

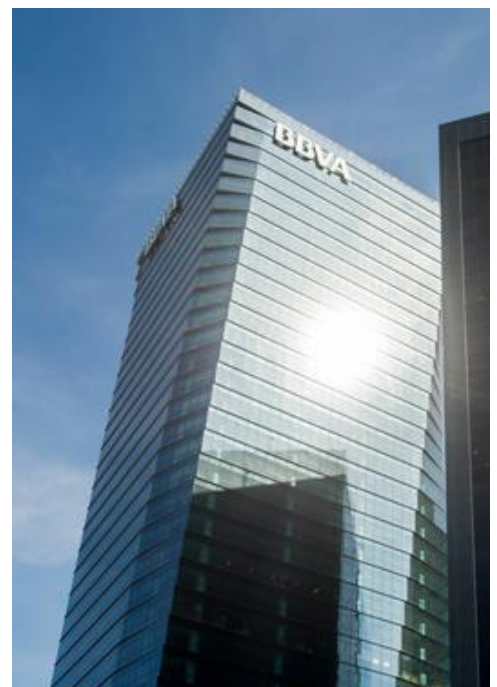
Disciplina de Mercado

Requisitos mínimos de divulgación

1^{er} Trimestre 2019

Índice

Sección 1: Ámbito de aplicación	1
Sección 2: Resumen de la gestión de riesgos, Parámetros prudenciales claves y Activos Ponderados por Riesgo (APR).....	3
Sección 3: Vínculos entre Estados Financieros y Exposiciones Regulatoras.....	7
Sección 4: Composición del Capital y TLAC	10
Sección 5: Parámetros de supervisión macroprudencial	22
Sección 6: Coeficiente de apalancamiento.....	23
Sección 7: Liquidez	24
Sección 8: Riesgo de Crédito.....	30
Sección 9: Riesgo de crédito de contraparte.....	45
Sección 10: Titulización	52
Sección 11: Riesgo de Mercado	53
Sección 12: Riesgo de tasa de interés	55
Sección 13: Remuneraciones	58
Sección 14: Riesgo Operacional	64



Sección 1: Ámbito de aplicación

1.1. Introducción

BBVA Francés presenta el siguiente apartado en donde se detallará el ámbito de aplicación que será utilizado para exponer su información referida al capital, sus exposiciones al riesgo, sus procesos de evaluación del riesgo y su suficiencia del capital, con el objetivo de fomentar la disciplina de mercado de modo de permitir a los participantes del mismo evaluar dicha información.

La información presentada en todos los cuadros expuestos en este documento se encuentra expresada en miles de pesos y corresponde al período que se indica en cada uno de ellos.

1.2. Información general

BBVA Banco Francés S.A. es una entidad de derecho privado, con actividad económica bancaria por lo que se encuentra sujeta a la normativa y regulaciones de las mismas operantes en Argentina. A su vez, es la entidad de mayor rango, de las que a continuación se indican, sobre la cual se aplica la norma de "Capitales Mínimos de las entidades Financieras".

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes, entidades multigrupo y asociadas que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con él, el Grupo BBVA Francés. A continuación se detallan las mismas:

- PSA Finance Argentina Cia. Financiera S.A.
- Rombo Cia. Financiera S.A.
- Volkswagen Financial Services Compañía Financiera S.A.
- BBVA Francés Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión
- BBVA Francés Valores S.A.
- BBVA Consolidar Seguros S.A.
- Consolidar AFJP S.A. (en liquidación)¹

A los efectos de generar los estados contables consolidados para publicación, de acuerdo con los procedimientos establecidos en las normas del Banco Central de la República Argentina y en la Resolución Técnica N° 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, BBVA Banco Francés S.A. consolida línea por línea sus estados contables con los correspondientes de BBVA Francés Valores S.A., PSA Finance Argentina Cía. Financiera S.A., Volkswagen Financial Services Compañía Financiera S.A., BBVA Francés Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión y Consolidar Administradora de Fondos de Jubilaciones y Pensiones S.A. (en liquidación).

¹ Con fecha 28/01/2010, se inscribió la designación de Liquidadores ante la IGJ.

Para la generación de los estados contables consolidados de supervisión, de acuerdo con los términos de la Comunicación "A" 2227 del BCRA y sus modificatorias, BBVA Banco Francés S.A. consolida línea por línea sus estados contables con los estados contables de BBVA Francés Valores S.A. (ex BBVA Francés Valores Sociedad de Bolsa S.A.), PSA Finance Argentina Cía. Financiera S.A., Volkswagen Financial Services Compañía Financiera S.A., BBVA Francés Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, Rombo Compañía Financiera S.A. y Consolidar Administradora de Fondos de Jubilaciones y Pensiones S.A. (en liquidación).

1.3. Restricciones u otros impedimentos a la transferencia de fondos o capital regulatorio dentro del grupo

La Entidad tiene una política de distribución de utilidades acorde a su vocación de rentabilidad sostenida para el accionista, que al mismo tiempo permita una favorable evolución del patrimonio de la Entidad que le posibilite desarrollar e impulsar el crecimiento de su negocio y actividad, y mantener sólidos estándares de liquidez y solvencia, todo ello con un cumplimiento de las disposiciones vigentes.

1.4. Restricciones a la distribución de utilidades

De acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente sobre "Distribución de resultados" del B.C.R.A., a los efectos del cálculo de los saldos de utilidades distribuibles deben efectuarse deducciones en forma extracontable de la sumatoria de los saldos registrados en la cuenta Resultados no Asignados y en la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados. Asimismo, se debe contar con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias a efectos de verificar la correcta aplicación del procedimiento descrito por la misma para la distribución de resultados.

1.5. Subsidiarias aseguradoras, deficiencias de capital de las participaciones y cantidades agregadas de participaciones totales en entidades de seguros

El total de capital excedente de subsidiarias aseguradoras (deducido o sujeto a un método alternativo) incluido en el capital del grupo consolidado es de \$ 0 (miles de pesos) y corresponde a BBVA Consolidar Seguros S.A. con domicilio en Avenida Leandro N. Alem 728/732 CABA, Argentina cuya participación es de 12,22%.

El impacto cuantitativo que tiene para el capital regulador la utilización de este método frente a la deducción es de \$ 0 (miles de pesos).

Sección 2: Resumen de la gestión de riesgos, Parámetros prudenciales claves y Activos Ponderados por Riesgo (APR)

2.1. Estrategias y procesos

El objetivo de la organización se basa en asumir un nivel prudente de riesgos que le permita generar rendimientos a la vez que mantener niveles aceptables de capital y de fondeo y generar beneficios de forma recurrente. Por ello es que resulta de vital importancia que los equipos consagrados a la gestión del riesgo sean profesionales altamente capacitados.

La Política General de Riesgos de BBVA Francés, expresa los niveles y tipos de riesgo que la entidad está dispuesta a asumir para poder llevar a cabo su plan estratégico, sin desviaciones relevantes incluso en situaciones de tensión. En esta línea, el proceso para la gestión de riesgos, es integral y proporcional a la dimensión e importancia económica de la entidad financiera.

Para lograr sus objetivos, BBVA Francés utiliza un modelo de gestión basado en la toma de decisiones bajo dos principios rectores:

- Prudencia: Se materializa en lo referente a la gestión de los diferentes riesgos reconocidos por la entidad.
- Anticipación: Se refiere a la capacidad para tomar decisiones que anticipen cambios relevantes en el entorno, la competencia y los clientes, con repercusión en el mediano plazo.

Este proceso es adecuado, suficientemente comprobado, debidamente documentado y revisado periódicamente en función de los cambios que se producen en el perfil de riesgo de la entidad y en el mercado.

En esta línea, el Directorio y la Alta Gerencia se encuentran altamente comprometidos en la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los riesgos significativos. Estos órganos, vigilan periódicamente los riesgos de crédito, financiero y operacional susceptibles de afectar al éxito de las actividades de BBVA Francés, como así también ponen especial énfasis en los riesgos estratégicos, reputacionales y de concentración.

2.2. La estructura y organización

La entidad se encuentra estructurada mediante un organigrama formal, el cual implica el despliegue de funciones, responsabilidades y atribuciones, las cuales se organizan de forma piramidal, lo que genera instancias de control por oposición desde los niveles inferiores hacia los superiores, hasta llegar a los máximos órganos de decisión. A continuación se exponen las áreas conformantes de dicha estructura junto con el detalle de sus funciones:

- Dirección de Riesgos

- Comités
- Unidades de Control y Reporting
- Áreas Transversales de Control

Dirección de Riesgos:

Constituye un área independiente de las áreas de negocio, encargada de implementar los criterios, políticas y procedimientos definidos por la organización en el marco de la gestión del riesgo crediticio (mayorista y minorista), operacional y de mercado, realizando el seguimiento y la vigilancia de su correcta aplicación y proponiendo las acciones necesarias a los efectos de mantener encuadrada la calidad de los riesgos dentro de los objetivos definidos. Entre sus principales funciones se encuentra asegurar la adecuada información para la toma de decisiones en todos los niveles incorporando los factores de riesgo relevantes, tales como:

- La gestión activa en la totalidad de la vida del riesgo.
- Procesos y procedimientos claros.
- La gestión integrada de todos los riesgos mediante su identificación y cuantificación.
- La generación, implantación y difusión de herramientas avanzadas de apoyo a la decisión.

Comités:

Constituyen las instancias a través de las cuales se da tratamiento a los riesgos. Esto implica su conocimiento, evaluación, ponderación y eventual mitigación. BBVA Francés posee una estructura ágil y adecuada de comités para la gestión de los distintos riesgos.

Áreas Transversales de Control:

La entidad cuenta, además, con áreas de control, las cuales son transversales a las unidades de negocio y apoyo, entre ellas se destacan: Auditoría Interna, Cumplimiento Normativo y Control Interno.

2.3. Apetito de Riesgo

El Apetito de Riesgo se configura como un elemento fundamental en la gestión de las entidades financieras, dotando al BBVA Francés de un marco integral que determina los riesgos y el nivel de los mismos que está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos de negocio, expresados en términos de capital, liquidez, rentabilidad, recurrencia de ingresos, coste de riesgos, etc.

El marco de Apetito de Riesgo se explicita mediante una declaración ('Statement') donde se recogen los principios generales que rigen la estrategia del BBVA Francés y unas métricas cuantitativas.

2.4. Pruebas de Estrés

En cumplimiento con las disposiciones sobre “lineamientos para la gestión de riesgos en entidades financieras” establecidas por el Banco Central de la República Argentina, BBVA Francés ha desarrollado un programa de pruebas de estrés el cual se encuentra enmarcado dentro de la gestión integral de riesgos de la entidad.

Las pruebas de estrés se definen como la evaluación de la situación económica y financiera de la entidad bajo un escenario adverso pero posible, requiriendo la simulación de escenarios que permitan estimar el impacto potencial sobre el valor de las carteras, la rentabilidad, la solvencia y la liquidez con el propósito de identificar riesgos latentes o detectar vulnerabilidades.

BBVA Francés ha desarrollado una metodología de estrés basada en la proyección integral de la dinámica de balance y resultados a partir de la modelización econométrica de las principales líneas del balance y estado de resultados de la entidad. El objetivo de esta metodología es evaluar el impacto de escenarios de estrés sistémicos e idiosincráticos sobre la solvencia, la rentabilidad y la liquidez de la entidad, comprendiendo la totalidad de las carteras y de los riesgos relevantes a los que la misma se encuentra expuesta.

Los resultados de los ejercicios de estrés se encuentran integrados en la gestión y en el proceso de toma de decisiones, formando parte los mismos del proceso de establecimiento y definición de los límites y umbrales que conforman el apetito al riesgo de la entidad.

2.5. Descripción del proceso de divulgación de información sobre riesgos a disposición del Directorio y la Alta Gerencia

BBVA Francés cuenta con políticas y procedimientos que permiten identificar, cuantificar y mitigar las exposiciones a los distintos tipos de riesgos. Esta gestión es una función estratégica alineada con el modelo de negocio y el perfil de riesgo definido en el Marco de Apetito al Riesgo aprobado por el Directorio.

Dichas políticas y procedimientos establecen las bases para el seguimiento de los distintos tipos de riesgos. Anualmente se presenta al Directorio y la Alta Gerencia el Marco Específico de Gestión de Riesgos, donde se plasman las declaraciones de apetito, así como los statements y límites definidos para cada tipo de métrica.

Además, periódicamente se informa la evolución de dichas métricas a través de documentos que contienen información cuantitativa y cualitativa de todos los tipos de riesgos, con visión global e integral, datos presupuestarios, información histórica y evolutiva, benchmark y factores de riesgo identificados.

Este seguimiento tiene por fin una gestión anticipatoria que permita establecer medidas de mitigación, prever movimientos en el perfil de riesgos y señalar desviaciones por todos los ejes definidos y a todos los niveles organizativos de la función de Riesgos.

Los principales tipos de riesgos a los que está expuesta la Entidad son los relacionados con el riesgo de crédito, liquidez, tasa de interés, mercado y operacional, siendo también considerados el riesgo de concentración, reputacional y estratégico.

