta expuesta por moneda se determinará deduciendo la posición estructural, la cual será equivalente al patrimonio contable multiplicado por la proporción entre la posición activa en dicha moneda dividido por la suma de las posiciones activas de todas las monedas del balance. Asimismo, en lo que refiere a los instrumentos financieros derivados lineales, se computará una posición activa por el valor nocional de la moneda a recibir y una posición pasiva por el valor nocional de la moneda a entregar.

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

En la presente sección se provee información acerca de la composición del capital regulatorio de Citi Uruguay.

Formulario 3.1: Composición de la Responsabilidad Patrimonial Neta

El capital regulatorio (responsabilidad patrimonial neta) al 31.12.25 asciende a 2.627 millones de pesos uruguayos.

El capital regulatorio debe ser aquel que asegure que la entidad puede hacer frente a los riesgos asumidos. En ese sentido, la composición del capital se compone de la siguiente forma:

Formulario 3.1: Composición de la Responsabilidad Patrimonial Neta

	Saldo (1) al 31/12/2025
Capital Común	
Fondos Propios	2,554,133
1 Capital integrado - acciones ordinarias	602,245
2 Aportes a capitalizar	0
3 Primas de emisión	0
4 Otros instrumentos de capital	0
5 (valores propios)	0
6 Reservas	18,350
7 Resultados acumulados	1,933,538
8 Resultado del ejercicio	
Ajustes por Valoración	73,290
9 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	18,617
10 Coberturas de los flujos de efectivo	0
11 Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	0
12 Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	0
13 Entidades valoradas por el método de la participación	0
14 Superávit de revaluación	47,608
15 Diferencia de cotización de instrumentos financieros	0
16 Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	0
17 Otros	7,065
Participación no controladora, cuando corresponda determinar la responsabilidad patrimonial neta en base a la situación consolidada	0
18 Participación no controladora	0
19 Capital Común antes de conceptos deducibles	2,627,423
Capital Común: conceptos deducibles	
20 Activos intangibles	0
21 Inversiones especiales	156
22 El neto, siempre que sea deudor, resultante de las partidas activas y pasivas con la casa matriz y las dependencias de 3ª 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.	
23 Activos por impuestos diferidos que no surjan de diferencias temporarias	0
24 Partidas incluidas en "ajustes por valoración" correspondientes a "coberturas de flujo de efectivo"	0
25 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
26 Activos de fondos o planes post-empleo de prestaciones definidas	0
27 Exceso que surja de comparar los activos por impuestos diferidos correspondientes a diferencias temporarias con el 10% del capital común, una vez descontadas las partidas 100% deducibles.	0
28 Instrumentos propios de capital común.	0
29 Inversiones en instrumentos emitidos por instituciones financieras sujetas a regulación y supervisión, computables como capital común en éstas (tenencia recíproca).	0
30 Inversiones en instrumentos emitidos por instituciones financieras sujetas a regulación y supervisión que no estén sujetas a consolidación, siempre que se trate de instrumentos computables como capital común de las mismas.	0
31 El importe de las partidas que deban deducirse del capital adicional, que exceda del capital adicional de la institución.	0
Total de conceptos deducibles del capital común	156
Total Capital Común	2,627,267
Capital Adicional	
34 Acciones preferidas (y aportes no capitalizados correspondientes)	0
35 Primas de emisión	0
36 Instrumentos subordinados convertibles en acciones	0
37 Instrumentos emitidos por subsidiarias en poder de terceros, cuando corresponda determinar la responsabilidad patrimonial neta en base a la situación consolidada	0
Capital adicional: conceptos deducibles	
38 Instrumentos propios de capital adicional.	0
39 Inversiones en instrumentos emitidos por instituciones financieras sujetas a regulación y supervisión, computables como capital adicional en éstas (tenencia recíproca).	0
40 Inversiones en instrumentos emitidos por instituciones financieras sujetas a regulación y supervisión que no estén sujetas a consolidación, siempre que se trate de instrumentos computables como capital adicional de las mismas.	0
41 El importe de las partidas que deban deducirse del patrimonio neto complementario, que exceda del patrimonio neto complementario de la institución.	0
42 Total Capital Adicional	
43 Total Patrimonio Neto Esencial (PNE)	2,627,267
Patrimonio Neto Complementario (PNC)	
44 Instrumentos emitidos por la institución de intermediación financiera (incluye obligaciones subordinadas)	
45 Provisiones generales sobre créditos por intermediación financiera	0
46 Instrumentos emitidos por subsidiarias en poder de terceros, cuando corresponda determinar la responsabilidad patrimonial neta en base a la situación consolidada (no incluidos en el capital adicional)	0
Patrimonio neto complementario: conceptos deducibles	
47 Instrumentos propios de patrimonio neto complementario.	0
48 Inversiones en instrumentos emitidos por instituciones financieras sujetas a regulación y supervisión computables como patrimonio neto complementario en éstas (tenencia recíproca)	0
49 Inversiones en instrumentos emitidos por instituciones financieras sujetas a regulación y supervisión que no estén sujetas a consolidación, siempre que se trate de instrumentos computables como patrimonio neto complementario de las mismas.	0
50 Total PNC	0
51 RPN total (PNE + PNC)	2,627,267
52 APR	15,928,325
Requerimientos adicionales de capital común como porcentaje de activos ponderados por	
53 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	8.49%
54 Colchón de conservación de capital	2.5%
55 Colchón de capital contracíclico	0.75%

Notas:

[1] En la columna "Saldo" se deberá informar, para cada una de las partidas que componen la Responsabilidad Patrimonial Neta y los conceptos deducibles, el valor que se computa con fines regulatorios.

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

Instrumento	Monto según balance	Monto computable en RPN
Obligaciones Subordinadas	-	-

Instrumento	Monto según balance	Monto computable en RPN
Acciones preferidas	0	0

Instrumento	Monto según balance	Monto computable en RPN
Instrumentos subordinados convertibles en acciones	-	-

Las deudas subordinadas y los instrumentos convertibles en acciones computables están regidos por lo establecido en los artículos 63 y 63.1 de la RNRCFSF. Según estas normativas, los bancos pueden asumir deudas e instrumentos subordinados, siempre y cuando obtengan la autorización previa del Banco Central del Uruguay.

Al 31 de diciembre de 2025 el Banco no cuenta con obligaciones subordinadas, acciones preferidas o instrumentos subordinados convertibles en acciones computables para la Responsabilidad Patrimonial Neta.

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

La presente sección provee información acerca de la situación regulatoria de la institución en materia de requerimiento de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes. La Superintendencia de Servicios Financieros ha implementado este requerimiento, denominado internacionalmente ratio de apalancamiento, siguiendo las pautas establecidas en la materia por el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria.

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

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

		a	b
		Dec-25	Sep-25
Exposiciones del estado de situación financiera consolidado			
1	Total de activos según estado de situación financiera	25,348,192	29,751,287
2	Menos: Activos que se deducen para el cálculo de la Responsabilidad Patrimonial Neta (por el importe deducido)	156	159
3	Total de activos (1) - (2)	25,348,036	29,751,128
Exposiciones por riesgos y compromisos contingentes			
4	Total de exposiciones contingentes	3,986,728	3,786,682
Monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados			
5	Total de monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados	95,962	208,007
Responsabilidad patrimonial neta (RPN) y exposiciones totales			
6	RPN	2,627,267	2,636,614
7	Total de exposiciones (3) + (4) + (5)	29,430,726	33,745,817
Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes			
8	Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes ((6) / (7))	8.93%	7.81%

Sección 5- Riesgo de crédito

La presente sección provee información acerca de la gestión del riesgo de crédito y de la situación regulatoria de Citi Uruguay en materia de requerimiento de capital por riesgo de crédito. Este requerimiento es determinado siguiendo los lineamientos de la Superintendencia de Servicios Financieros a través del artículo 160 de la RNRCSF. De acuerdo a este artículo, los bancos deberán calcular su requerimiento de capital por este riesgo siguiendo el Método Estándar del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea

Subsección 5.1 - Información general sobre riesgo de crédito

Tabla 5.1.1 Información cualitativa general sobre riesgo de crédito

El Riesgo de Crédito es el riesgo de que una contraparte no quiera o pueda realizar un pago o cumplir con sus obligaciones contractuales. Esto puede manifestarse como default o como el deterioro de la calidad crediticia de la contraparte. En el primer caso, esto puede resultar en una pérdida actual e inmediata, mientras que, en el último, aumenta la probabilidad de tener pérdidas en el futuro. Los aspectos claves para evaluar este tipo de riesgo son: la exposición al default, la probabilidad de default y las pérdidas ocasionadas por el default.

(a) Políticas, procedimientos y mecanismos de control

A continuación, se detallan algunos de los aspectos de la gestión del riesgo de crédito:

- El ambiente en el que se gestiona el riesgo está sustentado en cuatro grandes pilares:
 - Políticas claramente definidas y proceso adecuado de control de cumplimiento de las mismas.
 - Estructura organizativa sólida que permite identificar claramente delegación de funciones y responsabilidades.
 - Procesos bien estructurados de adquisición, seguimiento y monitoreo de la evolución del desempeño.
 - Existencia de sistemas que soportan los procesos, que garantizan un ambiente sólido de procesamiento y control.
- La Entidad dispone de políticas y procedimientos implementados para identificar, medir, controlar, analizar, informar y mitigar el riesgo de crédito al que se encuentra expuesta.
- El Negocio es visto como la primera línea de defensa debido a su posición y cercanía única con el cliente en tiempo real.
- Las áreas de negocios y de Riesgo de Crédito deben ser disciplinados y atentos a la exposición al riesgo en épocas de crecimiento, particularmente en períodos beneficiosos en los cuales el riesgo de una pérdida no es tan obvio como en entornos de estrés y alta volatilidad.
- Las concentraciones de negocios deben ser gestionadas por el área de negocios y de Riesgo de Crédito con el objeto de mantener una cartera diversificada. El riesgo asumido no debe ser desproporcionado al capital.
- La realización de pruebas de estrés es una responsabilidad central de la Gerencia de Riesgos de Créditos, conducida en conjunto con el negocio, que actúa como una de las muchas medidas preventivas del riesgo de pérdidas grandes y poco frecuentes.
- Se debe fijar tolerancia total a exposición por negocios e industrias. La tolerancia a pérdidas debe considerar la exposición y/o las pruebas de estrés. Los oficiales de créditos y de negocios deben gestionar el portafolio de acuerdo a esta tolerancia.
- Cada negocio debe cumplir con el umbral de retorno al capital de riesgo impuesto en conjunto por las áreas de negocio y de riesgo. El retorno esperado al capital de riesgo debe ser proporcional con el riesgo y cualquier concentración resultante creada por una operación.

