

Razón de Apalancamiento

Enero - 2024

CONCEPTO	jun-23	sep-23	dic-23	ene-24	VARIACION (%)
Capital Básico ^{1/}	599	597	597	600	0.44%
Activos Ajustados ^{2/}	6,016	6,731	7,134	7,328	2.72%
Razón de Apalancamiento ^{3/}	9.96%	8.87%	8.37%	8.18%	-0.19%

Cifras en millones

1/ Reportado en las fila 20

2/ Reportado en las fila 21

3/ Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1.

Se presenta un decremento en la Razón de Apalancamiento de 0.19% o 19pbs. A continuación, se explican los principales cambios en el indicador y se muestran las tablas con el detalle del cálculo:

Principales movimientos en la Razón de Apalancamiento

- **Capital Básico**

Hubo un incremento de alrededor de 1mdp en el capital social además de un cambio de 1mdp en la valuación de instrumentos, lo que ocasionó un incremento en el capital básico de alrededor de 2millón en el capital básico.

- **Activos Ajustados**

Se presentó un incremento en las exposiciones totales, por alrededor de 196mdp en comparación con el cierre del mes anterior, lo que se refleja en un incremento en los activos ajustados de 196mdp, que representan una variación del 2.72%. Este incremento contra el mes pasado viene derivado del crecimiento de cartera, ya que al reflejar las cifras del estado de resultados y ser comparadas contra cifras anuales estás son cifras netas.

TABLA I.1
FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE
APALANCAMIENTO

Cifras en millones

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del Balance		
1	Partidas dentro del balance, excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reperto y préstamo de valores (SFT por sus siglas en inglés), pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	4,920
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el Capital Básico)	(29)
3	Exposiciones dentro del Balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	4,891
Exposiciones a Instrumentos Financieros Derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones Totales a Instrumentos Financieros Derivados (suma de las líneas 4 a 10)	0.75
Exposiciones por Operaciones de Financiamiento con Valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	0.16
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	0.00
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	

16	Exposiciones Totales por operaciones de Financiamiento con Valores (suma de las líneas 12 a 15)	0.16
Otras Exposiciones Fuera de Balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nominal bruto)	2,436
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de Balance (suma de las líneas 17 y 18)	2,436
Capital y Exposiciones Totales		
20	Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones	599.64
21	Exposiciones Totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	7,328
Razón de apalancamiento		
22	Razón de apalancamiento	8.18%

TABLA II.1
COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS
AJUSTADOS

Cifras en millones

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos Totales	4,891
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	NA
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	1
5	Ajuste por operaciones de repo y préstamo de valores ^[1]	0.16
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	2,436
7	Otros ajustes	
8	Exposición de la razón de apalancamiento	7,328

[1] En los cuales el valor de la operación es el de la valuación a mercado de las operaciones y generalmente están sujetas a acuerdos de márgenes.

TABLA III.1
CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL
BALANCE

Cifras en millones

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	4,861
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	30
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	(0)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición de la razón de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	4,891