2.6. Formulario KM1: Parámetros Clave (a nivel del grupo consolidado)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	mar-19	dic-18	sep-18	jun-18	mar-18	
Capital disponible (importes)						
1	Capital ordinario de Nivel 1 (CO1)	38.370.929	34.537.903	32.013.879	30.289.367	30.142.351
2	Capital de Nivel 1	38.370.929	34.537.903	33.035.932	31.196.357	30.917.776
3	Capital total	40.362.179	36.478.808	35.179.676	33.155.450	32.618.166
Activos ponderados por riesgo (importes)						
4	Total de activos ponderados por riesgo (APR)	283.639.646	265.801.467	260.520.258	234.312.709	207.723.520
Coefficientes de capital en función del riesgo en porcentaje de los APR						
5	Coefficiente CO1 (%)	13,53%	12,99%	12,29%	12,93%	14,51%
6	Coefficiente de capital de Nivel 1 (%)	13,53%	12,99%	12,68%	13,31%	14,88%
7	Coefficiente de capital total (%)	14,23%	13,72%	13,50%	14,15%	15,70%
Requerimientos adicionales (márgenes) de CO1 en porcentaje de los APR						
8	Requerimiento del margen de conservación de capital	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
9	Requerimiento del margen contracíclico (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Requerimientos adicionales para G-SIB y/o D-SIB (%)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
11	Total de requerimientos adicionales específicos de CO1 (%) (línea 8+línea 9+línea 10)	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%
12	CO1 disponible después de cumplir los requerimientos de capital mínimos del entidad (%)	13,53%	12,99%	12,29%	8,43%	10,01%
Coefficiente de apalancamiento de Basilea III						
13	Medida de exposición total del coeficiente de apalancamiento de Basilea III	402.478.019	368.889.801	349.007.566	282.173.087	236.405.917
14	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III (%) (línea 2/línea 13)	9,53%	9,36%	9,47%	11,06%	13,08%
Coefficiente de cobertura de liquidez						
15	HQLA totales	116.500.829	110.035.631	86.403.326	58.533.798	53.288.745
16	Salida de efectivo neta total	44.631.994	46.057.644	34.475.558	21.613.029	18.388.092
17	Coefficiente LCR (%)	261%	239%	251%	271%	290%
Coefficiente de financiación estable neta						
18	Total de financiación estable disponible	275.775.809	250.645.350	234.642.826	197.076.739	170.458.673
19	Total de financiación estable requerida	145.693.791	135.889.750	132.554.415	123.900.041	107.226.198
20	Coefficiente NSFR	189%	184%	177%	159%	159%

2.7. Formulario OV1: Presentación de los Activos Ponderados por Riesgo (APR)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	APR		Requerimientos mínimos de capital	
	mar-19	dic-18	mar-19	
1	Riesgo de crédito (excluido riesgo de crédito de contraparte)	227.696.922	218.206.314	18.762.226
2	Del cual, con el método estándar (SA)	227.696.922	218.206.314	18.762.226
4	Riesgo de crédito de contraparte (CCR)	1.720.301	1.501.019	141.753
5	Del cual, con el método estándar para el riesgo de crédito de contraparte (SA-CCR)	1.720.301	1.501.019	141.753
10	Ajuste de valoración del crédito (CVA)	-	-	-
11	Riesgo de liquidación	-	-	-
12	Exposiciones de titulización en la cartera de inversión	-	-	-
16	Riesgo de mercado	2.928.475	1.159.825	234.278
17	Del cual, con el método estándar (SA)	2.928.475	1.159.825	234.278
19	Riesgo operacional	51.293.948	44.934.309	4.103.516
20	Del cual, con el Método del Indicador Básico	51.293.948	44.934.309	4.103.516
24	Ajuste mínimo («suelo»)	-	-	-
25	Total (1+4+10+11+12+16+19+24)	283.639.646	265.801.467	23.241.773

Sección 3: Vínculos entre Estados Financieros y Exposiciones Regulatoras

3.1. Formulario LI1: Diferencias entre los ámbitos de consolidación contable y regulador y correspondencia entre estados financieros y categorías de riesgo regulatoras

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	a	b	c	d	Valores contables de partidas		
					e	f	g
	Valores contables según se publican en los estados financieros	Valores contables en el ámbito de consolidación reguladora	Sujetas al marco de riesgo de crédito	Sujetas al marco de riesgo de crédito de contraparte	Sujetas al marco de titulización	Sujetas al marco de riesgo de mercado	No sujetas a requerimientos de capital o sujetas a deducción del capital
Activo							
Efectivo y Depósitos en bancos	103.990.452	104.221.457	104.221.457	-	-	59.205.975	-
Títulos de deuda a VRRCR	2.049.715	2.039.432	2.039.432	-	-	3.623.161	-
Instrumentos derivados	820.604	931.819	931.819	-	-	-	-
Operaciones de pase	21.425.035	21.425.035	21.425.035	-	-	-	-
Otros activos financieros	9.888.314	9.988.448	9.988.448	-	-	14.434.856	-
Préstamos y otras financiaciones	185.305.934	200.290.230	202.281.480	-	-	69.910.899	-1.991.250
Otros títulos de deuda	40.541.600	40.541.600	40.541.600	-	-	1.174.434	-
Activos financieros entregados en garantía	5.278.301	5.215.320	4.327.147	888.173	-	-	-
Activos por impuestos a las ganancias corrientes	385	385	385	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.893.207	1.893.207	1.875.564	-	-	-	17.643
Inversión en subsidiarias, asoc y neg conjuntos	1.859.414	200.693	991	-	-	-	199.702
Propiedad, planta y equipo	11.609.063	11.632.626	11.632.626	-	-	-	-
Activos intangibles	542.565	543.707	-	-	-	-	543.707
Activos por impuesto a las ganancias diferido	274.386	316.062	-2.684.895	-	-	-	3.000.957
Otros activos no financieros	2.203.245	2.562.719	2.542.132	-	-	11.500	20.587
Activos no corrientes mantenidos para la venta	59.776	59.776	59.776	-	-	-	-
Activo total	387.741.996	401.862.516	399.182.997	888.173	-	148.360.825	1.791.346
Pasivo							
Depósitos	278.707.027	278.733.525	-	-	-	133.362.806	278.733.525
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.969.005	1.969.005	-	-	-	-	1.969.005
Instrumentos derivados	1.611.843	1.296.470	-	-	-	-	1.296.470
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	29.306.624	30.775.894	-	-	-	12.100.206	30.775.894
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	5.999.754	9.838.132	-	-	-	-	9.838.132
Obligaciones negociables emitidas	4.228.208	10.431.621	-	-	-	2.742.791	10.431.621
Pasivos por impuesto a las ganancias corrientes	5.792.030	5.958.215	-	-	-	-	5.958.215
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones	3.861.057	3.999.336	-	-	-	-	3.999.336
Pasivos por impuesto a las ganancias diferido	65.808	123.890	-	-	-	-	123.890
Otros pasivos no financieros	11.791.812	12.433.443	-	-	-	157.792	12.433.443
Pasivo total	343.333.168	355.559.531	-	-	-	148.363.596	355.559.531

3.2. Formulario LI2: Principales fuentes de discrepancia entre los importes de las exposiciones en términos reguladores y los valores contables en los estados financieros

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

		a	b	c	d	e
		Total	Partidas sujetas a:			
			Marco de riesgo de crédito	Marco de titulización	Marco de riesgo de crédito de contraparte	Marco de riesgo de mercado
1	Importe correspondiente al valor contable del activo en el ámbito de consolidación reguladora (según formulario LI1)	401.862.516	399.182.997	-	888.173	148.360.825
2	Importe correspondiente al valor contable del pasivo en el ámbito de consolidación reguladora (según formulario LI1)	-	-	-	-	148.363.596
3	Importe neto total en el ámbito de consolidación reguladora	401.862.516	399.182.997	-	888.173	2.772
4	Importe de partidas fuera de balance	3.839.993	3.839.993	-	-	1.197.259
5	Diferencias de valoración	-	-	-	-	-
6	Diferencias debidas a reglas de neteo distintas, excepto las incluidas en la fila 2	10.702.922	10.702.922	-	-	-
7	Diferencias debidas a la consideración de las provisiones	-	-	-	-	-
8	Diferencias debidas a filtros prudenciales	-	-	-	-	-
10	Importe de las exposiciones con fines reguladoras	416.405.431	413.725.912	-	888.173	1.200.030

3.3. Tabla LIA. Explicación de las discrepancias entre el saldo contable y el importe de exposición con fines reguladores

- Las discrepancias en las cifras consignadas en las columnas (a) y (b) del formulario LI1 se debe a la consideración de Rombo Cia. Financiera S.A. dentro de los Valores contables en el ámbito de consolidación reguladora.
- Las discrepancia entre los valores contables y los importes calculados con fines reguladores recogidas en el formulario LI2 queda explicada en el propio formulario bajo los siguientes ítems:
 - Importe de partidas fuera de balance y
 - Diferencias debidas a reglas de neteo distintas, excepto las incluidas en la fila 2.

- c) La valoración de precios de los activos financieros en BBVA Francés se realiza conforme a los estándares establecidos por organismos internacionales, siendo la valuación prudente parte del proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación del riesgo de mercado. En cumplimiento con la Com. "A" 6454 del BCRA, los valores razonables de cada activo y pasivo del banco a una fecha dada se definen base a las normas contables NIIF. Asimismo, se establece una jerarquía de valoración de los instrumentos financieros basándose en la observabilidad de los inputs necesarios para calcular su valor razonable. La entidad utiliza tanto metodologías basadas en el mercado como en modelos internos que incluyen el descuento de flujo de fondos, entre otros. Como área independiente de la gestión, el área de Riesgo de Mercado de la Gerencia de Riesgos Financieros, es responsable del proceso de verificación de precios. En relación al procedimiento de cálculo de valuación de ajustes, el mismo se encuentra alineado a los criterios y normas internacionales.

3.4. Formulario PV1: Ajustes de valuación prudente (PVA)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

		a	b	c	d	e	f	g	h
		Renta variable	Tasas de interés	Divisas	Crédito	Materias primas	Total	De los cuales, en la cartera de negociación	De los cuales en la cartera de inversión
1	Incertidumbre de cierre, de la cual:								
2	Valor de mercado medio	-	467	793	-	-	1.260	707	553
3	Costo de cierre	-	834	403	-	-	1.237	388	850
4	Concentración	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Cancelación anticipada	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Riesgo de modelos	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Riesgo operacional	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Costos de inversión y de financiación	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Diferenciales crediticios no devengados	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Costos administrativos futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Ajuste total	-	1.301	1.196	-	-	2.497	1.095	1.402

Sección 4: Composición del Capital y TLAC

En el siguiente apartado se expone la información respecto a los instrumentos de capital computable que la entidad mantiene. En el mismo se describen los términos y condiciones de cada uno de ellos, se presenta la distribución de los instrumentos que componen sus recursos propios entre el Capital Ordinario, Adicional y Complementario, así como también, la conciliación de todos los elementos de capital regulatorio en el balance reflejado en los estados financieros auditados. Además, se expone el cumplimiento de los límites establecidos según lo indicado por el Banco Central de la República Argentina.

El cuadro que se presenta a continuación expone los componentes de Capital Ordinario de Nivel 1, Capital Adicional y Patrimonio Neto Complementario, identificando por separado todos los conceptos deducibles y los elementos no deducibles del Capital Ordinario de nivel 1. Además, se exponen los importes por debajo de los umbrales de deducción antes de la ponderación por riesgo, los límites máximos aplicables a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 y los coeficientes.

4.1. Formulario CC1: Composición del capital y TLAC

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

Cód.	Descripción	Saldo	Ref. Col(d) CC2
Capital Ordinario Nivel 1 : instrumentos y reservas			
1	Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas	7.661.616	A
	Capital social –excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.)	612.660	-
	Aportes no capitalizados (8.2.1.2.)	-	-
	Ajustes al patrimonio (8.2.1.3.)	312.979	-
	Primas de emisión (8.2.1.8.)	6.735.977	-
2	Beneficios no distribuidos	16.473.901	B
	Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente del ejercicio en curso) (8.2.1.5. y 8.2.1.6)	16.473.901	-
3	Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas)	17.138.205	C
	Reservas de utilidades (8.2.1.7.)	17.138.205	-
5	Capital social ordinario emitido por filiales y en poder de terceros (importe permitido en el CO n1 del grupo)	746.932	D
	Participaciones minoritarias en poder de terceros (8.2.1.9)	746.932	-
6	Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles	42.020.654	-
Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles			
7	Ajustes de valoración prudencial (8.4.1.11, 8.4.1.14, 8.4.1.15)	-	-
8	Fondo de comercio (neto de pasivos por impuestos relacionados) (punto 8.4.1.8)	-	-
9	Otros intangibles salvo derechos del servicio de créditos hipotecarios (netos de pasivos por impuestos relacionados) (8.4.1.9)	-	-
10	Activos por impuestos diferido que dependen de la rentabilidad futura de la entidad, excluidos los procedentes de diferencias temporales (neto de pasivos por impuestos relacionados)	-	-
	Saldos a favor por aplicación del impuesto a la ganancia mínima presunta (netos de las provisiones por riesgo de desvalorización) según punto 8.4.1.1.	-	-
13	Ganancias en ventas relacionadas con operaciones de titulización (8.4.1.15)	-	-
14	Ganancias y pérdidas debidas a variaciones en el riesgo de crédito propio sobre pasivos contabilizados al valor razonable (8.4.1.16)	-	-
16	Inversión en acciones propias (si no se ha compensado ya en la rúbrica de capital desembolsado del balance de situación publicado)	-	-
18	Inversiones en el capital de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro, cuando la entidad posea hasta el 10% del capital social ordinario de la emisora. (importe superior al umbral del 10%) (8.4.2.1.)	-	-
19	Inversiones significativas en el capital ordinario de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.2.)	199.882	E
26	Conceptos deducibles específicos nacionales	3.449.843	E
	Activo por Impuesto Diferido (8.4.1.1.)	2.865.829	-
	Accionistas (8.4.1.7.)	-	-
	Inversiones en el capital de entidades financieras sujetas a supervisión consolidada (8.4.1.17)	-	-
	Participaciones en empresas deducibles (8.4.1.12)	17.463	-
	Otras (detallar conceptos significativos) (8.4.1.2., 8.4.1.3., 8.4.1.4., 8.4.1.5., 8.4.1.7., 8.4.1.9., 8.4.1.10., 8.4.1.11., 8.4.1.14)	566.551	-
	Gastos de Organización netos de su previsión	543.707	-
	Inmuebles no escriturados	-	-
	Llave de Negocio	-	-
	Partidas Pendientes de Imputación	22.844	-
27	Conceptos deducibles aplicados al CO n1 debido a insuficiencias de capital adicional de nivel 1 y capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-	-
28	Total conceptos deducibles del Capital Ordinarios Nivel 1	3.649.725	-
29	Capital Ordinario Nivel 1 (CO (n1))	38.370.929	-