(b) Estructura jerárquica establecida para la gestión del riesgo

Citi Uruguay posee un modelo de gestión de Riesgo de Crédito en el cual se definen las funciones y responsabilidades de cada una de las áreas intervinientes en el proceso, logrando la continuidad e integridad del mismo. A continuación se detallan:

- **CCO:** es el responsable de que la Entidad cuente con un marco adecuado para la gestión del Riesgo de Crédito. Toma conocimiento sobre la situación de las carteras crediticias del Banco en forma periódica, como así, en caso de surgir situaciones adversas lo realiza en forma inmediata, asegurando que la Alta Gerencia determine las acciones correctivas apropiadas para afrontar la situación.
- **Alta Gerencia:** es responsable de implementar y difundir la estrategia para la gestión del Riesgo de Crédito de acuerdo con el nivel de tolerancia al riesgo de Citibank, y las políticas y prácticas aprobadas por el Comité de Gestión Integral de Riesgos (RMC), así como de desarrollar procedimientos escritos para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar este riesgo.
- **Comité de Gestión Integral de Riesgos (RMC):** es responsable de supervisar la integración de la gestión de crédito con la gestión de los otros riesgos en la Entidad. También es el encargado de aprobar el apetito al riesgo que desea asumir el Banco.
- **Auditoría Interna:** Tercera línea de defensa, y es quien ejecuta revisiones independientes para evaluar y calificar las distintas áreas de negocio y funciones dentro de Citibank de acuerdo a los requerimientos corporativos y regulatorios locales, con el fin de informar su opinión de la efectividad de los procesos pertinentes, y brindar recomendaciones para mejoras.

A su vez, existen actores que intervienen en la gestión diaria específica del riesgo de crédito:

- **Country Risk Manager para la Banca Corporativa:** Segunda línea de defensa, y es integrante del Senior Management del Banco, máximo responsable para el riesgo de crédito corporativo en el país.
- **ICM (Institutional Credit Management) Analistas de crédito:** Conformado por el grupo de analistas de crédito, realizan el análisis de cada cliente en oportunidad de la revisión anual de las líneas de créditos para la Banca Corporativa que se están proponiendo para su aprobación, así como también cuando se evalúa un crédito por primera vez, o un cambio en las líneas propuestas ante nuevas oportunidades de negocios.
- **Credit Risk Management Services (CRMS):** Es el área que se encarga de ingresar en los sistemas las líneas de créditos que fueron debidamente aprobadas, y además lleva el registro del uso de las mismas y los límites disponibles para operar con cada cliente y por tipo de riesgo.
- **Oficiales de Créditos (Credit Officers):** Son los responsables de aprobar y monitorear las líneas de crédito extendidas a los clientes. Hay dos tipos de Oficiales de Crédito: a) los del área de Riesgo Independiente (segunda línea de defensa) que trabajan en colaboración, pero de manera independiente, con las áreas de negocios, y b) los de las áreas de negocios (primera línea de defensa). Los Oficiales de Créditos tienen asignados límites para la aprobación de riesgo de créditos, los que se revisan periódicamente y actualizan en función de su experiencia y capacitación.
- **Oficiales de Negocios (Relationship Managers):** Constituyen la primera línea de defensa del riesgo de crédito, dado su acceso y proximidad a los clientes en tiempo real. Algunos tienen asignados límites para la aprobación de créditos en función de su experiencia, o sea, son también Oficiales de Crédito.
- **Underwriting | ICM (Institutional Credit Management):** Integra también la primera línea de defensa y es un área crucial con expertos en Risk, que dan apoyo directo al negocio y a los analistas de crédito, desde que se origina una transacción propuesta por el oficial de

Negocios (Relationship Manager), así como en el proceso de revisión anual de líneas y monitoreo de los créditos críticos. También tienen asignados límites para la aprobación de créditos en función de su experiencia, o sea, son también Oficiales de Crédito de primera línea de defensa.

(c) Herramientas de gestión del riesgo de crédito

Se dispone de un sistema en Citirisk que nos permite bajar reportes de portafolio, y el gerente de riesgos accede a dicho reporte, el cual contiene detalle de los clientes (en cuanto a rating, clasificación, grupo, etc.), las líneas aprobadas (monto, moneda, tipo de producto, plazo, etc.), las operaciones vigentes, y las garantías asociadas.

Adicionalmente al monitoreo anual individual de los créditos, se realizan revisiones periódicas del portafolio y, en caso de verificarse una situación especial macroeconómica o sectorial, se realizan análisis de cartera específicos, en base a los cuales se revisan las estrategias y se toman las acciones correspondientes.

En forma trimestral se realizan los monitoreos de control interno de la propia área (Self Assessment) sobre los procesos de crédito, en los cuales se revisan indicadores de portafolio, así como también se revisan muestras de créditos. Asimismo, se realizan monitoreos independientes por parte del área de Auditoría de Créditos regional.

Por otra parte, a partir del ejercicio de autoevaluación de capital realizado anualmente, se analiza el portafolio de crédito ante escenarios macroeconómicos adversos.

(d) Informes de gestión utilizados

En la gestión del riesgo de crédito se emiten diversos informes en tiempo real que resumen las principales métricas de gestión, y que es enviado al Senior Credit Officer y a los analistas de crédito.

Asimismo, se presentan las principales métricas en el comité de riesgos, en cuanto a cómo se distribuye el portafolio por tipo de producto, por tipo de exposición (directa/contingente), por plazos de vencimientos, por concentración de industria y clientes.

Formulario 5.1.2: Composición de riesgos Sector Financiero y Sector no Financiero

Formulario 5.1.2: Composición de riesgos Sector Financiero y Sector No Financiero

Riesgos con el SECTOR NO FINANCIERO clasificados en:	Créditos Vigentes	Deterioro	Créditos Vencidos	Deterioro	Créditos Diversos	Deterioro	Riesgos y Compromisos contingentes	Deterioro
1A	-	-	-	-	-	-	1,513.58	-
1C	1,985,886.25	458,557.54	-	-	3,076.67	15.38	2,852,832.08	14,264.16
2A	723,352.79	10,635.53	-	-	642.67	9.64	316,195.41	4,742.93
2B	6,995.52	209.87	-	-	-	-	376,702.22	11,301.07
3	81,907.38	13,267.80	-	-	-	-	19,510.59	3,316.80
4	3,533.91	557.25	-	-	-	-	102,703.92	51,351.96
5	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2,801,676	483,228	0	0	3,719	25	3,669,458	84,977

Riesgos con el SECTOR FINANCIERO clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Créditos Diversos	Riesgos y Compromisos contingentes	Total de riesgos
1A	6,208,605	1,069,617	0	0	370,744	7,649
1B	0	0	0	0	0	0
1C	3,403	0	0	0	12,044	15
2A	0	0	0	0	0	0
2B	0	0	0	0	0	0
3	0	0	0	0	19,521	20
4	0	0	0	0	0	0
5	0	0	0	0	0	0
TOTAL	6,212,007	1,069,617	0	0	402,308	7,684

Formulario 5.1.3: Información adicional sobre deterioro de créditos

Formulario 5.1.3: Información adicional sobre deterioro de créditos

Deterioro	Saldo al 1° de Enero 2025	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final al 31/12/2025
Créditos vigentes al sector financiero	0	-	-	-	17	17
Créditos vigentes al sector no financiero	599,109	264,718	- 377,845	-	- 2,753	483,228
Créditos diversos	21	-	-	-	4	25
	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	144,426	124,485	- 183,874	-	-	85,037
Provisiones Generales	-	-	-	-	-	-
Provisiones estadísticas	148,124	7,556	- 58,402	-	- 4,884	92,394
	-	-	-	-	-	-
Totales	891,680	396,758	- 620,120	-	- 7,616	660,702

Formulario 5.1.4: Información adicional sobre colocaciones reestructuradas

Formulario 5.1.4: Información adicional sobre colocaciones reestructuradas

Colocaciones reestructuradas Diciembre 2025	Cantidad de operaciones reestructuradas en el período	Saldo al final del período
Créditos vigentes	-	-
Créditos vencidos	-	-
Total	-	-

Subsección 5.2 -Mitigación del riesgo de crédito

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

Una garantía es un bien o derecho que queda afectado al cumplimiento de la obligación contractual que está avalando, en caso de que el cliente no pueda afrontarla.

El Banco acepta una garantía para tener mayor seguridad de pago cuando un cliente solicita un crédito o le otorga un producto que requiere una alta calificación crediticia, que el cliente no posee.

La gestión de garantías en Citi refiere a todos los sistemas, métodos, procesos, controles, recolección de información y operaciones y sistemas tecnológicos usados para gestionar, valorar, mantener y ejecutar una garantía con propósitos de mitigación de riesgo.

Los objetivos principales de la gestión de garantías son:

1. mitigación del riesgo;
2. eficiencia operativa en el uso de la garantía;
3. documentación robusta de dicha garantía;
4. una estructura de la garantía que optimice su uso;
5. eficiencia y exactitud en los reportes;
6. gestión de liquidez;
7. alocación de capital, y
8. competencia de mercado.

El Banco, para la gestión de garantías, realiza la revisión del cumplimiento legal y correcta instrumentación de las garantías recibidas; incluyendo textos, firmas y facultades, así como el registro de las garantías dentro de sistemas internos. Para esto cuenta con asesores externos independientes y con experiencia en la tarea.

La normativa vigente distingue entre garantías reales y otras:

Garantías reales: son aquellas que estén debidamente constituidas y preservadas, de conformidad con las condiciones y criterios de valuación establecidos en el Anexo 3 "Garantías reales computables" del Marco Contable para Instituciones de Intermediación Financiera.

De acuerdo a dicho anexo se considerarán garantías reales aquellas que son constituidas como prenda, en forma expresa e irrevocable, en la propia institución u otras entidades de intermediación financiera en el país con calificación de riesgo no inferior a BBB+. Estas prendas podrán estar constituidas sobre:

- Valores financieros: depósitos de dinero y metales preciosos, derechos crediticios, valores públicos (nacionales y no nacionales), custodia de valores privados, entre otros.