4.1. Formulario CC1: Composición del capital y TLAC (cont.)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

Cód.	Descripción	Saldo	Ref. Col(d) CC2
Capital Adicional Nivel 1: instrumentos			
30	Instrumentos admisibles como Capital Adicional de nivel 1 emitidos directamente más las Primas de Emisión relacionadas (8.2.2.1, 8.2.2.2, 8.3.2.)	-	-
31	De los cuales: clasificados como Patrimonio Neto	-	-
32	De los cuales: clasificados como Pasivo	-	-
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de Nivel 1	-	-
34	Instrumentos incluidos en el Capital Adicional Nivel 1 (e instrumentos de capital ordinario Nivel 1 no incluido en la fila 5) emitidos por filiales y en poder de terceros (importe permitido en el CA n1 de Grupo) (8.2.2.3)	-	D
35	De los cuales: instrumentos sujetos a eliminación gradual del CA n1	-	-
36	Capital Adicional de Nivel 1 antes de conceptos deducibles	-	-
Capital Adicional Nivel 1: conceptos deducibles			
37	Inversión en instrumentos propios incluidos en el capital adicional de Nivel 1, cuya cuantía deberá deducirse del CA n1	-	-
39	Inversiones en el capital de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro, cuando la entidad posea hasta el 10% del capital social ordinario de la emisora. (importe superior al umbral del 10%) (8.4.2.1.)	-	-
40	Inversiones significativas en el capital ordinario de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro (importe superior al umbral del 10%) (8.4.2.2.)	-	-
41	Conceptos deducibles específicos nacionales	-	-
42	Conceptos deducibles aplicados al adicional nivel 1 debido a insuficiencias de capital adicional de nivel 2 para cubrir deducciones	-	-
43	Total conceptos deducibles del Capital Adicional Nivel 1	-	-
44	Capital Adicional Nivel 1 (CA n1)	-	-
45	Patrimonio Neto Básico – Capital de Nivel 1-	38.370.929	-
Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2: instrumentos y provisiones			
46	Instrumentos admisibles como capital de nivel 2 emitidos directamente más las primas de emisión relacionadas (pto. 8.2.3.1., 8.2.3.2. y 8.3.3)	-	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de Nivel 2 con	-	-
48	Instrumentos incluidos en el capital de nivel 2 emitidos por filiales y en poder de terceros (8.2.3.4)	-	-
49	De los cuales: instrumentos sujetos a eliminación gradual del PNC	-	-
50	Provisiones por riesgo de incobrabilidad (pto. 8.2.3.3)	1.991.250	F
51	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles	1.991.250	-
Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: conceptos deducibles			
52	Inversiones en instrumentos propios incluidos en el capital de Nivel 2, cuya cuantía deberá deducirse del Capital de Nivel 2	-	-
53	Participaciones cruzadas recíprocas en Instr. de capital de Nivel 2 y otros pasivos TLAC	-	-
54	Inversiones en el capital de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro, cuando la entidad posea hasta el 10% del capital social ordinario de la emisora. (importe superior al umbral del 10%) (8.4.2.1.)	-	-
54a	Inversiones en otros pasivos TLAC de entidades bancarias, financieras, de seguros no incluidas en el perímetro consolidado regulador cuando el banco no posea más del 10% del cap. Social emitido por la entidad (importe superior al umbral del 10%)	-	-
55	Inversiones significativas en el capital y ot. Pasivos TLAC de entidades bancarias financieras y de empresas de servicios complementarios y compañías de seguro (importe superior al umbral del 10%)	-	-
56	Conceptos deducibles específicos nacionales	-	-
57	Total conceptos deducibles del PNC - Capital Nivel 2	-	-
58	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 (PNC)	1.991.250	-
59	CAPITAL TOTAL	40.362.179	-
60	Activos Totales ponderados por riesgo	283.639.646	-

4.1. Formulario CC1: Composición del capital y TLAC (cont.)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

Cód.	Descripción	Saldo	Ref. Col(d) CC2
Coefficientes			
61	Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	13,53%	-
62	Capital de nivel 1 en porcentaje de los activos ponderados por riesgo	13,53%	-
63	Capital total en porcentaje de los activos	14,23%	-
64	Margen requerido específico de la Institución (requerimiento mínimo de CO1 más margen de conservación de capital, más margen anticíclico requerido, más margen G-SIB requerido, expresado en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	8,00%	-
65	Del cual: margen de conservación del capital requerido	2,50%	-
66	Del cual: margen anticíclico requerido específico del banco	0,00%	-
67	Del cual: margen G-SIB requerido	1,00%	-
68	Capital ordinario de Nivel 1 disponible para cubrir los márgenes (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	13,53%	-
Importes por debajo de los umbrales de deducción (antes de la ponderación por riesgo)			
72	Inversiones no significativas en el capital de otras entidades financieras	-	-
73	Inversiones significativas en el capital ordinario de otras entidades financieras	-	-
75	Activos por impuestos diferidos procedentes de diferencias temporales (neto de pasivos por impuestos elacionados) Ganancia mínima presunta pto 8.4.1.1	-	-
Límites máximos aplicables a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2			
76	Provisiones admisibles para inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las posiciones sujetas al método estándar (antes de la aplicación del límite máximo)	1.991.250	-
77	Límite máximo a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar	2.867.715	-
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (solo aplicable entre 1 de enero de 2018 y 1 de enero de 2022)			
82	Límite máximo actual a los instrumentos CAn1 sujetos a eliminación gradual	-	-
83	Importe excluido del CAn1 debido al límite máximo (cantidad por encima del límite máximo tras amortizaciones y vencimientos)	-	-
84	Límite máximo actual a los instrumentos PNc sujetos a eliminación gradual	-	-
85	Importe excluido del PNc debido al límite máximo (cantidad por encima del límite máximo tras amortizaciones y vencimientos)	-	-

Respecto de los elementos que seguidamente se mencionan deberán observarse los siguientes límites mínimos:

- a) COn1: importe resultante de multiplicar 4,5% por los APR. \$ 12.763.784
 b) PNb: importe resultante de multiplicar 6% por los APR. \$ 17.018.379
 c) RPC: importe resultante de multiplicar 8% por los APR. \$ 22.691.172

Límite máximo a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar.

Provisiones por riesgo de incobrabilidad sobre la cartera correspondiente a deudores clasificados "en situación normal" (puntos 6.5.1. y 7.2.1. de las normas sobre "Clasificación de deudores") y sobre las financiaciones que se encuentran cubiertas con garantías preferidas "A", sin superar el 1,25 % de los activos ponderados por riesgo de crédito.

4.2. Formulario CC2: Conciliación del capital regulador con el balance

Las siguientes tablas detallan la conciliación completa de todos los elementos del capital regulatorio en el balance reflejando en los estados financieros auditados.

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	Estados financieros consolidados de publicación	Columna (a)+(+/-) entes consolidados en RI Supervisión.)	Vincular con componente del capital regulatorio
Activo			
Efectivo y Depósitos en bancos	103.990.452	104.221.457	-
Títulos de deuda a valor razonables con cambios en resultados	2.049.715	2.039.432	-
Instrumentos derivados	820.604	931.819	-
Operaciones de pase	21.425.035	21.425.035	-
Otros activos financieros	9.888.314	9.988.448	-
Préstamos y otras financiaciones	185.305.934	200.290.230	F
Otros títulos de deuda	40.541.600	40.541.600	-
Activos financieros entregados en garantía	5.278.301	5.215.320	-
Activos por impuesto a las ganancias corriente	385	385	-
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	1.893.207	1.893.207	E
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	1.859.414	200.693	E
Propiedad planta y equipo	11.609.063	11.632.626	E
Activos Intangibles	542.565	543.707	E
Activos por impuesto a las ganancias diferido	274.386	316.062	E
Otros activos no financieros	2.203.245	2.562.719	E
Activos no corrientes mantenidos para la venta	59.776	59.776	-
Activo total	387.741.996	401.862.516	
Pasivo			
Depósitos	278.707.027	278.733.525	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.969.005	1.969.005	-
Instrumentos derivados	1.611.843	1.296.470	-
Operaciones de pase	-	-	-
Otros pasivos financieros	29.306.624	30.775.894	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	5.999.754	9.838.132	-
Obligaciones negociables emitidas	4.228.208	10.431.621	-
Pasivos por impuesto a las ganancias corrientes	5.792.030	5.958.215	-
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	-
Provisiones	3.861.057	3.999.336	-
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	65.808	123.890	-
Otros pasivos no financieros	11.791.812	12.433.443	-
Pasivo total	343.333.168	355.559.531	

4.2. Formulario CC2: Conciliación del capital regulador con el balance (continuación)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	Estados financieros consolidados de publicación	Columna (a)+(+/- entes consolidados en RI Supervisión.)	Vincular con componente del capital regulatorio
Patrimonio Neto			
Capital Social	612.660	612.660	A
Aportes no capitalizados	6.735.977	6.735.977	A
Ajustes de capital	312.979	312.979	A
Ganancias reservadas	17.424.932	17.424.932	C
Resultados no asignados	13.470.092	13.470.092	B
Otros resultados acumulados integrales	61.719	-166.153	C
Resultado del ejercicio	5.756.905	5.984.777	B
Patrimonio neto atribuible a la controladora	44.375.264	44.375.264	-
Patrimonio neto atribuible no controladora	33.564	1.927.721	D
TOTAL PATRIMONIO NETO	44.408.828	46.302.985	

4.3. Tabla CCA: Principales características de los instrumentos de capital regulador y otros instrumentos admisibles como TLAC

Código 1										
Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas										
1 Emisor	BBVA Francés			PSA Finance	Volkswagen Credit	Rombo		Consolidar AFJP	BBVA FV	BBVA FMSA
2 Identificador único	ARP125991090									
3 Legislación(es) por la(s) que se rige el instrumento	Argentina			Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina
4 Tratamiento regulatorio	Individual y Grupo			Individual y Grupo	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual
5 Tipo de instrumento	Capital social			Ajustes al patrimonio	Primas de emisión	Capital social	Capital social	Capital social	Ajustes al patrimonio	Capital social
6 Importe reconocido en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)	612.660	312.979	6.735.977	52.178	897.000	60.000	10.864	115.739	6.390	243
7 Valor nominal del instrumento	1	N/A	N/A	1	1	1	N/A	1	500	1
8 Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)	Patrimonio Neto			Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto
9 Fecha original de emisión	Ant 31/12/2008: 471.361 27/03/2009: 65.000 30/03/2011: 517 26/03/2012: 50.410 26/03/2012: (50.410) 13/06/2017: 75.782	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Ant 31/12/2008: 52.178	Ant 31/12/2008: 47.000 27/10/2016: 450.000 18/01/2018: 400.000	Ant 31/12/2008: 60.000	N/A	Ant 31/12/2008: 140.739 19/10/2009: (75.000) 25/09/2018: 50.000	Ant 31/12/2008: 13	Ant 31/12/2008: 243
10 Perpetuo o a vencimiento	Perpetuo			Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo
11 Fecha original de vencimiento	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
12 Amortización anticipada por parte del emisor sujeta a previa aprobación del supervisor	No posee			No posee	No posee	No posee	No posee	No posee	No posee	No posee
13 Fecha de amortización anticipada opcional, fechas de amortización anticipada contingente e importe a amortizar	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
14 Posteriores fechas de amortización anticipada, si procede	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Cupones / Dividendos										
15 Dividendo/cupón fijo o variable	Dividendo			N/A	N/A	Dividendo	Dividendo	N/A	Dividendo	Dividendo
16 Tasa de interés del cupón y cualquier índice relacionado	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
17 Existencia de un mecanismo que paraliza el dividendo	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
18 Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
19 Existencia de cláusula step-up u otro incentivo a amortizar	No			No	No	No	No	No	No	No
20 No acumulativo o acumulativo	No acumulativo			N/A	N/A	No acumulativo	No acumulativo	N/A	No acumulativo	No acumulativo
21 Convertible o no convertible	No convertible			N/A	N/A	No convertible	No convertible	N/A	No convertible	No convertible
22 Si es convertible, activador(es) de la conversión	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
23 Si es convertible, total o parcialmente	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
24 Si es convertible, ecuación de conversión	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
25 Si es convertible, conversión obligatoria u opcional	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
26 Si es convertible, especificar el tipo de instrumento en el que es convertible	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
27 Si es convertible, especificar el emisor del instrumento en el que se convierte	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28 Cláusula de reducción del valor contable del instrumento	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
29 Si se contempla la reducción del valor contable, activador(es) de esa reducción	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
30 Si se contempla la reducción del valor contable, reducción total o parcial	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
31 Si se contempla la reducción del valor contable, reducción permanente o temporal	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
32 Si la reducción del valor contable es temporal, descripción del mecanismo de posterior aumento del valor contable	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
33 Tipo de subordinación	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
34 Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación (especificar el tipo de instrumento inmediatamente preferente al instrumento en cuestión)	Todos				Todos	Todos	Todos	Todos	Todos	Todos
35 Características transitorias eximentes	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36 En caso afirmativo, especificar las características eximentes	N/A			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

4.3. Tabla CCA: Principales características de los instrumentos de capital regulador y otros instrumentos admisibles como TLAC (continuación)

		Código 2						
		Beneficios no distribuidos						
		BBVA Francés	PSA Finance	Volkswagen Credit	Rombo	Consolidar AFJP	BBVA FV	BBVA FAMSA
1	Emisor							
2	Identificador único							
3	Legislación(es) por la(s) que se rige el instrumento	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina
<i>Tratamiento regulatorio</i>								
4	Admisible a nivel individual/grupo/individual y grupo	Individual y Grupo	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual
5	Tipo de instrumento	Resultados no asignados	Resultados no asignados	Resultados no asignados	Resultados no asignados	Resultados no asignados	Resultados no asignados	Resultados no asignados
6	Importe reconocido en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)	16.473.901	221.611	360.324	320.765	-84.091	31.912	453.513
7	Valor nominal del instrumento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
8	Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto
9	Fecha original de emisión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
10	Perpetuo o a vencimiento	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo
11	Fecha original de vencimiento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
12	Amortización anticipada por parte del emisor sujeta a previa aprobación del supervisor	No posee	No posee	No posee	No posee	No posee	No posee	No posee
13	Fecha de amortización anticipada opcional, fechas de amortización anticipada contingente e importe a amortizar	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
14	Posteriores fechas de amortización anticipada, si procede	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<i>Cupones / Dividendos</i>								
15	Dividendo/cupón fijo o variable	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Tasa de interés del cupón y cualquier índice relacionado	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
17	Existencia de un mecanismo que paraliza el dividendo	No	No	No	No	No	No	No
18	Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
19	Existencia de cláusula <i>step-up</i> u otro incentivo a amortizar	No	No	No	No	No	No	No
20	No acumulativo o acumulativo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
21	Convertible o no convertible	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
22	Si es convertible, activador(es) de la conversión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
23	Si es convertible, total o parcialmente	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
24	Si es convertible, ecuación de conversión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
25	Si es convertible, conversión obligatoria u opcional	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
26	Si es convertible, especificar el tipo de instrumento en el que es convertible	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
27	Si es convertible, especificar el emisor del instrumento en el que se convierte	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	Cláusula de reducción del valor contable del instrumento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
29	Si se contempla la reducción del valor contable, activador(es) de esa reducción	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
30	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción total o parcial	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
31	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción permanente o temporal	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
32	Si la reducción del valor contable es temporal, descripción del mecanismo de posterior aumento del valor contable	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
33	Tipo de subordinación	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
34	Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación (especificar el tipo de instrumento inmediatamente preferente al instrumento en cuestión)							
35	Características transitorias eximentes	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	En caso afirmativo, especificar las características eximentes	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

4.3. Tabla CCA: Principales características de los instrumentos de capital regulador y otros instrumentos admisibles como TLAC (continuación)

		Código 3						
		Otras partidas del resultado integral acumuladas (y otras reservas)						
		BBVA Francés	PSA Finance	Volkswagen Credit	Rombo	Consolidar AFJP	BBVA FV	BBVA FAMSA
1	Emisor							
2	Identificador único							
3	Legislación(es) por la(s) que se rige el instrumento	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina
	<i>Tratamiento regulatorio</i>							
4	Admisible a nivel individual/grupo/individual y grupo	Individual y Grupo	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual
5	Tipo de instrumento	Reservas de utilidades	Reservas de utilidades	Reservas de utilidades	Reservas de utilidades	Reservas de utilidades	Reservas de utilidades	Reservas de utilidades
6	Importe reconocido en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)	17.138.205	618.710	91.047	920.379	28.148	134.093	86.869
7	Valor nominal del instrumento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
8	Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto	Patrimonio Neto
9	Fecha original de emisión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
10	Perpetuo o a vencimiento	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo	Perpetuo
11	Fecha original de vencimiento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
12	Amortización anticipada por parte del emisor sujeta a previa aprobación del supervisor	No posee	No posee	No posee	No posee	No posee	No posee	No posee
13	Fecha de amortización anticipada opcional, fechas de amortización anticipada contingente e importe a amortizar	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
14	Posteriores fechas de amortización anticipada, si procede	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	<i>Cupones / Dividendos</i>							
15	Dividendo/cupón fijo o variable	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Tasa de interés del cupón y cualquier índice relacionado	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
17	Existencia de un mecanismo que paraliza el dividendo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
18	Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
19	Existencia de cláusula step-up u otro incentivo a amortizar	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
20	No acumulativo o acumulativo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
21	Convertible o no convertible	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
22	Si es convertible, activador(es) de la conversión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
23	Si es convertible, total o parcialmente	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
24	Si es convertible, ecuación de conversión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
25	Si es convertible, conversión obligatoria u opcional	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
26	Si es convertible, especificar el tipo de instrumento en el que es convertible	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
27	Si es convertible, especificar el emisor del instrumento en el que se convierte	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	Cláusula de reducción del valor contable del instrumento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
29	Si se contempla la reducción del valor contable, activador(es) de esa reducción	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
30	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción total o parcial	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
31	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción permanente o temporal	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
32	Si la reducción del valor contable es temporal, descripción del mecanismo de posterior aumento del valor contable	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
33	Tipo de subordinación	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
34	Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación (especificar el tipo de instrumento inmediatamente preferente al instrumento en cuestión)							
35	Características transitorias eximentes	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	En caso afirmativo, especificar las características eximentes	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

4.3. Tabla CCA: Principales características de los instrumentos de capital regulador y otros instrumentos admisibles como TLAC (continuación)

		Código 5	Código 19
		Capital social ordinario emitido por filiales y en poder de terceros (cuantía permitida en el CO n1 del grupo)	Inversiones significativas en el capital ordinario de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.2.)
		BBVA Francés	BBVA Francés
1	Emisor		
2	Identificador único		
3	Legislación(es) por la(s) que se rige el instrumento	Argentina	Argentina
Tratamiento regulatorio			
4	Admisible a nivel individual/grupo/individual y grupo	Individual y Grupo	Individual y Grupo
5	Tipo de instrumento	Participaciones minoritarias en poder de terceros	Inversiones significativas en el capital ordinario de entidades financieras y de empresas de servicios complementarios no sujetas a supervisión consolidada y compañías de seguro (cuantía superior al umbral del 10%) (8.4.2.2.)
6	Importe reconocido en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)	746.932	199.882
7	Valor nominal del instrumento	N/A	N/A
8	Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)	Participación minoritaria	Activo
9	Fecha original de emisión	N/A	N/A
10	Perpetuo o a vencimiento	N/A	N/A
11	Fecha original de vencimiento	N/A	N/A
12	Amortización anticipada por parte del emisor sujeta a previa aprobación del supervisor	N/A	N/A
13	Fecha de amortización anticipada opcional, fechas de amortización anticipada contingente e importe a amortizar	N/A	N/A
14	Posteriores fechas de amortización anticipada, si procede	N/A	N/A
Cupones / Dividendos			
15	Dividendo/cupón fijo o variable	N/A	N/A
16	Tasa de interés del cupón y cualquier índice relacionado	N/A	N/A
17	Existencia de un mecanismo que paraliza el dividendo	N/A	N/A
18	Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio	N/A	N/A
19	Existencia de cláusula step-up u otro incentivo a amortizar	N/A	N/A
20	No acumulativo o acumulativo	N/A	N/A
21	Convertible o no convertible	N/A	N/A
22	Si es convertible, activador(es) de la conversión	N/A	N/A
23	Si es convertible, total o parcialmente	N/A	N/A
24	Si es convertible, ecuación de conversión	N/A	N/A
25	Si es convertible, conversión obligatoria u opcional	N/A	N/A
26	Si es convertible, especificar el tipo de instrumento en el que es convertible	N/A	N/A
27	Si es convertible, especificar el emisor del instrumento en el que se convierte	N/A	N/A
28	Cláusula de reducción del valor contable del instrumento	N/A	N/A
29	Si se contempla la reducción del valor contable, activador(es) de esa reducción	N/A	N/A
30	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción total o parcial	N/A	N/A
31	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción permanente o temporal	N/A	N/A
32	Si la reducción del valor contable es temporal, descripción del mecanismo de posterior aumento del valor contable	N/A	N/A
33	Tipo de subordinación	N/A	N/A
34	Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación (especificar el tipo de instrumento inmediatamente preferente al instrumento en cuestión)	N/A	N/A
35	Características transitorias eximentes	N/A	N/A
36	En caso afirmativo, especificar las características eximentes	N/A	N/A

4.3. Tabla CCA: Principales características de los instrumentos de capital regulador y otros instrumentos admisibles como TLAC (continuación)

		Código 26													
		Conceptos deducibles específicos nacionales													
		BBVA Francés				PSA Finance				FAMSA		Rombo		Volkswagen	
		Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina
		Individual y Grupo	Individual y Grupo	Individual y Grupo	Individual y Grupo	Individual y Grupo	Individual y Grupo	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual
		Participaciones en empresas deducibles	Activo por Impuesto Diferido	Gastos de Organización (netos de su previsión)	Llave de Negocio (netos de su previsión)	Inmuebles no escriturados	Partidas Pendientes de Imputación	Gastos de Organización (netos de su previsión)	Activo por Impuesto Diferido	Partidas Pendientes de Imputación	Activo por Impuesto Diferido	Activo por Impuesto Diferido	Activo por Impuesto Diferido	Activo por Impuesto Diferido	Gastos de Organización (netos de su previsión)
1	Emisor														
2	Identificador único														
3	Legislación(es) por la(s) que se rige el instrumento														
Tratamiento regulatorio															
4	Admisible a nivel individual/grupo/individual y grupo														
5	Tipo de instrumento														
6	Importe reconocido en el capital regulatorio (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)	17.463	2.865.829	543.707	0	0	22.844	0	13.693	805	0	0	27.983	1.142	
7	Valor nominal del instrumento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
8	Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)	Activo	Activo	Activo	Activo	Activo	Activo	Activo	Activo	Activo	Activo	Activo	Activo	Activo	
9	Fecha original de emisión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
10	Perpetuo o a vencimiento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
11	Fecha original de vencimiento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
12	Amortización anticipada por parte del emisor sujeta a previa aprobación del supervisor	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
13	Fecha de amortización anticipada opcional, fechas de amortización anticipada contingente e importe a amortizar	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
14	Posterior a fechas de amortización anticipada, si procede	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
Cupones / Dividendos															
15	Dividendo/cupón fijo o variable	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
16	Tasa de interés del cupón y cualquier índice relacionado	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
17	Existencia de un mecanismo que paraliza el dividendo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
18	Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
19	Existencia de cláusula step-up u otro incentivo a amortizar	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
20	No acumulativo o acumulativo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
21	Convertible o no convertible	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
22	Si es convertible, activador(es) de la conversión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
23	Si es convertible, total o parcialmente	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
24	Si es convertible, ecuación de conversión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
25	Si es convertible, conversión obligatoria u opcional	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
26	Si es convertible, especificar el tipo de instrumento en el que es convertible	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
27	Si es convertible, especificar el emisor del instrumento en el que se convierte	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
28	Cláusula de reducción del valor contable del instrumento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
29	Si se contempla la reducción del valor contable, activador(es) de esa reducción	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
30	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción total o parcial	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
31	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción permanente o temporal	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
32	Si la reducción del valor contable es temporal, descripción del mecanismo de posterior aumento del valor contable	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
33	Tipo de subordinación	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
34	Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación (especificar el tipo de instrumento inmediatamente preferente al instrumento en cuestión)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
35	Características transitorias eximentes	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
36	En caso afirmativo, especificar las características eximentes	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	

4.3. Tabla CCA: Principales características de los instrumentos de capital regulador y otros instrumentos admisibles como TLAC (continuación)

		Código 34	Código 50			
		Instrumentos incluidos en el Capital Adicional Nivel 1 (e instrumentos de capital ordinario Nivel 1 no incluido en la fila 5) emitidos por filiales y en poder de terceros (cuantía permitida en el CA n1 de Grupo) (8.2.2.3)	Previsiones por riesgo de incobrabilidad (pto. 8.2.3.3)			
		BBVA Francés	BBVA Francés	PSA Finance	Rombo	Volkswagen
		Argentina	Argentina	Argentina	Argentina	Argentina
		Individual y Grupo	Individual y Grupo	Individual	Individual	Individual
		Participaciones minoritarias en poder de terceros	Previsiones por riesgo de incobrabilidad	Previsiones por riesgo de incobrabilidad	Previsiones por riesgo de incobrabilidad	Previsiones por riesgo de incobrabilidad
1	Emisor					
2	Identificador único					
3	Legislación(es) por la(s) que se rige el instrumento					
Tratamiento regulatorio						
4	Admisible a nivel individual/grupo/individual y grupo					
5	Tipo de instrumento					
6	Importe reconocido en el capital regulador (cifra monetaria en miles, en la fecha de divulgación más reciente)	0	1.991.250	41.102	83.385	68.865
7	Valor nominal del instrumento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
8	Clasificación contable (Patrimonio Neto, Pasivo o Participación minoritaria)	Participación minoritaria	Activo	Activo	Activo	Activo
9	Fecha original de emisión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
10	Perpetuo o a vencimiento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
11	Fecha original de vencimiento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
12	Amortización anticipada por parte del emisor sujeta a previa aprobación del supervisor	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
13	Fecha de amortización anticipada opcional, fechas de amortización anticipada contingente e importe a amortizar	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
14	Posteriores fechas de amortización anticipada, si procede	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Cupones / Dividendos						
15	Dividendo/cupón fijo o variable	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Tasa de interés del cupón y cualquier índice relacionado	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
17	Existencia de un mecanismo que paraliza el dividendo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
18	Totalmente discrecional, parcialmente discrecional u obligatorio	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
19	Existencia de cláusula step-up u otro incentivo a amortizar	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
20	No acumulativo o acumulativo	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
21	Convertible o no convertible	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
22	Si es convertible, activador(es) de la conversión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
23	Si es convertible, total o parcialmente	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
24	Si es convertible, ecuación de conversión	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
25	Si es convertible, conversión obligatoria u opcional	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
26	Si es convertible, especificar el tipo de instrumento en el que es convertible	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
27	Si es convertible, especificar el emisor del instrumento en el que se convierte	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	Cláusula de reducción del valor contable del instrumento	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
29	Si se contempla la reducción del valor contable, activador(es) de esa reducción	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
30	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción total o parcial	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
31	Si se contempla la reducción del valor contable, reducción permanente o temporal	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
32	Si la reducción del valor contable es temporal, descripción del mecanismo de posterior aumento del valor contable	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
33	Tipo de subordinación	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
34	Posición en la jerarquía de subordinación en caso de liquidación (especificar el tipo de instrumento inmediatamente preferente al instrumento en cuestión)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
35	Características transitorias eximentes	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
36	En caso afirmativo, especificar las características eximentes	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Sección 5: Parámetros de supervisión macroprudencial