- Otros bienes: mercaderías, inmuebles afectados o no al giro del deudor (hipotecas), vehículos de carga, ovinos, bovinos, equinos y porcinos, bosques, depósitos en el Banco Central del Uruguay, entre otros.

Se podrán constituir garantías en el exterior sobre los mismos bienes, siempre que la prenda esté constituida en forma expresa e irrevocable a favor del Banco residente en:

- Bancos del exterior calificados en una categoría no inferior a BBB+ o equivalente.
- Sus sucursales en el exterior, en la casa matriz del Banco o en las dependencias de la casa matriz, cuando estén radicadas en países calificados en una categoría no inferior a BBB+ o equivalente.

Asimismo, admite la constitución de hipotecas sobre inmuebles afectados o no al giro del deudor, excluidos los equipos industriales y otros bienes que sólo sean inmuebles por su destino.

Otras garantías: deberán cumplir con lo estipulado en el Anexo 4 "Otras garantías" del Marco Contable para Instituciones de Intermediación Financiera.

De acuerdo a este Anexo, la prenda se podrá constituir sobre: fianzas solidarias (con bancos e instituciones del exterior), sesiones en garantía sobre depósitos en efectivo, metales preciosos y valores públicos, cartas de garantía del Gobierno Nacional, cesión de seguros de exportación, créditos amparados por el Sistema Nacional de Garantías, cartas de crédito standby (emitidas por banco del exterior, o por bancos multilaterales de desarrollo).

Se admitirán también: inmuebles otorgados en arrendamiento financiero, mercadería a importar mediante crédito documentario abierto por el propio Banco, cesión de warrants y certificados de depósito de mercaderías de fácil realización, cesión de derechos de cobro de cupones de tarjetas de crédito, cesión de derechos de cobro por venta de bienes o servicios al Estado uruguayo, entre otras.

Tanto las garantías reales, como las otras garantías, podrían ser clasificadas como computables a los efectos de la determinación de las **previsiones para riesgos crediticios**, de acuerdo a la normativa de Banco Central. El Banco acepta también otro tipo de garantías que no son computables para el cálculo de previsiones, pero que igualmente actúan como mitigantes del riesgo de crédito, tal es el caso de las fianzas solidarias.

Asimismo, a los efectos del **cálculo de capital por riesgos de crédito**, en determinadas circunstancias se permite la mitigación del riesgo de crédito para el cálculo del capital basado en la tipología de activos o la obligación asumida por un tercero. Sólo se podrán reconocer, a efectos de cálculo de capital, aquellas garantías aportadas por terceros que cumplan con los requisitos mínimos establecidos por el supervisor.

La RNRCSF establece una lista taxativa de las garantías que pueden ser usadas a tales efectos, en las que se incluyen las prendas sobre valores financieros mencionadas dentro de las garantías reales. El porcentaje de ponderación dependerá de la calidad crediticia del emisor o entidad depositaria, y los valores deberán cotizar públicamente mediante una negociación ágil, profunda y no influenciada por agentes privados individuales.

Las condiciones de valoración de las garantías reales y otras garantías se encuentran en los Anexos 3 y 4 del Marco Contable para Instituciones de Intermediación Financiera, mencionados anteriormente. Esta norma establece como requisito general que, en ningún caso, estas garantías se computarán al cálculo de previsiones por riesgo de crédito si existieran dilatorias extraordinarias que objetaren su ejecución.

Asimismo, el Banco ha adoptado los requerimientos de información respecto a garantías dispuestos en el apartado IV de la Comunicación de Carpeta de Deudores (Comunicación 2014/210 y sus modificativas).

Como parte del proceso de vigilancia y supervisión de los créditos, se realiza seguimiento y análisis de cartera y sus garantías.

Formulario 5.2.2: Técnicas de mitigación del riesgo de crédito - presentación general

En el cálculo del capital regulatorio las técnicas de mitigación del riesgo de crédito impactan en el valor de los parámetros de riesgo utilizados para la determinación del capital. La identificación y valoración de las garantías asociadas a los contratos es clave, distinguiéndose por tipo de garantía, entre colaterales y garantías financieras. Este proceso de mitigación se llevará a cabo siempre y cuando se haya comprobado la validez de las garantías y se consideren susceptibles de ser aplicadas.

Formulario 5.2.2: Técnicas de mitigación del riesgo de crédito - presentación general

	a	b	c	d	e
	Exposiciones no garantizadas	Exposiciones garantizadas c/colateral [1]	Exposiciones garantizadas c/colateral (parte cubierta) [2]	Exposiciones garantizadas c/garantías financieras [1]	Exposiciones garantizadas c/garantías financieras (parte cubierta) [2]
1	Créditos vigentes por intermediación financiera	2,801,676			
2	Colocación vencida	0			
3	Créditos en gestión	0			
4	Créditos morosos	0			
5	Créditos diversos	3,719			
6	Riesgos y compromisos contingentes	3,669,458			
	Total	6,474,853	0	0	0

- [1] se deberá indicar el valor contable de las exposiciones que cuenten con colateral o con garantías financieras, respectivamente, total o parcial
 [2] se deberá indicar el valor contable de las exposiciones que estén cubiertas por colateral o por garantías financieras, según corresponda, de acuerdo con la normativa de cómputo de garantías a los efectos de los requerimientos de capital por riesgo de crédito

Subsección 5.3 - Requerimiento de capital por riesgo de crédito

Tabla 5.3.1: Información cualitativa sobre el uso de calificaciones de riesgo

Para el cálculo de capital regulatorio según método estándar, Citi Uruguay utiliza las agencias de calificación externa designadas como elegibles por parte de la Superintendencia de Servicios Financieros². Para el cálculo de capital a 31 de diciembre de 2025, las agencias utilizadas han sido Fitch, Moody's y Standard & Poors.

Sobre las exposiciones de crédito se aplican distintas ponderaciones de riesgo, las cuales varían en función de la calificación crediticia asignada, por las distintas agencias de calificación crediticia, para las exposiciones con instituciones de intermediación financiera, sector público no residente (Gobiernos, Bancos Centrales y Valores públicos) y exposiciones cubiertas por colateral o garantías financieras que permitan reducir los requerimientos de capital.

A los efectos de la asignación de calificaciones externas, Citi Uruguay sigue los lineamientos del artículo 160 de la RNRCSF.

² Las calificaciones de riesgo deberán ser emitidas por alguna entidad calificadoras de riesgo reconocida por la SEC (Securities and Exchange Commission) de los Estados Unidos de América como "Organizaciones de Clasificación Estadística Reconocidas Nacionalmente" (NRSRO - Nationally Recognized Statistical Rating Organizations) e inscrita en el Registro del Mercado de Valores. El listado de las calificadoras registradas se encuentra publicado en la página web del Banco Central del Uruguay

Formulario 5.3.2: Exposiciones y ponderaciones por riesgo

Formulario 5.3.2: Exposiciones y ponderaciones por riesgo

Ponderación por riesgo	a	b	c	d	e	f	g	h	i
Exposiciones al riesgo	0%	20%	50%	75%	100%	125%	150%	250%	Exposición total al riesgo de crédito
Caja y oro	77,455								77,455
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)	21,284,907								21,284,907
Activos y riesgos y compromisos contingentes con el sector público nacional y con entidades del sector público no nacional no financiero (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)		911,353	355,713				19,521		1,286,586
Activos y riesgos y compromisos contingentes con bancos multilaterales de desarrollo (excluidos los créditos)									-
Créditos vigentes y riesgos y compromisos contingentes con el sector no financiero – sin garantía					4,100,517	1,810,177			5,910,694
Créditos vigentes y riesgos y compromisos contingentes con el sector no financiero – con garantía	1,514								1,514
Créditos para la vivienda									-
Créditos vencidos									-
Otros activos	89,128							350,001	439,129
Otros riesgos y compromisos contingentes	244,947	12,101			130,989	42,404			430,441
Total	21,697,951	923,454	355,713	-	4,231,506	1,852,581	19,521	350,001	29,430,727

Sección 6– Riesgo de crédito de contraparte en operaciones con derivados

La presente sección provee información acerca de la gestión del Riesgo de Crédito de contraparte en operaciones con derivados y de las exposiciones con derivados sujetas a requerimiento de capital por Riesgo de Crédito de contraparte. La Superintendencia de Servicios Financieros ha implementado el requerimiento de capital por Riesgo de Crédito de contraparte para las operaciones con derivados en los artículos 160.2, 160.3, 161 y 161.1 de la RNRCFSF.

Tabla 6.1: Información cualitativa sobre el riesgo de crédito de contraparte en operaciones con derivados

El Riesgo de Crédito de contraparte es el riesgo de que una de las partes de la operación incumpla su obligación de entregar efectivo o los efectos acordados –tales como títulos valores, oro o moneda extranjera- ocasionando una pérdida económica si las operaciones, o cartera de operaciones con la contraparte, tuvieran un valor económico positivo en el momento del incumplimiento. A diferencia del riesgo de crédito por préstamos, que sólo es asumido por la Entidad financiera acreedora, este tipo de riesgo de crédito conlleva una pérdida potencial para ambas partes de la operación, ya que su valor de mercado puede ser positivo o negativo para cualquiera de ellas en virtud de que ese valor es incierto y puede oscilar según varíen los factores de mercado subyacentes.

La exposición de crédito se origina a partir de una amplia gama de transacciones comerciales y de mercados de capitales, desde operaciones cambiarias (FX) que se liquidan en pocos días,

transacciones a futuro que se liquidan en pocos meses, hasta swaps de varios años con flujos de caja periódicos.

El riesgo se mide tanto por su valor actual a mercado como potencial (valor de las posiciones de riesgo considerando la oscilación futura de los factores de mercado subyacentes en los contratos).

La exposición al Riesgo de Crédito de contraparte se gestiona, por lo general, por medio de líneas de crédito de PSE (Pre - Settlement Exposure). Para todas las contrapartes con las cuales la Entidad tiene una relación comercial, se establecen líneas de crédito con un estimado del monto en el cual la contraparte adeudaría durante el plazo remanente de la transacción comercial o de derivado. Esto es un estimado de la exposición "máxima", definida con un alto nivel de confianza.

Estas líneas de crédito deben, como mínimo, especificar los límites del plazo y las familias de los productos elegibles tales como operaciones de cambio, forwards, opciones, transacciones de financiamiento, derivados de tasas de interés, y derivados de commodities. Se establecen límites de monto y plazo, teniendo en consideración el tipo de producto que se está cubriendo.

Diariamente se calcula el valor de mercado de las operaciones con derivados y se aplican las medidas de mitigación correspondientes, para los que aplica, de manera que las exposiciones se puedan controlar diariamente contra los límites aprobados por la alta dirección.

Para aquellas operaciones con garantías financieras, en el caso de derivados, la operativa sujeta a acuerdo de colateral se valora de acuerdo a la periodicidad prevista en los contratos y, sobre dicha valoración, se aplican los parámetros establecidos en el acuerdo de colateral de forma que se obtiene un importe a pagar o recibir de la contraparte. En todos los casos esto dependerá del contrato firmado con el cliente.

Formulario 6.2: Análisis de la exposición al riesgo de crédito de contraparte en operaciones con derivados

Formulario 6.2: Análisis de la exposición al riesgo de crédito en operaciones con derivados

Factores de Riesgo	Nocionales y su distribución temporal				Valor razonable		Monto adicional (exposición potencial futura)	Equivalente de Crédito
	Hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 5 años	Más de 5 años	Total	Operaciones con valor razonable positivo	Operaciones con valor razonable negativo		
Tasa de interés								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
Total								
Tipo de cambio								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa	9,884,373	245,800	0	10,130,172	89,531	-33,868	95,962	185,494
Total								
Acciones - Indices Bursátiles								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
Total								
Mercancías								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
Total								
Otros								
Derivados OTC								
Derivados en Bolsa								
Total								
Totales								
Total Derivados OTC	9,884,373	245,800	0	10,130,172	89,531	-33,868	95,962	185,494
Total Derivados en Bolsa								
Total General	9,884,373	245,800	0	10,130,172	89,531	-33,868	95,962	185,494

Formulario 6.3: Exposición al riesgo de crédito de contraparte en operaciones con derivados por tipo de contraparte y ponderadores de riesgo

Formulario 6.3: Exposición al riesgo de crédito en operaciones con derivados por tipo de contraparte y ponderadores de riesgo

Ponderación por riesgo Tipo de Contraparte	a	b	c	d	e	f	g	h
	0%	20%	50%	75%	100%	125%	150%	Exposición total al riesgo de crédito
Banco Central del Uruguay, Gobierno Nacional y gobiernos centrales o bancos centrales extranjeros								-
Sector público nacional y entidades del sector público no nacional no financiero								-
Instituciones de intermediación financiera del país y bancos del exterior		12,101						12,101
Bancos multilaterales de desarrollo								-
Sector no financiero					130,989	42,404		173,393
Otros								-
Total	-	12,101	-	-	130,989	42,404	-	185,494

Formulario 6.4: Composición del colateral en operaciones con derivados

	a	b	c	d
	Colateral empleado en operaciones con derivados			
	Valor razonable del colateral recibido		Valor razonable del colateral entregado	
	Moneda nacional	Moneda Extranjera	Moneda nacional	Moneda Extranjera
Efectivo	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	-	-	-	-
Valores públicos no nacionales	-	-	-	-
Valores emitidos por bancos multilaterales de desarrollo	-	-	-	-
Bonos corporativos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Otro colateral	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Formulario 6.5: Exposiciones con derivados de crédito

Formulario 6.5: Exposiciones con derivados de crédito

	a	b
	Protección comprada	Protección vendida
Nocional	-	-
Swaps de incumplimiento crediticio de referencia única	-	-
Swaps de tasa de rendimiento total	-	-
Opciones de crédito	-	-
Otros derivados del crédito	-	-
Total nocional	-	-
Valor razonable	-	-
Valor razonable positivo (activo)	-	-
Valor razonable negativo (pasivo)	-	-

El Banco no lleva a cabo operaciones relacionadas con derivados de crédito. Debido a esta circunstancia, se llega a la conclusión de que este formulario no resulta aplicable en este caso.

Tabla 6.6: Requisitos generales de divulgación de información cualitativa relacionados con el CVA (artículo 161.1 de la RNRCSF)

El objetivo principal de la gestión del riesgo de CVA es minimizar el impacto potencial de las pérdidas económicas derivadas del incumplimiento de una contraparte en operaciones financieras. Este objetivo se persigue mediante la implementación de políticas y procedimientos robustos que aseguren una evaluación precisa y la mitigación efectiva del riesgo de contraparte.

Citi ha establecido procesos sistemáticos para identificar el riesgo de CVA en todas las transacciones financieras que involucren a contrapartes. Estos procesos incluyen la revisión y evaluación continua de las contrapartes y sus respectivas posiciones en el mercado. El riesgo se evalúa por su valor de mercado actual y potencial, considerando la futura fluctuación de los factores de mercado. El riesgo equivalente de crédito (REC), según el artículo 161 de la RNRCSF, es el mayor entre el valor razonable del instrumento financiero y cero, más un adicional calculado según un factor de conversión basado en el subyacente y el plazo de vencimiento. Además, el artículo 161.1 incluye en el riesgo los ajustes de valuación del crédito, considerando la volatilidad del riesgo de la contraparte por sector y calificación, y el vencimiento residual.

Para mitigar el riesgo en estas operaciones se utilizan las mismas garantías que en otros productos de crédito, incluyendo "contratos de margen" y opciones de early termination según monto o plazo para algunos clientes.

Sección 7- Titulizaciones

Tabla 7.1: Requisitos de información cualitativa para exposiciones a titulizaciones

El Banco no cuenta con el producto de Titulizaciones. Debido a esta situación, esta tabla no es aplicable.

Formulario 7.2: Exposiciones a titulizaciones

Formulario 7.2:Exposiciones a titulizaciones.

		a	b	c	d	e	f
		Titulizaciones que corresponden a la cartera de negociación			Titulizaciones que no corresponden a la cartera de negociación		
		Tradicional	Sintética	Subtotal	Tradicional	Sintética	Subtotal
1	Minorista (total)	-	-	-	-	-	-
2	hipotecaria para adquisición de vivienda	-	-	-	-	-	-
3	tarjeta de crédito	-	-	-	-	-	-
4	otras exposiciones minoristas	-	-	-	-	-	-
5	retitulización	-	-	-	-	-	-
6	Mayorista (total)	-	-	-	-	-	-
7	préstamos a empresas	-	-	-	-	-	-
8	hipotecaria comercial	-	-	-	-	-	-
9	otras exposiciones mayoristas	-	-	-	-	-	-
10	retitulización	-	-	-	-	-	-

El Banco no cuenta con el producto de Titulizaciones. Debido a esta situación, este formulario no es aplicable.

Sección 8- Distribución geográfica de las exposiciones

Formulario 8.1: Exposiciones según jurisdicción

Jurisdicción	a	b	c	d
	Exposición al riesgo			
	Valores públicos	Valores privados	Colocaciones en el sistema financiero	Créditos al sector no financiero
Argentina	-	-	-	-
Brasil	-	-	-	-
Estados Unidos	3,900,147,099	-	1,046,579,662	-
Canadá	-	-	507,533,000	-
Irlanda	-	-	85,572,912	-
Luxemburgo	-	-	5,880,426	-
Otros	-	-	5,519,944	-
Total	3,900,147,099	-	1,651,085,945	-

Sección 9- Riesgo de mercado

La presente sección provee información acerca de la gestión del Riesgo de Mercado y de la situación regulatoria de la institución en materia del requerimiento de capital por Riesgos de Mercado. La Superintendencia de Servicios Financieros ha implementado este requerimiento en los artículos 162 al 171 de la RNRCSF.

Tabla 9.1: Requisitos de información cualitativa para el riesgo de mercado

Citi Uruguay define el Riesgo de Mercado como la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

En tanto lo que se refiere a Riesgo de Tipo de Cambio, lo define como la posibilidad de experimentar pérdidas o ganancias ante variaciones de la cotización de la moneda local respecto a las principales monedas extranjeras. Se incluyen en este análisis las posiciones dentro y fuera del balance.

Este riesgo está compuesto por el riesgo inherente a los instrumentos financieros cuyo valor depende de las tasas de interés y aquellos registrados en la cartera de negociación, y por el riesgo de moneda a través de las posiciones dentro y fuera de balance.

(a) Políticas, procedimientos y mecanismos de control

El objetivo del Banco en relación a la gestión del Riesgo de Mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de las fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos de manera de asegurar la consistencia en el negocio, la estabilidad de metodologías y la transparencia del riesgo.

El ambiente en el que se gestiona el riesgo está sustentado en cuatro grandes pilares:

- Políticas claramente definidas y proceso adecuado de control de cumplimiento de las mismas;
- Estructura organizativa sólida que permite identificar claramente delegación de funciones y responsabilidades;
- Procesos bien estructurados de medición de los niveles de liquidez tanto en escenarios de normalidad como en escenarios de estrés financiero;

- Existencia de sistemas informáticos que soportan los procesos, que garantizan un ambiente sólido de procesamiento y control.

De esta manera la Entidad espera:

- Minimizar la exposición a pérdidas y optimizar la rentabilidad de la Entidad;
- Proteger la liquidez y solvencia del Banco;
- Establecer señales de alerta que permitan monitorear los indicadores de riesgo, de manera de mantenerse dentro de los límites de apetito y tolerancia al riesgo;
- Calcular el capital por riesgos que surgen del proceso de autoevaluación de capital anual;
- Asegurar la capacidad para enfrentar situaciones de estrés en el mercado.
- Evitar el deterioro del margen financiero y el capital ante cambios en las tasas de interés.
- Cumplir con la normativa local.

El Risk Management Committee (RMC) es el órgano local de máxima responsabilidad en relación a la gestión del Riesgo de Mercado. En el mismo se define la estrategia de Riesgo de Mercado y niveles de riesgo aceptables a través de diferentes reportes e información prestada en el mismo, ya sea límites y usos de las posiciones, y cuántos meses de ganancia "a riesgo" se considera aceptable por la entidad dependiendo de los límites totales en cada factor de mercado, para así tomar las medidas necesarias para identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos de mercado a los que se expone la entidad.

Citibank posee un proceso de gestión del Riesgo de Mercado adecuado y alineado a las mejores prácticas del mercado internacional, estructurado en base a los aspectos complementarios que se listan a continuación:

- Identificación y evaluación del riesgo.
- Medición del Riesgo de Mercado.
- Monitoreo del Riesgo de Mercado.
- Valuación continua de los instrumentos de negociación.
- Establecimiento de límites de tolerancia y monitoreo de indicadores.
- Realización periódica de pruebas de estrés.
- Determinación de planes de contingencia.