5.1. Formulario CCyB1 – Distribución geográfica de las exposiciones crediticias utilizadas en el margen de capital contracíclico (Pto.4.2.2. T.O. Distribución de Resultados)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de diciembre de 2018

Desglose geográfico	Porcentaje del margen de capital contracíclico	Valor de la exposición y/o activos ponderados por riesgo utilizados en el cálculo del margen del capital contracíclico		Porcentaje del margen de capital contracíclico específico de la entidad	Cuantía del margen contracíclico
		Valor de la exposición	Activos ponderados por riesgo		
Argentina	0%	180.869.612	-		
Estados Unidos	0%	216.269	-		
España	0%	310.034	-		
Bélgica	0%	475	-		
Total	0%	181.396.390	-		

Sección 6: Coeficiente de apalancamiento

6.1. Formuladío LR1 – Resumen comparativo de los activos contables frente a la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

DIVULGACION DEL COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO		
Cuadro comparativo resumen		
Fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/ Anual	400.930.697
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión.	-
3	Ajustes por activos fiduciarios reconocidos en el balance pero que se excluyen de la medida de la exposición.	-
4	Ajustes por instrumentos financieros derivados.	1.846.982
5	Ajustes por operaciones de financiación con valores (SFTs).	-
6	Ajustes por las exposiciones fuera del balance.	3.350.065
7	Otros ajustes. Activos deducibles PNB - CO nivel 1	-3.649.725
7	Otros ajustes. Previsiones Cartera Situación Normal	-
8	Exposición para el coeficiente de apalancamiento.	402.478.019

6.2. Formuladío LR2 – Formulario común de divulgación del coeficiente de apalancamiento (norma de enero de 2014)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

Fila	Concepto	mar-2019	dic-2018
Exposiciones en el balance			
1	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía).	400.930.697	367.319.329
2	(Activos deducidos del PNB - Capital de nivel 1).	-3.649.725	-3.188.440
3	Total de las exposiciones en el balance (excluidos derivados y SFTs).	397.280.972	364.130.889
Exposiciones por derivados			
4	Costo de reposición vinculado con todas las transacciones de derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1.307.402	1.230.568
5	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con todas las operaciones de derivados.	539.580	505.753
6	Incremento por activos entregados en garantía de derivados deducidos de los activos del balance.	-	-
7	(Deducciones de cuentas a cobrar por margen de variación en efectivo entregado en transacciones con derivados).	-	-
8	(Exposiciones con CCP, en la cual la entidad no está obligada a indemnizar al cliente).	-	-
9	Monto notional efectivo ajustado de derivados de crédito suscriptos.	-	-
10	(Reducciones de notionales efectivos de derivados de crédito suscriptos y deducciones de EPF de derivados de crédito suscriptos).	-	-
11	Total de las exposiciones por derivados	1.846.982	1.736.321
Operaciones de financiación con valores (SFTs)			
12	Activos brutos por SFTs (sin neteo).	-	15.825
13	(Importes a netear de los activos SFTs brutos).	-	-14.242
14	Riesgo de crédito de la contraparte por los activos SFTs.	-	-
15	Exposición por operaciones en calidad de agente.	-	-
16	Total de las exposiciones por SFTs	-	1.583
Exposiciones fuera del balance			
17	Exposiciones fuera de balance a su valor notional bruto.	18.275.175	16.609.913
18	(Ajustes por la conversión a equivalentes crediticios).	-14.925.110	-13.588.905
19	Total de las exposiciones fuera del balance	3.350.065	3.021.008
Capital y Exposición total			
20	PNB - Capital de nivel 1 (valor al cierre del periodo).	38.370.929	34.537.903
21	Exposición total (suma de los renglones 3, 11, 16 y 19).	402.478.019	368.889.801
Coeficiente de Apalancamiento			
22	Coeficiente de Apalancamiento	9,53	9,36

Sección 7: Liquidez

7.1. Riesgo de Liquidez y Financiación

BBVA Francés entiende por riesgo de liquidez y financiación a la pérdida potencial ocasionada por eventos que pudieran afectar a la capacidad de disponer de recursos para cumplir con sus obligaciones pasivas, ya sea por imposibilidad de vender los activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales o por ver cerradas las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés, incluyendo el riesgo de liquidez intradía.

Política de riesgo, límites, diversificación y mitigación:

BBVA Francés ha implementado un marco de gestión para la identificación, evaluación, medición, seguimiento, control y mitigación del riesgo liquidez al que se encuentra expuesto.

La gestión del riesgo de liquidez y financiación en BBVA Francés se desarrolla conforme a los siguientes principios:

- Gestión independiente del riesgo.
- Autofinanciación de la actividad inversora de las áreas de negocio.
- Visión prospectiva de la gestión que permita adoptar medidas con la suficiente antelación.
- Segregación de funciones, áreas y órganos que ejercen la gestión del riesgo de liquidez.
- Coherencia con los requerimientos regulatorios.

El Marco de Apetito de Riesgo se configura como un elemento fundamental en la gestión del riesgo de liquidez y financiación al dotar a BBVA Francés de un marco integral que determina los riesgos y el nivel de los mismos que está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos de negocio.

Este apetito se articula en una estructura de límites y alertas de riesgo de liquidez asegurando que la gestión se sitúe dentro de los niveles aprobados por el Directorio.

Estructura y responsabilidades de la gestión del riesgo de liquidez:

El modelo de gobierno de riesgos en BBVA Francés se caracteriza por una especial implicación del Directorio, tanto en el establecimiento de la estrategia de riesgos, como en el seguimiento y supervisión continua de su implantación. El Directorio aprueba dicha estrategia de riesgos y las políticas para las diferentes tipologías de riesgos, siendo la función de riesgos la encargada, en el ámbito de la gestión, de su implantación y desarrollo, dando cuenta de ello a los órganos pertinentes.

BBVA Francés ha implementado una estructura organizativa para la gestión del riesgo de liquidez que cuenta con las áreas, órganos y comités necesarios para una adecuada gestión del mismo.

La Gerencia de Riesgos Financieros es responsable de asegurar que el riesgo de liquidez y financiación en BBVA Francés se gestiona conforme a la estrategia aprobada por el Directorio así como de la identificación, medición, seguimiento y control de dicho riesgo y su reporting a los órganos pertinentes. Realiza un seguimiento periódico de las métricas de riesgo de liquidez reportando su situación a los comités pertinentes.

Pruebas de estrés y planificación para la contingencia

BBVA Francés realiza periódicamente pruebas de estrés a los fines de evaluar la capacidad de la entidad para hacer frente a posibles escenarios de estrés de liquidez que pudieran afectar su normal desenvolvimiento y el cumplimiento de sus obligaciones de pago en tiempo y/o forma. El objetivo principal de las pruebas de estrés es conocer, para cada horizonte temporal y en cada escenario definido de estrés, si existen activos líquidos suficientes para hacer frente a posibles salidas de liquidez y determinar así el período de supervivencia. En todos los casos, se establece un período mínimo de supervivencia.

Por otra parte, el Plan de Contingencia de Liquidez (PCL) se configura como un elemento fundamental de gestión del riesgo de liquidez y financiación en BBVA Francés. El mismo establece los procedimientos y planes de actuación en momentos de crisis en los que la entidad no pueda garantizar, mediante la adopción de medidas de gestión habituales, el perfil de liquidez establecido en el Marco de Apetito al Riesgo aprobado por el Directorio.

7.2. Formulario LIQ1: Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	Valor total no ponderado (promedio)	Valor total ponderado (promedio)
Activos líquidos de alta calidad		
1 Activos líquidos de alta calidad totales (FALAC)	124.991.834	116.500.829
Salidas de efectivo		
2 Depósitos minoristas y depósitos efectuados por MiPyMEs, de los cuales:	166.356.484	25.222.265
3 Depósitos estables	38.974.507	1.948.725
4 Depósitos menos estables	127.381.978	23.273.539
5 Fondeo mayorista no garantizado, del cual:	65.366.977	37.453.104
6 Depósitos operativos (todas las contrapartes)	5.159.408	1.289.852
7 Depósitos no operativos (todas las contrapartes)	60.207.570	36.163.252
8 Deuda no garantizada	331.549	331.549
9 Fondeo mayorista garantizado	1.933	-
10 Requerimientos adicionales, de los cuales:	-	-
11 Salidas relacionadas con posiciones en derivados y otros requerimientos de garantías	3.944.177	3.944.177
12 Salidas relacionadas con la pérdida de fondeo en instrumentos de deuda	-	-
13 Facilidades de crédito y liquidez	480.081	123.455
14 Otras obligaciones de financiación contractual	1.980.292	1.980.292
15 Otras obligaciones de financiación contingente	13.504.761	79.189
16 SALIDAS DE EFECTIVO TOTALES	-	69.134.031
Entradas de efectivo		
17 Crédito garantizado (ej. operaciones de pase)	608.086	-
18 Entradas procedentes de posiciones que no presentan atraso alguno	39.123.431	20.478.235
19 Otras entradas de efectivo	5.116.125	4.023.802
20 ENTRADAS DE EFECTIVO TOTALES	-	24.502.037
		Total de valor ajustado (3)
21 Total FALAC		116.500.829
22 SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES		44.631.994
23 RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)		261%

7.3. Formulario LIQ2: Ratio de fondeo neto estable (NSFR)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	Valor no ponderado por vencimiento residual				Valor ponderado
	Sin vencimiento (1)	< 6 meses	De 6 meses a 1 año	≥ 1 año	
Monto Disponible de Fondeo Estable (MDFE)					
1 Capital:					
2 Capital regulador (RPC)	44.411.279	-	-	-	44.411.279
3 Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-
4 Depósitos minoristas y depósitos de MiPyMEs:					
5 Depósitos estables	-	45.153.751	-	-	42.896.063
6 Depósitos menos estables	-	174.723.944	-	-	157.251.550
7 Fondeo mayorista:					
8 Depósitos operativos	-	6.253.097	-	-	3.126.549
9 Otra fondeo mayorista	-	48.278.119	-	-	24.139.060
10 Pasivos con correspondientes activos interdependientes					
11 Otros pasivos:					
12 Pasivos originados en operaciones con derivados a efectos del NSFR	1.296.470	-	-	-	-
13 Todos los demás recursos propios y ajenos no incluidos en las anteriores categorías.	-	-	-	3.951.309	3.951.309
14 Total del MDFE	-	-	-	-	275.775.809
Monto Requerido de Fondeo Estable (MRFE)					
15 Total de activos líquidos de alta calidad (FALAC) a efectos del NSFR	-	42.232.390	-	8.779.750	680.623
16 Depósitos mantenidos en otras instituciones financieras con fines operativos	558.587	-	-	-	279.294
17 Préstamos y valores al corriente de pago:(2)	-	94.937.666	18.558.241	98.139.638	136.500.586
18 Préstamos al corriente de pago a instituciones financieras garantizados por activos computables en el FALAC	-	-	-	-	-
19 Préstamos al corriente de pago a instituciones financieras garantizados por activos computables en el FALAC distintos de Nivel 1 y préstamos al corriente de pago a instituciones financieras no garantizados	-	5.973.748	336.716	3.804.016	4.868.436
20 Préstamos al corriente de pago a sociedades no financieras, préstamos a clientes minoristas y pequeñas empresas, y préstamos a soberanos, bancos centrales y PSE, de los cuales:	-	88.645.627	17.911.404	83.606.366	124.343.927
21 Con una ponderación por riesgo menor o igual al 35% según el Método Estándar de Basilea II para el tratamiento del riesgo de crédito (2)	-	-	-	-	-
22 Hipotecas para adquisición de vivienda al corriente de pago, de las cuales:	-	318.291	310.121	10.729.256	7.288.223
23 Con una ponderación por riesgo menor o igual al 35% según el Método Estándar de Basilea II para el tratamiento del riesgo de crédito	-	318.291	310.121	10.729.256	7.288.223
24 Valores que no se encuentran en situación de impago y no son admisibles como HQLA, incluidos títulos negociados en mercados de valores	-	-	-	-	-
25 Activos con correspondientes pasivos interdependientes	-	-	-	-	-
26 Otros activos:	-	-	-	-	-
27 Materias primas negociadas físicamente, incluido el oro	-	-	-	-	-
28 Activos aportados como margen inicial en contratos de derivados y contribuciones a los fondos de garantía de las CCP	-	-	-	1.030.797	1.030.797
29 Activos derivados a efectos del NSFR	-	-	-	-	-
30 Pasivos derivados a efectos del NSFR antes de la deducción del margen de variación aportado	-	1.296.470	-	-	259.294
31 Todos los demás activos no incluidos en las anteriores rúbricas	-	-	-	135.284.091	6.764.205
32 Partidas fuera de balance	-	-	-	-	-
33 Total de MRFE	-	-	-	-	145.693.791
34 Ratio de fondeo neto estable (%)	-	-	-	-	1,89

7.4. Información Cualitativa LCR

Principales factores explicativos de los resultados, evolución en el tiempo.