La identificación del Riesgo de Mercado está asociada principalmente a la incorporación de nuevas contrapartes emisoras y especies a la cartera de negociación del Banco, evaluándose de manera anticipada el Riesgo de Mercado y de contraparte asociado a las mismas. En particular, las metodologías implementadas por la Entidad para cuantificar el Riesgo de Mercado se encuentran integradas en la gestión diaria del mismo. Las mismas son:

- **DV01:** consiste en la variación monetaria, ya sea ganancia o pérdida, provocada por el movimiento de un punto básico en el factor de mercado relevante. A través de esta medida, se pretende consolidar la exposición del negocio frente a los diferentes factores de mercado.
- **Sistemas de información corporativos:** la Entidad posee sistemas diferenciados para el cálculo diario de las exposiciones, dependiendo del tipo de producto que se trate (bonos, forwards, futuros de tasa y swaps).
- **Value at risk (VaR):** es la máxima pérdida que se puede generar en una cartera, de acuerdo a un nivel de confianza establecido y en un horizonte de tiempo determinado, por movimientos en variables del mercado. El mismo es calculado con una frecuencia diaria.
- **Trading MAT (UNO Alert):** mide la pérdida acumulada mensualmente. El objetivo de esta medida es asegurar la rápida comunicación de los resultados negativos a los responsables de adoptar las decisiones necesarias.

Para la medición del Riesgo de Tipo de Cambio se utiliza el método VAR que se calcula teniendo en cuenta la volatilidad del tipo de cambio tomando datos estadísticos o experiencias de mercado pasadas.

La identificación del Riesgo de Tasa de Interés Estructural está asociada principalmente a la incorporación de nuevos productos o actividades. En términos del proceso de lanzamiento o adquisición de nuevos productos el Banco considera, de manera anticipada, el Riesgo de Tasa de interés incremental que generará en la Entidad. En caso de que el procedimiento implique cambios en la estructura de riesgo de tasa de interés, el Gerente de Riesgo de Mercado será el responsable del análisis pertinente.

Citi ha adoptado la metodología de flujos de fondos para medir el Riesgo de Tasa de Interés del libro bancario. Dicha metodología reemplaza la medición de tasa de interés por brecha (GAP) entre los vencimientos y revisiones de precio entre activos y pasivos del balance.

La nueva metodología basada en los flujos de fondos abarca cuatro tipos básicos de escenario de balance:

1. "Spot Runoff": la posición inicial son los saldos actuales del balance, con sus vencimientos y comportamiento de caída, y no se incluyen nuevos saldos.
2. "Spot Static": la posición inicial son los saldos actuales del balance que se mantienen constantes y estables durante el periodo de tiempo proyectado.
3. "Plan Static": la posición inicial son los saldos actuales del balance y se adicionan las nuevas actividades del plan de negocio durante el periodo de tiempo proyectado.
4. "Plan Dynamic". se utilizan modelos económicos para determinar diferentes saldos del balance y su composición.

Citi utiliza los siguientes dos escenarios de balance para proyectar el comportamiento de los saldos y medir el riesgo de tasa de interés:

1. "Spot Runoff": trae el valor presente de los flujos de fondos del principal e intereses de cada producto descontados a la tasa de interés. Los diferentes escenarios de tasa de interés impactarán sobre el principal e intereses de cada producto teniendo en cuenta los modelos y supuestos asignados. A través de esta metodología se calcula el valor económico del capital (EVE) y su sensibilidad (EVS).
2. "Spot Static": se proyecta un balance para un plazo determinado con la condición de mantener constante y estable en tamaño y composición de productos reemplazando cada transacción tras su vencimiento por otra de igual características en plazo y tipo de tasa de interés. Esta metodología permite proyectar los ingresos netos por intereses esperados (NIR) y su correspondiente exposición a la tasa de interés (IRE).

Modelos y supuestos.

La medición del Riesgo de Tasa de Interés se basa en modelos y supuestos subyacentes que incluyen modelos de balance, tasas de interés y caída de los flujos de fondos.

1. Modelos de balance: Estos modelos pronostican cómo cambiarán los saldos (existentes y nuevos) bajo escenarios macroeconómicos y de tasas de interés utilizados en los cálculos de IRE.
2. Modelos de caída de flujos de fondos: Estos modelos se utilizan para pronosticar cómo vencen los saldos (existentes) en un horizonte de cinco años, bajo los diferentes escenarios de tasas de interés. Los modelos/supuestos de caída de flujos de fondos se utilizan en los cálculos del EVS.
3. Modelos de tasas: Estos modelos pronostican cuánto de cualquier cambio en la tasa de interés del mercado se transfiere a los clientes (beta).

Los modelos utilizados son definidos e implementados a nivel global de forma centralizada. Los modelos se basan en datos ciertos y para su implementación adecuada existe un proceso de validación que incluye documentación, pruebas y controles para garantizar la razonabilidad de los cálculos. Dichos modelos son revisados anualmente. Es posible que se requiera una revisión de los

modelos de tasas más frecuente si lo justifican los cambios en las condiciones de mercado, actividades comerciales, composición del balance o la orientación regulatoria.

Métricas e informes.

La exposición a la tasa de interés (IRE) es una métrica que muestra la sensibilidad de los ingresos netos por intereses esperados (NIR) a las fluctuaciones en las tasas de interés durante un horizonte de tiempo específico, generalmente 12 meses. Actualmente, Citi utiliza la metodología "Spot Static" para la proyección del NIR y el IRE se calcula como la diferencia en NIR entre un escenario de choque y un escenario base de tasa de interés.

La sensibilidad al valor económico ("EVS") es una métrica que mide la sensibilidad del valor económico actual del patrimonio a fluctuación de tipos de interés. Actualmente, Citi utiliza la metodología "Spot Runoff" utilizando las caídas de los flujos de fondos definidos para los productos contractuales como préstamos y deuda a largo plazo, o los modelos de caída de flujos de fondos para los productos de vencimiento no definidos, como los depósitos.

Ambas métricas, IRE y EVS, se pueden calcular para escenarios de tasas de interés con choque paralelo y no paralelo:

- Escenario de choque paralelo: las tasas de interés para todas las monedas se mueven en la misma dirección. Y el choque es en toda la curva de rendimiento. Por ejemplo, un choque UP100 significa que los tipos de interés en todas las monedas aumenten en 100 puntos básicos en todos los plazos de la curva de rendimiento.
- Escenarios de choque no paralelos: los choques se pueden aplicar a diferentes puntos de la curva de rendimiento.

El escenario base, el que no tiene ningún choque, es el punto de partida para la creación de todos los demás escenarios de choque de tasa de interés dentro del sistema de riesgo.

Las métricas de riesgo IRE y EVS y sus informes se producen mensualmente. El gerente de riesgo revisa la razonabilidad de las métricas IRE y EVS mensualmente. Los países que tengan factores de riesgo o exposiciones no materiales, según lo determinen los gestores regionales de riesgos, podrán certificarse anualmente. Las métricas de IRE y EVS se presentan en los comités pertinentes junto con la explicación de las variaciones materiales en las métricas de riesgo de tasa de interés.

De forma trimestral con los sistemas internos se corren escenarios de estrés con choques paralelos y no paralelos, dichos choques siguen los lineamientos de Basilea, y se presentan en el comité de riesgo.

Establecimiento de límites de tolerancia y monitoreo de indicadores:

Con el objetivo de realizar una gestión prudente y anticipada del Riesgo de Mercado, Citibank ha definido un conjunto de indicadores a través de los cuales monitorea la evolución de las variables de riesgo que puedan afectar tanto los resultados como la solvencia de la Entidad. Los principales indicadores monitoreados por la Entidad son:

- Exposición máxima por moneda.
- Exposición máxima por tipo de inversión y plazo.
- Tolerancia de pérdida máxima esperada.

El establecimiento de límites de tolerancia asociados a dichos indicadores permite incorporar un sistema de alertas tempranas, previendo de esta forma la materialización de eventos adversos y logrando así la implementación anticipada de las acciones correctivas necesarias para mitigar el riesgo.

Los límites de Riesgo de Tasa de Interés de la cartera de inversión son revisados de forma anual en función al apetito de riesgo de tesorería y debe aprobarse en el CCC y RMC.

Para la métrica IRE el límite se fija como la máxima pérdida del EBT normalizado después de las pérdidas no esperadas en un escenario de estrés.

Para la métrica de EVS el límite no podrá superar la pérdida del 15% del capital en un escenario de estrés. Tanto las métricas de IRE y EVS tienen límites para los distintos shocks +/-100bps y +/-200bps.

Monitoreo de indicadores

Los excesos a los límites son informados por Risk Reporting y Finance & Risk Infrastructure al Gerente de Riesgo de Mercado, quien se comunica con el Tesorero Local y su equipo. Junto con la notificación, se adjunta una explicación sobre el origen del mismo, fecha estimada de resolución y estrategia a seguir. Los excesos deber ser informados al CCC y al RMC.

El reporte diario de riesgo de mercado detalla el porcentaje de utilización de los límites a fin de identificar de manera anticipada posibles excesos o altos niveles de utilización. De forma trimestral, se realizan pruebas de backtesting de VaR para controlar que los resultados se hayan ubicado dentro de los límites establecidos.

Realización periódica de pruebas de estrés

Con el objetivo de obtener una perspectiva del riesgo complementaria e independiente de otras herramientas de gestión, Citibank realiza pruebas de estrés diarias que son presentadas en el RMC, a través de las cuales busca estimar el impacto de movimientos adversos de los factores de mercado sobre la cartera de negociación (más allá de las que realiza de manera integral para evaluar los riesgos materiales a los que se encuentra expuesto el negocio). Los resultados de dichas pruebas son utilizados principalmente para:

- Evaluar la solidez de los modelos frente a posibles cambios en la coyuntura económica y financiera.
- Evaluar y definir indicadores y límites de apetito y tolerancia al riesgo.
- Definir planes de contingencia.

El Gerente de Riesgo de Mercado es el responsable de la realización de dichas pruebas.

(b) Estructura jerárquica establecida para la gestión

Citibank posee un modelo de gestión en el cual se definen las funciones y responsabilidades de cada una de las áreas intervinientes en el proceso, logrando la continuidad e integridad del mismo. A continuación, se detallan:

- **CCO:** Es el responsable de que la Entidad cuente con un marco adecuado para la gestión del riesgo de Mercado y Tasa de Interés. Toma conocimiento sobre la estructura de balance de la Entidad en forma periódica, como así, en caso de surgir situaciones adversas, es informado de forma inmediata, participando de la determinación de los planes de contingencia a seguir.
- **Comité de Coordinación del País (CCC):** Provee la supervisión del riesgo por parte de la Alta Gerencia y el CCO. Sus principales responsabilidades son:
 - Aprobación de los límites de apetito y tolerancia al riesgo.
 - Analizar la exposición al Riesgo de Tasa de Interés de los activos y pasivos del Banco.
 - Participar activamente de las discusiones de los planes de contingencia (una vez por año se realiza una "mesa redonda" donde participa todo el senior management y se revisan una a una las medidas a analizar en caso de una situación de

contingencia de liquidez; esas medidas están detalladas dentro del Plan de Contingencia de la Institución).

- **Risk Management Committee (RMC):** Es el responsable de supervisar la integración de la gestión de riesgo con la gestión de los otros riesgos en la Entidad.
- **Alta Gerencia:** Es responsable de implementar y difundir la estrategia para la gestión del Riesgo de Mercado y tasa de interés estructural de acuerdo con el nivel de tolerancia al riesgo de la Entidad, y las políticas y prácticas aprobadas por el RMC, así como de desarrollar procedimientos escritos para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar este riesgo.
- **Gerente de Riesgo de Mercado:** Encargado de monitorear las exposiciones al riesgo del Banco dentro de las políticas de tolerancia al riesgo preestablecidas.
- **Markets Head** Es responsable, de proponer los límites de posiciones de riesgo (que luego Market Risk Regional aprueba) y de administrar activamente las exposiciones al Riesgo de Tasa de Interés y Tipo de Cambio.
- **Product Control Unit (PCU):** Revisar las valuaciones de los distintos instrumentos de negociación (Valuation Group), analizar la liquidez de los mismos en el mercado, monitorear la permanencia de los bonos en cartera y analizar cualquier otro asunto relacionado a la valuación y contabilización de los instrumentos de negociación.
- **Auditoría Interna:** Es el sector responsable de ejecutar revisiones independientes para evaluar y calificar las distintas áreas de negocio y funciones dentro de Citibank de acuerdo a los requerimientos corporativos y regulatorios locales con el fin de informar su opinión de la efectividad de los procesos pertinentes y recomendaciones para mejoras.
- **Finance & Risk Infrastructure (FRI):** Es el responsable de enviar el reporte de Riesgo de Tasa de Interés en donde mensualmente se analiza los usos contra los límites.
- **Risk Reporting (RR):** Es el responsable de enviar de forma diaria el reporte de Riesgo de Mercado.

(c) Herramientas de gestión

Para la gestión del Riesgo de Mercado se utilizan distintos sistemas informáticos. A continuación, se presenta un resumen de los mismos y su funcionalidad:

Sistema Informático	Descripción y Utilidad
EDealer	El sistema administra las posiciones de Derivados y permite obtener los resultados diarios de las inversiones y la exposición ante variaciones en la tasa de interés.
Citirisk	Sistema corporativo de riesgo en donde se calcula el VAR y se obtiene la información de los usos de los diferentes portfolios de la tesorería para monitorear contra el límite.
Ruby	Sistema para el monitoreo de riesgo de tasas de interés a través de la metodología de flujo de efectivo.

(d) Informes de gestión utilizados

Se genera información de gestión con distintas periodicidades que abarcan análisis de las principales dimensiones del Riesgo de Mercado.

Se detalla a continuación los principales informes de gestión de riesgo de mercado que se envían a los órganos de Dirección identificando periodicidad, contenido y destinatarios específicos:

Reporte	Periodicidad	Información	Lista Distribución	Quién genera el reporte
Market Risk Report	Diario	DV01, Riesgo Emisor, VAR, Posición tipo de cambio.	Tesorería, Market, Risk, Internal Audit, Finance	MRR
VaR Back Testing	Trimestral	VAR y Resultados Diarios	CCC Members, RMC	Market Risk Reporting
Actualización Procedimiento	Anual	Procedimiento Riesgo de Mercado	RMC	Market Risk
Ruby	Mensual	IRE y EVS usos y limites	Tesorería, Market, Risk, Finanzas, CCC, RMC	FRSS

(e) Las políticas para determinar si una posición se considera «de negociación»

Las políticas para determinar si una posición se considera «de negociación», incluida la definición de posiciones vencidas y las políticas de gestión de riesgo para la supervisión de esas posiciones. Además, los bancos deben describir aquellos casos en los que los instrumentos se asignen a la cartera de negociación o de inversión en contradicción con las presunciones generales de su categoría de instrumentos, indicando el valor de mercado y el valor razonable bruto de dichos casos, así como casos en los que los instrumentos se hayan traspasado de una cartera a la otra desde el último periodo objeto de informe, incluido el valor razonable bruto de dichos casos y el motivo del traspaso.

El Banco mantiene una clasificación del portafolio de inversiones aprobado y regido dentro de la política corporativa de Investment Securities dentro del ICG Risk Manual.

De acuerdo a la intención de compra y a los estándares de US GAAP accounting, las inversiones se clasifican en 3 grupos:

- Trading.
- Available for sale (AFS).
- Held to Maturity (HTM).

La homologación con la nomenclatura local es la siguiente:

- Trading.
- Available for sale – AFS = Disponible para la venta.
- Held to Maturity – HTM = Mantenidas hasta el vencimiento.

Trading: Dentro de esta categoría se clasifican aquellas inversiones adquiridas con el objetivo de venderlas en un plazo no mayor a 90 días, dentro de su respectivo mercado activo. Se contabilizan a valor razonable y se realiza un MTM diario, contra la cuenta de resultados.

Disponibles para la venta: en general se clasifican dentro de esta categoría aquellas que no se encuentren clasificadas como Inversiones a valor razonable o mantenidas hasta su vencimiento. Dentro de esta categoría se clasifican las inversiones que se compran con la intención de mantenerlas por más de 60 días en cartera y se las mantiene disponibles para la venta ya sea por alguna necesidad de liquidez o estrategia. Se contabilizan a valor razonable y se realiza un MTM diario, contra cuentas patrimoniales.

Mantenidas hasta el vencimiento: Dentro de esta categoría se clasifican instrumentos financieros adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su vencimiento, siempre que la entidad tenga la capacidad financiera para así hacerlo. Se contabilizan a costo de amortización, con valoración mensual y registro en resultados.

Formulario 9.2: Requerimiento de capital por los riesgos de mercado

Formulario 9.2: Requerimiento de capital por los riesgos de mercado

		General	Específico	Opciones			Requisitos de Capital
				Delta	Gamma	Vega	
1	Riesgo de tasa de interés	373,547	-	-	-	-	373,547
2	Riesgo de acciones	-	-	-	-	-	-
3	Riesgo de mercancías	-	-	-	-	-	-
4	Riesgo de tipo de cambio	4,386	-	-	-	-	4,386
5	Total	377,933	-	-	-	-	377,933

Sección 10- Riesgo operacional

La presente sección provee información acerca de la gestión del Riesgo Operacional y de la situación regulatoria de la institución en materia del requerimiento de capital por Riesgo Operacional. La Superintendencia de Servicios Financieros ha implementado este requerimiento siguiendo el método estándar, según versión emitida por el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria en marzo de 2020.

Tabla 10.1 Información general cualitativa acerca de la gestión del riesgo operacional.

Citibank considera al Riesgo Operacional como la posibilidad de sufrir pérdidas debido a la falta de adecuación o fallas de los procesos internos, personas, sistemas o eventos externos. Esta definición incluye el Riesgo Legal, que es el riesgo de pérdida (incluidos los costos de litigio, liquidaciones y multas regulatorias) resultantes del incumplimiento de la entidad de leyes, regulaciones, estándares éticos y obligaciones contractuales en cualquier aspecto del negocio, pero excluye los Riesgos Estratégicos y de Reputación. También incluye el riesgo de falla en el cumplimiento de leyes, regulaciones, o políticas corporativas.

Citi también reconoce el impacto del Riesgo Operacional en el riesgo de reputación asociado con las actividades de negocio.

El Riesgo Legal, que puede verificarse en forma endógena o exógena a la Entidad Financiera, comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

Asimismo, el Manual de Riesgo Operacional reconoce el riesgo de Seguridad de la Información como parte del Riesgo Operacional, y establece los principales lineamientos para su gestión.

El Riesgo de Cumplimiento se define como el riesgo de sanciones legales o normativas, pérdida financiera o daño a la reputación que el Banco pudiera sufrir como resultado de su incapacidad para cumplir con las leyes, reglamentos y normas, así como las políticas relacionadas con la institución, incluyendo:

- Estatutos y reglamentos aprobados por un organismo gubernamental;
- Normas aprobadas por organismos de autorregulación a los que pudiere estar sujeto;
- Decretos y órdenes de cualquier organismo o tribunal que tenga jurisdicción sobre la institución.
- Políticas corporativas, como Prevención de Lavado de Dinero, de Sanciones, de Anti-Soborno y Prácticas Corruptas, así como las normas que figuran en el Código de Conducta.

El Riesgo de Cumplimiento se administra de manera independiente en el área de Administración Independiente del Riesgo de Cumplimiento (ICRM, Independent Compliance Risk Management).

(a) Políticas, procedimientos y mecanismos de control

El objetivo de la Entidad es establecer un marco consistente para la identificación, evaluación, tratamiento y comunicación de este riesgo, así como propiciar un ambiente de control interno efectivo. Para esto, el Banco cuenta con procesos y procedimientos que le permiten asegurar el cumplimiento tanto de las regulaciones locales como de la política corporativa sobre la gestión del riesgo operacional.

La Entidad cuenta con un marco robusto y completo para la gestión de Riesgo Operacional, y una estructura que evalúa, anticipa y mitiga el potencial de eventos de riesgos operacionales y su impacto en el negocio, utilizando una variedad de herramientas y enfoques.

Se cuenta con un modelo de autoevaluación de Riesgo Operacional, que incluye un monitoreo del ambiente de control bajo la responsabilidad del negocio. Los resultados de esta gestión son informados periódicamente al Comité de Coordinación del País (CCC), RMC (Comité de Riesgos) y al CCO (Chief Country Officer) como máxima autoridad.

Este modelo contempla también los riesgos de Seguridad de la Información, que son gestionados y monitoreados en las sesiones del CC. Asimismo, se cuenta con un Marco de Cyber Seguridad, que busca dar cumplimiento a los Estándares Mínimos de gestión relativos a Seguridad de la Información publicados por el BCU.