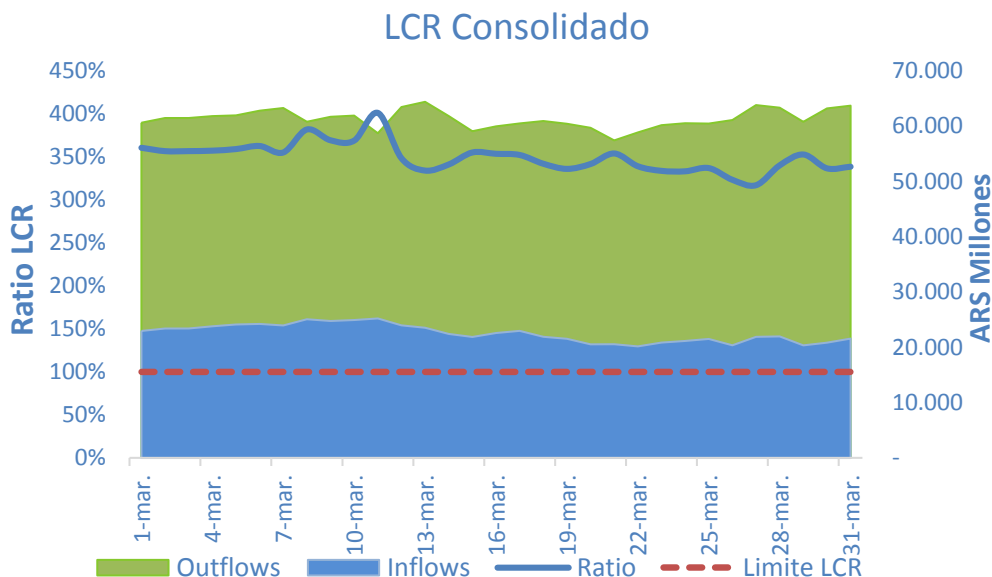
La métrica del ratio de cobertura de liquidez, permite individualizar un componente uniforme del nivel de liquidez de cada entidad. El ratio explica la cantidad de activos líquidos disponibles para hacer frente a eventuales salidas de depósitos, enmarcados por una regla uniforme (Basilea III) en la cual se realizan supuestos diferenciados de salida, por tipología de clientes.

Variaciones intra periodo y variaciones en el tiempo.

El perfil identificado por el ratio de LCR para el BBVA Francés, muestra una evolución acorde con los ciclos mensuales de la entidad con respecto a la variación de sus depósitos.

Los HQLA se mantienen en niveles altos para el trimestre, pudiendo hacer frente en promedio al outflow propuesto por 261%. En la evolución promedio del trimestre, el ratio ascendió 21pbs, esto se explica por las siguientes variaciones enfocadas en el último mes: En el último mes los activos de alta calidad subieron 8.9%, mientras que los outflows estimados ascendieron un 4.8% punta a punta, y los inflows descendieron en el mes un 11.3% respecto del inicio de mes.

Por su parte el análisis consolidado de la información no muestra mayor dispersión respecto al análisis del banco en forma individual y se asimila a los principales movimientos detallados en el banco.



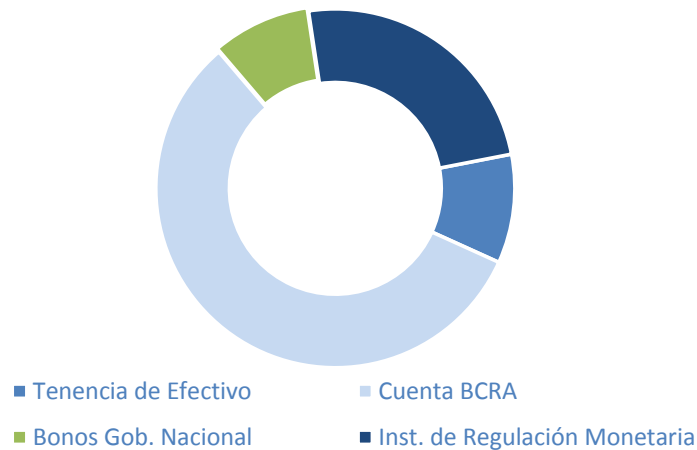
Composición de los activos FALAC.

Los activos líquidos de alta calidad, son activos de libre disponibilidad que pueden hacerse líquidos ante eventuales periodos de estrés.

Se consideran dentro de estos activos líquidos:

- Cajas físicas de billetes
- Cuenta de integración del BCRA
- Posiciones propias de Renta Fija (tanto Gobierno nacional como BCRA) netas de los títulos otorgados en garantía de operaciones

Composición de la Cartera FALAC Consolidado



7.5. Información Cualitativa Ratio de Fondeo Neto Estable (NSFR)

El NSFR mide la cantidad de fuentes estables de financiación a largo plazo de las que dispone una entidad. Este indicador capta la dimensión no cubierta por el LCR en los plazos de financiación.

El ratio está compuesto por el cociente entre el monto disponible de fondeo estable y el monto requerido de fondeo estable. De acuerdo a los estándares regulatorios, su valor deberá resultar en todo momento mayor o igual a 1, es decir que, como mínimo, el monto de fondeo estable disponible debe igualar al requerido.

El NSFR de marzo ascendió a 189% con una suba de 5pbs en el trimestre. En su composición la financiación estable disponible subió 10.0%, mientras que la financiación requerida subió 7.2% en el trimestre.

Sección 8: Riesgo de Crédito

8.1. Información general sobre el riesgo de crédito

Definición

BBVA Francés entiende como riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

El riesgo de crédito está presente en las operaciones dentro y fuera de balance, como así en el riesgo de liquidación, es decir cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado. Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones. Además, el mismo contempla distintos tipos de riesgos, entre ellos incluye el riesgo país y el riesgo de crédito de contraparte.

BBVA Francés entiende por riesgo país al riesgo de sufrir pérdidas generadas en inversiones y créditos a individuos, sociedades y gobiernos por la incidencia de acontecimientos de orden económico, político y social acaecidos en un país extranjero. Por su parte, el riesgo de crédito de contraparte será definido en la Sección 9.

Estrategia y procesos

BBVA Francés desarrolla la estrategia de gestión del riesgo de crédito definiendo los objetivos que guiarán sus actividades de otorgamiento, las políticas a adoptar y las prácticas y procedimientos necesarios para realizar dichas actividades.

Adicionalmente, anualmente la Dirección de Riesgos desarrolla en conjunto con el resto de direcciones del Banco un proceso presupuestario, dentro del cual se incluyen las principales variables de riesgo de crédito:

- Crecimiento esperado por cartera y por producto.
- Evolución del ratio de mora.
- Evolución de las carteras en write-off.

De esta forma, se constituyen los valores estándar de riesgo de crédito esperados para un horizonte temporal de un año. Posteriormente, se comparan los valores reales obtenidos contra este presupuesto, permitiendo evaluar tanto el crecimiento de la cartera como la calidad de la misma.

Por otro lado, se formalizan los límites o exposiciones máximas de asistencia por actividad económica de acuerdo a la estrategia de colocación del Banco, los cuales se utilizan para dar seguimiento a las carteras crediticias. En caso de concretarse desvíos frente a los límites fijados, estos son analizados en los Comités de Seguimiento de Riesgos, donde se toman las medidas necesarias para su adecuación.

Admisión

BBVA cuenta con políticas de admisión del riesgo de crédito, cuyos objetivos son definir los criterios para la obtención de activos de calidad, establecer los niveles de tolerancia al riesgo y la alineación de las actividades de crédito con la estrategia de BBVA Francés y en coherencia con el Grupo BBVA.

Seguimiento

BBVA Francés establece determinados seguimientos conforme la banca de que se trate, ya que la etapa de admisión no supone el final del proceso. Tan importante como decidir, es efectuar el seguimiento, ya que el riesgo es dinámico y el cliente depende de sí mismo y de su entorno.

Entre los principales seguimientos que se realizan sobre las distintas Bancas podemos destacar:

- **Seguimiento del límite concedido:** Dado que el perfil de riesgo del cliente varía con el tiempo, los límites de productos contratados son revisados periódicamente con el objetivo de ampliar, reducir o suspender el límite asignado en función de la situación de riesgo.
- **Mantenimiento de límites proactivos:** Las características de los clientes, y por tanto de los datos que originaron los límites determinados, varían con el tiempo. Por ello, se lleva a cabo un mantenimiento periódico de los límites proactivos, teniendo en consideración los cambios de situación del cliente (posiciones de activo y pasivo y vinculación). Asimismo, se realiza un seguimiento periódico de la evolución de los límites proactivos con el objetivo de controlar y asegurar que el riesgo asignado es adecuado a los niveles de riesgo deseados.
- **Seguimiento de herramientas de calificación:** Las herramientas de calificación son reflejo de la información interna de partida y muestran las características y sesgos de ésta. Por lo tanto, necesitan un periodo amplio de utilización que suavice o elimine dichos sesgos mediante la inclusión de información nueva, corrección de la existente y revisiones periódicas que optimicen los resultados de back-tests.
- **Análisis de cartera:** El análisis de cartera consiste en un proceso de seguimiento y estudio del ciclo completo del riesgo de los portafolios con el objetivo de analizar la situación de la cartera, identificando posibles recorridos de mejoras en la gestión y anticipando el futuro comportamiento.

Adicionalmente, se realizan estas funciones:

- Seguimiento de clientes específicos.
- Seguimiento de productos.
- Seguimiento de unidades (sucursales, zonas, canales).
- Otras acciones de seguimiento (catas, control de procesos de admisión y gestión del riesgo, campañas).

La prioridad en los procesos de seguimiento del riesgo crediticio se focaliza principalmente en clientes problemáticos o susceptibles de serlo, con un objetivo claramente preventivo. Las demás vertientes, el seguimiento de productos, de unidades

y otras acciones de seguimiento, son complementarias al seguimiento específico de clientes.

Recuperación

BBVA Francés cuenta a la vez con un Área de Recuperaciones dentro de la Dirección de Riesgos, cuya finalidad es la de mitigar la severidad de las carteras crediticias, tanto del Banco como la de las empresas vinculadas a la entidad, como así también, aportar a los resultados del Banco en forma directa, a través de los cobros de cartera en Write Off y en forma indirecta a través de los cobros de cartera activa, que implican reducción de provisiones.

La estructura y organización

El modelo de gestión del riesgo de crédito en BBVA Francés cuenta con un despliegue de funciones, responsabilidades y atribuciones, las cuales se organizan de forma piramidal, lo que genera instancias de control por oposición desde los niveles inferiores hacia los superiores, hasta llegar a los máximos órganos de decisión: Comité de Dirección y Directorio.

Con el objetivo de contar con un proceso de gestión continuo e integrado en el cual exista coordinación entre todas las áreas implicadas, la Dirección de Riesgos cuenta con áreas de admisión, áreas de seguimiento, áreas de recuperaciones y áreas de políticas y herramientas.

Dicho modelo de gestión se completa mediante una estructura ágil y adecuada de comités para la gestión del riesgo de crédito, la cual da tratamiento a los riesgos, lo que implica su conocimiento, evaluación, ponderación y eventual mitigación.

Alcance y naturaleza de los sistemas de información y/o medición del riesgo

BBVA cuenta con distintas herramientas para ser utilizadas en la gestión del riesgo de crédito, las cuales permiten lograr el efectivo control del riesgo y facilitan todo el proceso del tratamiento del mismo. En esta línea, la entidad elabora, entre otros, los siguientes reportes periódicos:

- Evolución de los Riesgos.
- Agendas de Vencimiento.
- Calificaciones.
- Cuadro de Mando.
- Sistema de Alertas Tempranas.
- Ficha de Seguimiento trimestral de herramientas.

Calidad crediticia de los activos y cambios en la cartera de préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento

El BBVA Francés define como situación de incumplimiento a los clientes clasificados en situación "3" o peores.

8.2. Formulario CR1 - Calidad crediticio de los activos

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	Valor contable bruto de		Previsiones / deterioro	Valor neto (a+b-c)
	Exposiciones en situación de incumplimiento	Exposiciones en situación de cumplimiento		
1 Préstamos	4.580.436	196.001.738	4.979.610	195.602.564
2 Deuda Valores	-	44.983.498	1.458	44.982.040
3 Exposiciones fuera de balance	1.842.191	-	-	1.842.191
4 TOTAL	6.422.627	240.985.236	4.981.068	242.426.795

8.3. Formulario CR2 - Cambios en la Cartera de Préstamos y títulos de deuda en situación de Incumplimiento

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

1	Préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento al cierre de período de declaración anterior - 31-12-2018	3.811.413
2	Préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento desde el último periodo de declaración	1.783.243
3	Regreso a situación de cumplimiento	-178.011
4	Cancelaciones contables	-268.077
5	Otros cambios	-568.132
6	Préstamos y títulos de deuda en situación de incumplimiento al cierre del periodo de declaración (1+2-3-4+5)	4.580.436

8.4. Tabla CRB. Información Adicional sobre la calidad crediticia de los activos

Definiciones de posiciones vencidas y deterioradas a efectos contables y para la determinación de provisiones por incobrabilidad

BBVA Francés considera a las posiciones de un cliente como vencidas, a partir del incumplimiento en uno de sus pagos y mientras que los mismos no se encuentren regularizados. Por otro lado, de acuerdo a lo establecido en las normas de Clasificación de Deudores (LISOL) las posiciones de un cliente son consideradas como deterioradas:

- A partir de los noventa días de atraso para la cartera consumo o asimilable.
- Cuando el cliente presente afectada su capacidad de repago, para la cartera comercial. Esta afectación deriva de una serie de pautas objetivas y subjetivas tales como:
 - La situación económica-financiera y patrimonial.
 - El flujo de fondos.
 - El nivel de cumplimiento al vencimiento.
 - La calidad de la dirección.
 - La calidad del sistema de control interno y fluidez y consistencia de la información.
 - El sector de la economía al que pertenece y la posición competitiva dentro de su actividad.

Asimismo existen otros criterios complementarios que también dan lugar a posiciones deterioradas para ambas carteras:

- Situación judicial.
- El cumplimiento de refinanciaciones.
- Fueran objeto del proceso de recategorización obligatoria.