En lo que refiere al riesgo de cumplimiento, el Banco cuenta con políticas definidas específicamente con el objetivo de identificar, medir, controlar y monitorear este riesgo. Estas políticas se apoyan en la estructura de control interno existente a los efectos de detectar eventuales desvíos.

Los procesos y riesgos asociados a la función de Cumplimiento son cubiertos en el marco de los planes de Auditoría Interna, por la auditoría externa ya sea anualmente en lo que tiene que ver con Prevención de Lavado de Dinero o más ampliamente como parte de la evaluación trienal de control interno y por revisiones específicas de las unidades de Compliance Independent Assurance a nivel corporativo.

(b) Estructura jerárquica establecida para la gestión del riesgo

Citibank posee un modelo de gestión en el cual se definen las funciones y responsabilidades de cada una de las áreas intervinientes en el proceso.

La gestión de Riesgo Operacional y su estructura de gobierno se efectúa de una manera consistente a través de Citi utilizando el modelo de Tres Líneas de Defensa en las que se distribuyen diferentes responsabilidades asociadas a los recursos locales, primariamente, y con soporte Regional y Global. Las tres líneas de defensa se definen como sigue en la gráfica a continuación:

La 1ª Línea de Defensa incluye la Negocios y ciertas Funciones, y es propietaria de los riesgos y controles asociados inherentes a la ejecución de sus actividades comerciales o que surjan de ella.

La 2ª Línea de Defensa comprende la Gestión Independiente de Riesgos (que incluye la Gestión de Riesgos Operacionales) y la Gestión Independiente de Riesgos de Cumplimiento. La 2ª línea proporciona una visión independiente de la calidad y cantidad del riesgo a la alta dirección. ORM es responsable de establecer requisitos en torno a la gestión del riesgo operacional (en particular, la política, el marco y las herramientas), y de desafiar la implementación del marco ORM por parte de los negocios y funciones, así como la calidad y los resultados de sus actividades de gestión del riesgo operativo.

La 3ª Línea de Defensa (Auditoría Interna) es responsable de proporcionar a la alta dirección opiniones independientes sobre la eficacia del marco de Gestión del Riesgo Operacional en su conjunto.

Además, el Soporte Empresarial consta de Recursos Humanos y Legal, estas Funciones están sujetas a los procesos de supervisión independientes relevantes de Citi específicos de los riesgos de los que son responsables.

Independientemente de su designación en la línea de defensa, todas las unidades organizativas de Citi tienen el potencial de generar y ser responsables de riesgos a través de sus actividades.

(c) Herramientas de gestión del riesgo

Los sistemas que ayudan en la gestión de Riesgo Operacional son sistema desarrollados internamente y provistos por Citibank:

- a. Citi Risk & Controls: Es la plataforma global oficial para implementar los programas de gestión de riesgos.
- b. LCS (Loss Capture System): Es la plataforma global que se utiliza para el registro de "Eventos Operacionales".
- c. ICAPS (Integrated Corrective Action Plan System): Es la herramienta que se utiliza para el escalamiento y control de las deficiencias de control, así como seguimiento a los planes de acción definidos para su corrección. La herramienta se encuentra incluida en Citi Risk & Controls.
- d. RET: Es la herramienta utilizada por ICRM para el manejo de exámenes regulatorios e interacciones con el regulador, así como para registrar observaciones y planes de acción para debilidades identificadas por el regulador. La información de RET migra al sistema ICAPS. La herramienta se encuentra incluida en Citi Risk & Controls.
- e. CISM: herramienta para el manejo de alertas e incidentes referentes a Seguridad de la Información.

(d) Informes de gestión utilizados

Se genera información de gestión con distintas periodicidades que abarcan análisis de las principales dimensiones del riesgo operacional.

Se detalla a continuación los principales informes de gestión de riesgo operacional que se envían a los órganos de Dirección identificando periodicidad, contenido y destinatarios específicos:

Reporte	Periodicidad	Información	Lista Distribución
Informe de controles	Mensual	Información de controles y su efectividad.	- Comité de Gestión Integral de Riesgos (RMC) - Comité de Coordinación (CCC) de acuerdo a la relevancia de cada tema.
Panel de control de Riesgo Operacional	Bimestral	Indicadores de apetito de riesgo de Riesgo Operacional	
Reporte de Seguridad de la Información + Cyber	Trimestral	Reporte de aspectos de la gestión seguridad de información, incluyendo análisis de riesgos, manejo de incidentes.	
Revisiones Independientes	De acuerdo al plan corporativo	Resultado de las revisiones independientes del entorno de control de la entidad.	

Formulario 10.2: Indicador de negocio y sus componentes.

Formulario 10.2: Indicador de negocio y sus componentes

		Indicador de Negocio año 23	Importe año Dic 23	Importe año Dic 22	Importe año Dic 21
Columna	I. Componente de intereses, arrendamientos y dividendos	501,479			
1	Ingresos por intereses		1,939,214	1,731,795	1,412,740
2	Gastos por intereses		488,987	435,347	344,621
3	Activos que generan intereses		28,761,364	19,764,349	18,338,217
4	Ingresos por dividendos		0	0	0
	II. Componente de servicios	787,687			
5	Otros ingresos de operación		0	0	0
6	Otros gastos de operación		245,296	283,971	202,103
7	Ingresos por comisiones		373,249	709,952	548,491
8	Gastos por comisiones		16,020	13,787	25,010
	III. Componente financiero	895,023			
9	Primer componente financiero (CF1)		870,948	785,279	319,126
10	Segundo componente financiero (CF2)		97,669	298,277	313,770
	Indicador del Negocio - (I + II + III) calculado al cierre del año T-1	2,184,190			
	Requerimiento de capital por Riesgo Operacional al año T				262,103

El indicador de negocio del año 2024 condiciona el requerimiento de capital para el año 2025.

Sección 11- Riesgo de liquidez

La presente sección provee información acerca de la gestión del Riesgo de Liquidez y de la situación regulatoria de la institución en materia del ratio de cobertura de liquidez y del ratio de financiación neta estable. La Superintendencia de Servicios Financieros ha implementado estos ratios siguiendo las pautas establecidas en la materia por el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria.

Tabla 11.1: Gestión del riesgo de liquidez

La liquidez es la habilidad de una institución financiera de fondear los incrementos en los activos y cumplir con sus obligaciones al momento de su vencimiento a un costo razonable.

Citibank entiende por Riesgo de Liquidez de fondeo a la posibilidad de que la Entidad Financiera no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros y con las garantías, sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

Asimismo, entiende por Riesgo de Liquidez de mercado al riesgo de que una Entidad no pueda compensar o deshacer una posición a precio de mercado debido a:

- Que los activos que la componen no cuentan con suficiente mercado secundario.
- Alteraciones en el mercado.

(a) Políticas, procedimientos y mecanismos de control

La Entidad dispone de políticas y procedimientos implementados para identificar, medir, controlar, analizar, informar y mitigar el riesgo de liquidez al que se encuentra expuesta.

La gestión del Riesgo de Liquidez en Citi Uruguay tiene como principal objetivo, entre otros, mantener suficiente liquidez para cumplir con todas las obligaciones de madurez dentro de 12 meses bajo el escenario de estrés designado más conservador.

El Tesorero Local, en conjunto con el Gerente de Riesgo de Mercado, es el encargado de confeccionar un Plan de Fondeo de Balance y Liquidez, cuyos supuestos deberán ser aprobados por el CCC y RMC. Luego, el plan es aprobado por Corporate Treasury Regional con el consentimiento del Gerente de Riesgo de Mercado Regional. El mismo incluye:

- RLAP
- TLST
- Ratios de Liquidez
- Market Triggers
- Planes de fondeo para contingencias

Citibank como Entidad Bancaria de carácter global cuenta con modelos corporativos para la medición del riesgo de liquidez, el cual es realizado para todas las franquicias a nivel mundial. El modelo actual de liquidez está dividido en dos (2) grandes metodologías que cubren el Riesgo de Liquidez de corto plazo (30 días) y de largo plazo (1 año).

La metodología de corto plazo denominada RLAP (Resolution Liquidity Adequacy Positioning) es una métrica de estrés que mide el horizonte de supervivencia de corto plazo (30 días) bajo un escenario de disrupción del mercado severamente tensionado.

El indicador es calculado, considerando supuestos específicos que dicta la política global de liquidez aplicable para todos los países, que se resumen en la siguiente tabla:

Escenarios de Estrés Claves	Supuestos RLAP
Entorno del Mercado	Tomando en cuenta el estrés test del análisis exhaustivo de capital y su revisión

Disminución Rating Crediticio	3 puntos en calificación Largo Plazo 1 puntos en calificación de Corto Plazo
Fondeo sin Colateral	Sin acceso a nuevas emisiones
Fondeo con Colateral	Disponible a través de diferentes clases de activos
Acciones mitigantes	Limitadas a la monetización del buffer de liquidez (ej, repo market)

Es importante mencionar, que el modelo considera escenarios idiosincráticos como complemento de los escenarios antes mencionados (por ejemplo: un evento de Riesgo Operacional que afecta los sistemas de Citi), lo cual compromete información importante de clientes y contrapartes, de esta manera se incorpora una visión integrada de los diferentes riesgos al modelo de liquidez. Adicionalmente, se toma en consideración una caída en los precios de los activos y de su liquidez con una tendencia decreciente.

Con estos escenarios es posible medir la capacidad de respuesta y resistencia del banco en términos de liquidez en un horizonte de corto plazo.