A los efectos de la determinación contable de provisiones por incobrabilidad, el Banco efectúa una distinción entre ambas posiciones, lo cual facilita una adecuada gestión de las provisiones de riesgo de crédito, y constituye una herramienta fundamental para preservar la solvencia de la entidad.

Descripción de los enfoques utilizados para la constitución de provisiones específicas y generales

La entidad aplica los porcentajes mínimos de provisiones establecidos por el BCRA en función a la clasificación de los clientes.

Posiciones refinanciadas:

Se considerarán refinanciados aquellos clientes que ameriten ser sujeto de operaciones, cualquiera que sea su modalidad, en la que se produzcan variaciones de plazo y/o monto del contrato inicial, cuyas causas obedezcan a dificultades en su capacidad de pago.

Desglose de exposiciones reestructuradas entre exposiciones deterioradas y no deterioradas.

	Situación					Total Deuda	Cartera Irregular	% Irregular / Total
	1	2	3	4	5 y 6			
	Normal	Riesgo Bajo / Con Seguimiento Especial	Riesgo Medio / Con Problemas	Riesgo Alto / Con Alto Riesgo de Insolvencia	Irrecuperables			
% Participación por Situación	62,8%	10,0%	17,2%	8,5%	1,5%	100,0%		
Cartera Reestructurada	675.823	107.870	185.553	91.511	15.875	1.076.633	292.939	27,2%
Cartera Comercial	149.059	-	-	25.137	5.426	179.621	30.562	17,0%
Cartera Asimilable	10.832	5.678	23.916	1.338	1.106	42.870	26.360	61,5%
Cartera Consumo	515.932	102.193	161.637	65.036	9.344	854.142	236.017	27,6%

Análisis de la antigüedad de exposiciones en mora en términos contables

Situación	COMERCIAL			ASIMILABLE A CONSUMO			CONSUMO			Total Cartera			
	Deterioro	Deuda	Previsión	%	Deuda	Previsión	%	Deuda	Previsión	%	Deuda	Previsión	%
Normal		98.175.659	965.883	1,0%	10.706.609	106.262	1,0%	75.715.833	753.154	1,0%	184.598.100	1.825.300	1,0%
Riesgo Bajo		123.677	17.986	14,5%	133.094	6.467	4,9%	1.526.957	75.236	4,9%	1.783.727	99.690	5,6%
Riesgo Medio		1.705.853	570.381	33,4%	140.475	132.178	94,1%	1.106.181	1.086.518	98,2%	2.952.509	1.789.077	60,6%
Riesgo Alto		392.267	192.974	49,2%	110.330	109.121	98,9%	708.697	693.972	97,9%	1.211.294	996.068	82,2%
Irrecuperable		35.208	35.208	100,0%	25.097	24.944	99,4%	42.085	41.876	99,5%	102.390	102.029	99,6%
Irrecuperable por Disp. Téc.		-	-	0,0%	0	0	100,0%	2	2	100,0%	2	2	100,0%
Total		100.432.663	1.782.432	1,8%	11.115.605	378.973	3,4%	79.099.754	2.650.758	3,4%	190.648.021	4.812.164	2,5%

8.5. Información Cuantitativa del Riesgo de Crédito

En el presente apartado se expone la información sobre exposiciones y provisiones al riesgo de crédito del Banco, con los siguientes desgloses:

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

RIESGO DE CRÉDITO	SALDOS CONSOLIDADO TOTAL	
	ACTIVO COMPUTADO	APRS
EXPOSICIONES SUJETAS A RIESGO DE CRÉDITO RESPECTO:		
A disponibilidades, gobiernos y bancos centrales	168.695.861	18.505.220
A entidades financieras del país y del exterior	7.933.646	4.074.182
Incluidas en la cartera minorista y financiaciones con garantía hipotecaria en primer grado (sobre vivienda residencial)	98.380.114	82.106.806
A empresas, otras personas jurídicas del país y del exterior y otros financiaciones	104.191.234	104.895.387
Resto de financiaciones	32.873.569	18.115.327
Totales exposiciones sujetas a riesgo de crédito	412.074.423	227.696.922
Con garantías admitidas Incluidas en la cartera minorista y financiaciones con garantía hipotecaria en primer grado (sobre vivienda residencial)	69.902	13.980
Con garantías admitidas a empresas, otras personas jurídicas del país y del exterior y otras financiaciones	76.829	15.366

8.5. Información Cuantitativa del Riesgo de Crédito (continuación)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

EXPOSICION AL RIESGO Y SU EVALUACION	marzo - 2019
RIESGO DE CREDITO – SALDOS CLASIFICACION DE LAS EXPOSICIONES POR SECTOR	SALDOS ACTIVO COMPUTADO
Sector Público no Financiero	64.326.129
Sector Financiero	7.933.646
Sector Privado	205.309.318
Resto	134.505.330
Totales exposiciones sujetas a riesgo de crédito	412.074.423

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

CONCEPTO	CARTERA VENCIDA	PLAZOS QUE RESTAN PARA SU VENCIMIENTO						TOTAL
		1 MES	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	+ de 24 MESES	
Sector público no financiero	-	439	-	-	-	-	-	439
B.C.R.A.	-	1.518	-	-	-	-	-	1.518
Sector financiero	-	1.151.309	1.439.943	683.336	812.908	2.153.485	927.058	7.168.039
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.802.765	65.510.904	33.278.915	25.700.104	14.130.459	22.045.021	40.910.430	204.378.598
Total	2.802.765	66.664.170	34.718.858	26.383.440	14.943.367	24.198.506	41.837.488	211.548.594

8.5. Información Cuantitativa del Riesgo de Crédito (continuación)

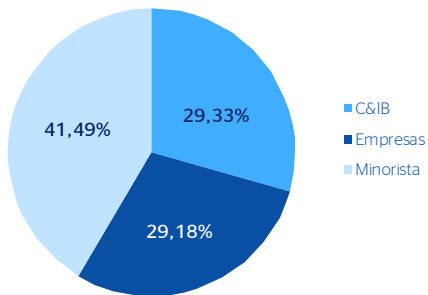
Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

Movimiento de las provisiones por incobrabilidad						
Regularizadoras del Activo	Saldos al 31.12.18	Aumentos	Desafectaciones	Aplicaciones	Pérdida de control en subsidiaria	Saldos al 31.03.19
Otros activos financieros	84.321	1.368.667	-	49	-	1.452.939
Préstamos y otras financiaciones	4.258.239	1.254.221	38.707	655.784	-	4.817.969
Otras entidades financieras	85.488	14.072	38.683	-	-	60.877
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	4.172.751	1.240.149	24	655.784	-	4.757.092
Adelantos	110.147	2.725	-	20.041	-	92.831
Documentos	1.164.674	216.394	-	7.769	-	1.373.299
Hipotecarios	99.518	12.498	-	128	-	111.888
Prendarios	44.250	5.627	-	3.283	-	46.594
Personales	808.085	308.618	-	173.018	-	943.685
Tarjetas de crédito	1.359.528	496.591	-	299.427	-	1.556.692
Arrendamientos financieros	47.227	15.263	-	3.549	-	58.941
Otros	539.322	182.433	24	148.569	-	573.162
Títulos Privados	1.314	190	-	46	-	1.458
Compromisos eventuales	1.483	116	-	-	-	1.599
Total	4.345.357	2.623.194	38.707	655.879	0	6.273.965

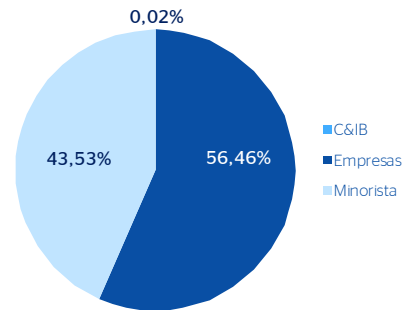
8.5. Información Cuantitativa del Riesgo de Crédito (cont.)

Cartera - Información al 31 de marzo de 2019

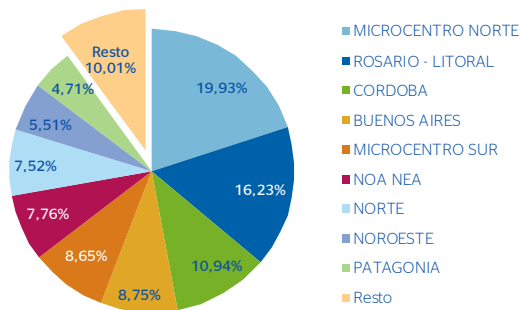
Participación cartera por Area de Negocios



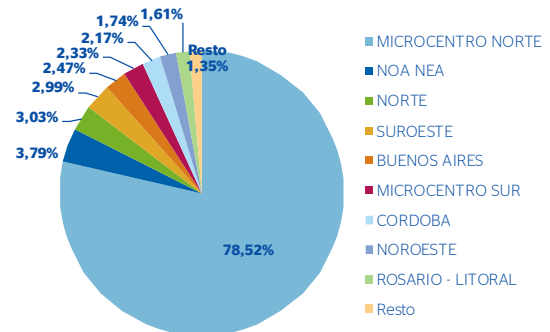
Participación cartera deteriorada por Area de Negocios



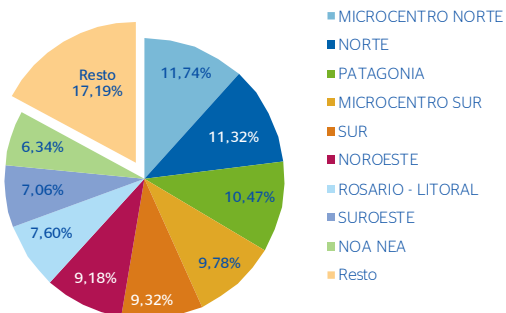
Participación cartera por región - Empresas



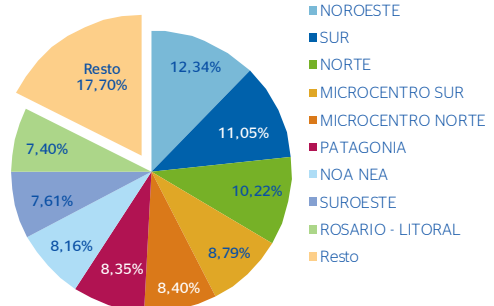
Participación cartera deteriorada por región - Empresas



Participación cartera por región - Minorista



Participación cartera deteriorada por región - Minorista



8.6. Cobertura del Riesgo de Crédito

Política de cobertura y/o mitigación del riesgo

Si bien las coberturas y/o mitigantes de riesgos con garantías adicionales son un factor importante en el otorgamiento de riesgos, el factor fundamental de decisión es que el cliente tenga la suficiente generación de recursos para afrontar las obligaciones pactadas.

La capacidad de reembolso del beneficiario mediante la generación suficiente de recursos se encuentra por encima de cualquier otra consideración. Así, la decisión de riesgos se basa en la capacidad de pago del prestatario para cumplir, en tiempo y forma, con el total de las obligaciones financieras asumidas a partir de los ingresos procedentes de su negocio o fuente de renta habitual, sin depender de avalistas, fiadores o activos entregados como garantía.

Adicionalmente a las políticas y seguimientos, el BBVA Francés utiliza como mitigadores de riesgo garantías, comfort letters y covenants.

Garantías

BBVA Francés cuando evalúa garantías a la hora de conceder operaciones tiene especial cuidado en que estas sean adecuadas. En esta línea, rigen bajo principios de prudencia los hitos para actualizar las valoraciones de las garantías.

En cuanto a los tipos de garantías que el BBVA Francés maneja, se destacan:

- **Garantías personales:** Se incluyen garantías de tipo personal, avales o garantías quirografarias.
- **Garantías solidarias:** Se incluyen aquellas garantías de pago brindadas por un tercero a una obligación, de forma tal que el acreedor puede dirigirse a cobrar el crédito indistintamente al deudor o al garante.
- **Garantía mancomunada:** Incluye aquellas garantías en las cuales no puede reclamarse a cada deudor el total de la deuda, ya que la responsabilidad de los garantes / titulares es proporcional a su participación en la sociedad / operación y limitada a dicho importe o porcentaje.
- **Garantías Reales:** Se incluyen aquellas garantías basadas en bienes tangibles y se clasifican a su vez en:
 - **Garantías Hipotecarias:** La hipoteca no altera la responsabilidad ilimitada del deudor, quien responde con todo su patrimonio. Se instrumentan de acuerdo con la normativa interna del Banco a tal efecto y se inscriben en el registro adecuadamente. Además, se cuenta con tasación independiente, a valor de mercado y de venta rápida
 - **Garantías Prendarias:** Incluyen las prendas con registro de automotores y maquinarias como así también las pignoraciones de Plazos Fijos y los Fondos Comunes de Inversión. Para ser aceptadas, deberán ser eficaces a la hora de hacerse líquidas, y posteriormente en caso de que así sea, se

instrumentan correctamente y siempre contándose con la aprobación del área de Servicios Jurídicos. Finalmente, el Banco se cubre de las variaciones en el valor de la prenda.

Coberturas basadas en compensación de operaciones en balance y fuera de balance

BBVA Francés, dentro de los límites definidos por las normativas relativas a netting, negocia con sus clientes la adscripción del negocio de derivados a acuerdos marco (ISDA o CMOF, por ejemplo) que incorporen la compensación de operaciones fuera de balance.

El texto de cada uno de los acuerdos determina en cada caso la operativa sujeta a netting. La reducción de la exposición de riesgo de contrapartida derivada del empleo de técnicas de mitigación (netting más empleo de acuerdos de colateral) supone una disminución en la exposición total (valor de mercado actual más riesgo potencial).

Principales tipos de garantes y contrapartes de derivados crediticios

BBVA Francés define que la garantía (o derivado de crédito) debe ser directa, explícita, irrevocable e incondicional para poder ser aceptada como mitigante de riesgos. Por otro lado, en relación a los garantes admisibles, BBVA Francés admite a entidades financieras (nacionales o extranjeras), entidades públicas, Sociedades de Bolsa, empresas residentes o no residentes incluyendo compañías de seguros.