En relación al modelo de largo plazo, el Banco cuenta con el modelo denominado TLST (Term Liquidity Stress Test) el cual se encuentra fundamentado en supuestos robustos de estrés que impactan la operatividad del banco afectando su liquidez en un escenario de largo plazo (1 año). En este modelo además de considerarse escenarios claves de estrés como en el RLAP se incorpora una apertura de escenarios de estrés que involucran supuestos idiosincráticos, supuestos de estrés del mercado y una combinación de ambos, los cuales se resumen en la tabla siguiente:

Escenarios de Estrés Claves	TLST Supuestos Idiosincrático	Estrés	TLST Supuestos del Mercado	Estrés	Combinación de ambos
Entorno del Mercado	Sin deterioro		Tomando en cuenta el estrés test del análisis exhaustivo de capital y su revisión del banco (CCAR)		Tomando en cuenta el estrés test del análisis exhaustivo de capital y su revisión del banco (CCAR)
Disminución Rating Crediticio	2 puntos en calificación Largo Plazo 1 punto en calificación de Corto Plazo		Ninguna		2 puntos en calificación Largo Plazo 1 punto en calificación de Corto Plazo
Fondeo sin colateral	Acceso limitado después de 90 días		Acceso a un costo alto		Acceso limitado después de 90 días con un alto costo
Fondeo con colateral	Disponible a través de diferentes clases de activos		Disponible a través de diferentes clases de activos		Disponible a través de diferentes clases de activos
Acciones mitigantes	Acciones limitadas permitidas después de 90 días		Acciones limitadas permitidas después de 90 días		Acciones limitadas permitidas después de 90 días

Asimismo, es importante mencionar que se complementa con otros escenarios de estrés que robustecen el modelo, haciéndolo más ácido y permitiendo obtener un resultado de la liquidez del Banco ante un entorno complejo de liquidez, lo cual permite tener una mejor gestión y administración de este riesgo. Entre los comentarios complementarios del modelo de largo plazo se tienen:

Todos los escenarios que conforman el TLST miden las fuentes de liquidez disponibles versus los usos de liquidez anticipados en un periodo de estrés. Se asume que Citi opera bajo un enfoque de negocio en marcha (going concern) y toma acciones para proteger la franquicia en un horizonte de estrés. Considera expectativas de deterioro de capital, sin embargo, Citi continúa manteniéndose bien capitalizado a lo largo del periodo de estrés. Asume la existencia de un periodo de interrupción del mercado de FX por un tiempo determinado que reduce la capacidad de hacer FX swaps a lo largo del modelo. Ningún acceso a la ventanilla de descuento o alguna otra operación de préstamo temporal con el Banco Central durante el horizonte de estrés.

Cuando se revisa el "Liquidity and Funding Plan" se definen también los Planes de Contingencia de Liquidez para enfrentar situaciones de iliquidez. Los mismos se apoyan en la capacidad de administrar los activos líquidos existentes y no en la captación de fondos nuevos en un escenario de estrés. El Plan de Contingencia de Liquidez es revisado cada 6 meses, y se testea su funcionamiento en forma anual.

Adicionalmente, en forma mensual, se monitorea la evolución del ratio de liquidez y la utilización de los límites previamente definidos. Este ratio pretende monitorear, la concentración de depositantes;

En cumplimiento de la normativa local, se realiza el cálculo del **ratio de cobertura de liquidez**, el cual debe medirse en forma diaria y presentarse mensualmente al regulador. Asimismo, se monitorea el **ratio de financiación neta estable**, que también es reportado en forma mensual al BCU.

Se cuenta además con **Disparadores de mercado** que son monitoreados en el ámbito del CCC. Los Disparadores de Mercado son factores económicos o de mercado, internos o externos, que pueden implicar un cambio en la liquidez del mercado o en la posibilidad de Citi de acceder a los mercados. Cada entidad reportante debe establecer y aprobar los Disparadores de Mercado que entienda relevante, como parte del Plan de Fondeo y Liquidez.

(b) Estructura jerárquica establecida para la gestión del riesgo

La liquidez en la Entidad es medida y gestionada a nivel local. Sin embargo, debido a su carácter de Sucursal, en ocasiones, se requieren autorizaciones y se reporta a roles regionales o corporativos.

La Entidad posee un modelo de gestión en el cual se definen las funciones y responsabilidades de cada una de las áreas intervinientes en el proceso, logrando la continuidad e integridad del mismo. A continuación se detallan:

- **Citi Country Officer (CCO) / Gerente General:** Es el responsable de que la Entidad cuente con un marco adecuado para la gestión del riesgo de liquidez. Toma conocimiento sobre la estructura de balance de la Entidad en forma periódica, así como, en caso de surgir situaciones adversas, lo realiza en forma inmediata, participando de la determinación de los planes de contingencia a seguir. **Comité de Coordinación del País (CCC):** Es el órgano local de máxima responsabilidad en relación con la gestión del riesgo de liquidez, y está presidido por el CCO. Provee la supervisión del riesgo por parte del Senior Management y el CCO. Sus principales responsabilidades son: Revisar los ratios de liquidez y análisis de la liquidez de la entidad bajo estrés.
 - Definir estrategias de liquidez de la entidad.
 - Revisar y administrar la exposición al riesgo de liquidez.
 - Participar de la determinación de los planes de contingencia.
- **Risk Management Committee (RMC):** Es el responsable de supervisar la integración de la gestión de riesgo con la gestión de los otros riesgos en la Entidad.
- **Alta Gerencia:** Es responsable de implementar y difundir la estrategia para la gestión del riesgo de liquidez de acuerdo con el nivel de tolerancia al riesgo de la Entidad, y las políticas y prácticas aprobadas por el RMC, así como de desarrollar procedimientos escritos para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar este riesgo.

- **Gerente de Riesgo de Mercado:** Encargado de monitorear activamente las exposiciones al riesgo.
- **Gerencia de Tesorería:** Es responsable, junto con la Gerencia de Riesgo de Mercado, de proponer al CCC los ratios de tolerancia. Responsable de administrar activamente las exposiciones al riesgo de liquidez.
- **FRSS:** Es el responsable de producir los reportes diariamente y enviarlos a las personas interesadas. Debe informar en caso de un exceso para que se realicen los análisis necesarios. Revisa los supuestos establecidos para el país y la contractualidad de cada línea del balance.
- **Auditoría Interna:** Es el sector responsable de ejecutar revisiones independientes para evaluar y calificar las distintas áreas de negocio y funciones dentro de Citibank de acuerdo a los requerimientos corporativos y regulatorios locales, con el fin de informar su opinión de la efectividad de los procesos pertinentes y brindar recomendaciones para mejoras.

(c) Herramientas de gestión del riesgo

Para la gestión del Riesgo de Liquidez se utilizan los mismos sistemas informáticos que en la gestión de los riesgos de mercado. A continuación, se resumen los sistemas y su funcionalidad:

Sistema Informático	Descripción y Utilidad
EDealer	El sistema administra las posiciones de Derivados y permite obtener los resultados diarios de las inversiones y la exposición ante variaciones en la tasa de interés.
Reportes de Liquidez -GLRS	Para la generación del TLST y RLAP

(d) Informes de gestión utilizados

Se genera información de gestión con distintas periodicidades que abarcan análisis de las principales dimensiones del Riesgo de Liquidez.

Se detalla a continuación los principales informes de gestión de riesgo de liquidez que se envían a los órganos de Dirección identificando periodicidad, contenido y destinatarios específicos:

Reporte	Periodicidad	Información	Lista Distribución
Ratio de Liquidez	Mensual	Ratios de liquidez	Tesorería, Market Risk, Finance,
Disparadores de Mercado	Mensual	Disparadores de Mercado	CCC
Plan de fondeo para contingencia	Anual	Ratios/ plan contingencia	CCC, Corporate Treasury, Market Risk Regional
Actualización Procedimiento	Anual	Procedimiento de liquidez	RMC
Proyección de flujos de 5 días	Diario	Proyección de flujos	Tesorería, Operación, Market Risk

Liquidity Coverage Ratio (LCR)	Diario	Ratio de activos de alta calidad sobre entradas y salidas de fondos	Trading, Finanzas, Market Risk, Banco Central del Uruguay
Ratio de Financiación Neta Estable (NSFR)	Mensual	Ratio para mantener financiamiento estable para mitigar futuras tensiones con un horizonte de 360 días.	Banco Central del Uruguay
TLST & RLAP	Diario	Reporte de liquidez por plazo	Tesorería, Market Risk, Finance,

Formulario 11.2: Ratio de Cobertura de Liquidez

Formulario 11.2: Ratio de Cobertura de Liquidez

		a	b
		Valores sin ponderar (promedio)	Valores ponderados (promedio)
Activos líquidos de alta calidad			
1	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS DE ALTA CALIDAD	20,477,654	20,477,654
Salidas de efectivo			
2	Salidas relacionadas con captaciones minoristas	109,546	10,955
3	Depósitos estables	-	-
4	Depósitos menos estables	109,546	10,955
5	Salidas relacionadas con financiamientos mayoristas no garantizadas	8,295,951	8,079,673
6	Depósitos operativos	-	-
7	Depósitos no operativos	8,295,951	8,079,673
8	Salidas relacionadas con financiamientos mayoristas garantizadas	-	-
9	Salidas relacionadas con facilidades de crédito y liquidez comprometidas	263,112	13,156
10	Salidas relacionadas con instrumentos financieros derivados	511,070	511,070
11	Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contractual	-	-
12	Salidas relacionadas con obligaciones de financiación contingentes	70,178	1,404
13	Total de salidas de efectivo	9,249,858	8,616,257
Entradas de efectivo			
14	Entradas relacionadas con créditos garantizados con activos líquidos de alta calidad		
15	Entradas relacionadas con créditos no garantizados	2,568,363	2,365,529
16	Otras entradas de efectivo no contempladas	466,602	466,231
17	Total de entradas de efectivo	3,034,964	2,831,760
18	Ratio de Cobertura de Liquidez		354%

Formulario 11.3: Ratio de financiación neta estable NSFR

Formulario 11.3: Ratio de financiación neta estable

	a	b	c	d	e
	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				2,636,435	2,627,423
3 Captaciones minoristas	95,636	95,636	95,636	95,636	86,072
4 Depósitos Estables					
5 Depósitos menos Estables					
6 Financiaciones mayoristas				19,337,240	9,668,620
7 Depósitos operativos					
8 Depósitos no operativos			19,337,240		9,668,620
9 Otros recursos computables	92,394				46,197
10 Recursos No Computables	1,448,283				-
11 TOTAL FED					12,428,313
Financiación Estable Requerida (FER)					
12 Activos líquidos de alta calidad (ALAC) y otros valores				9,227,504	517,038
13 Total de ALAC a efectos de RFNE				55,663	
14 Valores no admisibles como ALAC, incluido los títulos negociados en mercados de valores					
15 Créditos				4,538,632	1,075,637
16 Mayoristas					
17 Con instituciones financieras, locales o del exterior	1,016,559				101,228
18 Colocaciones con fines operativos					
19 Otros créditos mayoristas vigentes			3,331,607	190,466	974,410
20 Otros créditos mayoristas vencidos					
21 Minoristas					
22 Vigentes					
23 Vencidos					
24 Otros activos				6,166,004	5,699,738
25 Compromisos contingentes				3,067,294	338,487
26 TOTAL FER					7,630,900
27 RATIO DE FINANCIACION NETA ESTABLE (%)					163%