Concentración del riesgo de mercado o de crédito a través de los instrumentos utilizados para mitigar el riesgo de crédito

BBVA Francés clasifica las garantías recibidas conforme a normativa vigente del BCRA en:

- Garantía Preferida "A"
- Garantía Preferida "B"
- Otras Garantías (no incluidas en los puntos precedentes)

8.7. Formulario CR3: Técnicas de cobertura del Riesgo de Crédito – Presentación General

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	Exposiciones no garantizadas: valor contable	Exposiciones garantizadas con colateral	Exposiciones garantizadas con colateral del cual: importe asegurado	Exposiciones garantizadas con garantías financieras	Exposiciones garantizadas con garantías financieras, de los cuales: importe asegurado	Exposiciones garantizadas con derivados del crédito	Exposiciones garantizadas con derivados del crédito de las cuales: importe asegurado
Préstamos	195.602.564	-	-	146.731	146.731	-	-
Títulos de deuda	44.982.040	-	-	-	-	-	-
Total	240.584.604	-	-	146.731	146.731	-	-
De las cuales, en situación de incumplimiento	1.589.707	-	-	-	-	-	-

8.8. Riesgo de Crédito con el método estándar

Para el cálculo de capital regulatorio por riesgo de crédito, el Banco sigue los lineamientos de la Comunicación "A" 6004.

8.9. Formulario CR4: Método estándar: exposición al riesgo de crédito y efectos de técnicas para la cobertura de riesgo de crédito (CRC)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	Exposiciones antes de CCF y CRC		Exposiciones después de CCF y CRC		APR y densidad de APR	
	Saldo en balance	Saldo fuera de balance	Saldo en balance	Saldo fuera de balance	APR	Densidad de APR
1 Disponibilidades	104.369.732	-	104.369.732	-	1.204.212	1%
2 Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	64.326.129	-	64.326.129	-	17.301.008	27%
3 Exposiciones a bancos multilaterales de desarrollo (BMD)	-	-	-	-	-	0%
4 Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	7.417.227	2.192.651	7.417.227	516.419	4.074.182	51%
5 Exposiciones a empresas del país y del exterior	101.048.137	1.068.934	101.048.137	395.821	101.382.494	100%
6 Exposiciones incluidas en la cartera minorista	86.894.506	318.212	86.894.506	127.939	77.018.804	89%
7 Exposiciones garantizadas por SGR/Fondos de Garantía	-	-	-	-	-	0%
8 Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales para vivienda familiar, única y permanente	11.032.665	-	11.032.665	-	4.891.575	44%
9 Exposiciones con otras garantías hipotecarias	1.196.060	-	1.196.060	-	894.990	75%
10 Préstamos morosos	1.589.647	60	1.589.647	16	1.630.014	103%
11 Otros activos	30.135.597	-	30.135.597	-	15.813.928	52%
12 Exposición a titulaciones y retitulaciones	-	-	-	-	-	0%
13 Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1. de las normas sobre Capitales Mínimos de las Entidades Financieras	-	-	-	-	-	0%
14 Partidas fuera de balance vinculadas con operaciones de titulación	-	-	-	-	-	0%
15 Operaciones sin entrega contra pago (no DvP) y Operaciones DVP Fallidas	-	-	-	-	-	0%
16 Línea de créditos para la inversión productiva no imputados como aplicación mínima	-	-	-	-	-	0%
17 Exposición a entidades de contraparte central (CCP)	888.173	260.136	888.173	260.136	671.386	58%
18 Participaciones en el capital de empresas	1.876.219	-	1.876.219	-	2.814.329	150%

8.10. Formulario CR5: Método estándar: exposiciones por clases de activos y ponderadores por riesgo

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	0%	2%	20%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	1250%	Importe total de exposiciones al riesgo de crédito (después de CCF y CRC)
1 Disponibilidades	98.348.672	-	6.021.062	-	-	-	-	-	-	-	104.369.733
2 Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	47.051.315	-	-	-	-	-	17.222.427	-	52.387	-	64.326.129
3 Exposiciones a bancos multilaterales de desarrollo (BMD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	406.988	-	3.701.820	-	982.039	-	2.842.798	-	-	-	7.933.646
5 Exposiciones a empresas del país y del exterior	-	-	76.829	-	-	-	101.367.128	-	-	-	101.443.957
6 Exposiciones incluidas en la cartera minorista	-	-	69.902	-	-	39.790.877	47.161.666	-	-	-	87.022.445
7 Exposiciones garantizadas por SGR/Fondos de Garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales para vivienda familiar, única y permanente	-	-	-	9.447.831	-	-	1.584.835	-	-	-	11.032.665
9 Exposiciones con otras garantías hipotecarias	-	-	-	-	602.141	-	593.920	-	-	-	1.196.060
10 Préstamos morosos	-	-	-	-	39.366	1	1.430.226	2	120.068	-	1.589.662
11 Otros activos	14.321.669	-	-	-	-	-	15.813.928	-	-	-	30.135.597
12 Exposición a titulaciones y retitulaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 Partidas fuera de balance incluídas en el punto 3.7.1. de las normas sobre Capitales Mínimos de las Ent. Finan.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Partidas fuera de balance vinculadas con operaciones de titulación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Operaciones sin entrega contra pago (no DvP) y Operaciones DVP Fallidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Línea de créditos para la inversión productiva no imputados como aplicación mínima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Exposición a entidades de contraparte central (CCP)	855.273	-	-	-	-	-	260.136	-	-	32.900	1.148.309
18 Participaciones en el capital de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-	1.876.219	-	1.876.219

Sección 9: Riesgo de crédito de contraparte

9.1. Definición

El Riesgo de crédito de contraparte tiene su origen en la probabilidad de que una de las partes del contrato del instrumento financiero incumpla sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de pago y produzca a la otra parte una pérdida financiera.

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 (definición según Com. "A" 5398 – BCRA).

Dentro del riesgo de crédito de contraparte se puede distinguir entre:

- Riesgo de Crédito bilateral: es el riesgo de crédito por incumplimiento de la contrapartida contractual en operaciones de derivados, operaciones con compromiso de recompra (repos) y depósitos interbancarios.
- Riesgo de Crédito con Cámaras Centrales: es el riesgo de crédito por el posible incumplimiento de la cámara central que actúa de contrapartida.
- Riesgo de liquidación "settlement": es el riesgo por incumplimiento de pagos en el momento del intercambio de activos que al contratarse tenían un valor equivalente.

9.2. Estrategia y procesos

Los principios generales que rigen la estrategia de BBVA Francés como así su perfil de riesgo deseado están plasmados en el apetito de riesgo aprobado por el Directorio.

La estrategia de gestión del riesgo de crédito de contraparte se desarrolla con el objetivo de mantener su exposición dentro de los umbrales definidos en el apetito al riesgo.

Para asegurar el cumplimiento de la estrategia plasmada en las políticas de gestión de éste riesgo, se definen procedimientos, procesos, una estructura organizacional que permita aplicar la estrategia, herramientas de medición y un esquema de límites que refleje el apetito de la entidad por dicho riesgo.

BBVA Francés ha implementado un marco de gestión para la identificación, evaluación, medición, seguimiento, control y mitigación del riesgo de crédito de contraparte al que se encuentra expuesto. El seguimiento del riesgo de contrapartida se fundamenta en un proceso continuo, de observación permanente, que permite detectar anticipadamente las incidencias que se pudieran llegar a producir en la evolución del riesgo y las operaciones, con el fin de emprender acciones encaminadas a mitigarlas.

9.3. La estructura y organización

La Gerencia de Riesgos Financieros es responsable de asegurar que el riesgo de contrapartida en BBVA Francés se gestione conforme a la estrategia aprobada por el Directorio así como de la identificación, medición, seguimiento y control de dicho riesgo y su reporting a los órganos pertinentes.

Dentro de la Gerencia de Riesgos Financieros, la Unidad de Riesgo de Mercado (URM) es responsable del cálculo y seguimiento del riesgo de crédito de contraparte. También tiene la responsabilidad de garantizar la integridad de los datos y de proporcionar y difundir la información necesaria para la correcta gestión del riesgo de contrapartida al resto de áreas involucradas (Front Office, Admisión Riesgo de Crédito, Back Office, etc).

La gestión del riesgo de crédito de contraparte se completa con un esquema de comités. Entre ellos se encuentran:

- El Risk Management Committee (RMC): comité de apoyo a la toma de decisiones del Director de Riesgos y está encargado de plantear y revisar las políticas y los límites y alertas para su posterior elevación al Directorio.
- El Comité de Riesgos Financieros (CRF): primer nivel de información y gestión del riesgo de contrapartida. Se informa regularmente la situación y evolución de los riesgos, resultados y nivel de consumo de límites y cualquier aspecto relevante en relación a los riesgos gestionados.

9.4. Análisis de la metodología utilizada para asignar capital a las exposiciones crediticias por contraparte

La metodología utilizada para asignar capital se adecua a lo requerido por el Banco Central de la República Argentina.

9.5. Límites de crédito a las exposiciones crediticias por Contraparte

BBVA Francés cuenta con límites internos para la gestión del riesgo de contraparte a nivel de contraparte, producto y plazo.

El cómputo del riesgo surge de la suma de los riesgos con cada contraparte y se mide como la exposición potencial más la exposición real.

Exposición crediticia = Exposición potencial (FRP Plazo* Nocional) + Exposición real (MTM).

La exposición potencial es una estimación del incremento máximo esperado del valor de mercado para un nivel de confianza dado, debido a variaciones futuras de los precios hasta el vencimiento de la operación.

El factor de riesgo potencial (FRP) surge de las volatilidades históricas de las variables de mercado dependiendo del derivado de que se trate (tipo de cambio o tipo de interés).

La exposición real (MTM), es el valor de mercado de la operación, definido como la diferencia entre el precio concertado y el precio actual de mercado. Este valor de mercado puede ser positivo o negativo definiendo quien es la parte que posee el riesgo.

9.6. Formulario CCR1: Análisis de la exposición al riesgo de crédito de contraparte (CCR) por método

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	Costo de reposición	Exposición potencial futura	Exposición esperada positiva efectiva	Alfa utilizado para calcular EAD reguladora	EAD despues de CRM	APR
SA-CCR (para derivados)	83.360	210.714		1,40	411.703	5.146.290
Enfoque simple para la cobertura del riesgo de crédito (para SFT)					-	-
Enfoque integral para la cobertura del riesgo de crédito (para SFT)					-	-
VaR para SFT					-	-
Total						5.146.290

9.7. Formulario CCR2: Requerimiento de capital por ajuste de valoración del crédito (CVA)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	EAD despues de CRM (Reduccion del riesgo de credito)	APR
Total de carteras sujetas al requerimiento de capital por CVA Avanzado		
Todas las carteras sujetas al requerimiento de capital por CVA Estándar	411.703	5.146.290
Total sujeto al requerimiento de capital por CVA	411.703	5.146.290

9.8. Formulario CCR3: Método estándar para las exposiciones CCR por cartera reguladora y ponderaciones por riesgo

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

Ponderación por riesgo	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	1250%	Exposición total al riesgo de crédito
Cartera reguladora													
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposiciones a bancos multilaterales de desarrollo (BMD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	12.082	-	-	-	12.082
Exposiciones a empresas del país y del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	139.485	-	-	-	139.485
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposiciones garantizadas por SGR/Fondos de Garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales para vivienda familiar, única y permanente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposiciones con otras garantías hipotecarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos morosos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposición a titulizaciones y retitulizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1. de las normas sobre Capitales Mínimos de las Entidades Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Partidas fuera de balance vinculadas con operaciones de titulización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones sin entrega contra pago (no DvP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Línea de créditos para la inversión productiva no imputados como aplicación mínima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposición a entidades de contraparte central (CCP)	-	260.136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	260.136
Participaciones en el capital de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

9.9. Formulario CCR5 - Composición del colateral para exposiciones por Riesgo de Crédito de Contraparte (CCR)

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	Colateral empleado en operaciones con derivados				Colateral empleado en SFT (Operaciones de Pase)	
	Valor razonable del colateral recibido		Valor razonable del colateral entregado		Valor Razonable del colateral recibido	Valor Razonable del colateral entregado
	Segregado	No Segregado	Segregado	No Segregado		
Efectivo – moneda local	-	-	-	32.900	-	-
Efectivo – otras monedas	-	-	-	-	-	-
Deuda soberana nacional	-	-	-	655.000	399.715	-
Otra deuda soberana	-	-	-	-	-	-
Deuda de agencias públicas	-	-	-	-	-	-
Bonos corporativos	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-
Otro colateral	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	687.900	399.715	-

9.10. Formulario CCR6: Exposiciones crediticias con derivados

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	Proteccion comprada	Proteccion vendida
Nocional		
Swaps de incumplimiento crediticio de referencia única	-	-
Swaps de incumplimiento crediticio sobre índices	-	-
Swaps de tasa de rendimiento total	-	2.884.496
Opciones de crédito	-	-
Otros derivados de crédito	-	-
Total nocional	-	2.884.496
Valor razonable		
Valor razonable positivo (activo)	-	-
Valor razonable negativo (pasivo)	-	385.167

9.11. Formulario CCR8: Exposiciones frente a entidades de contrapartida central

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

	EAD (después de Técnicas de cobertura del riesgo-CRC)	APR
Exposición a QCCP (total)		
Exposiciones por operaciones frente a QCCP (excluidos márgenes iniciales y aportaciones al fondo de garantía); de las cuales	-	-
(i) Derivados OTC	260.136	3.251.701
(ii) Derivados negociados en bolsa	-	-
(iii) Operaciones de financiación con valores	-	-
(iv) Conjuntos de neteo en los que se haya aprobado la compensación entre productos	-	-
Margen inicial segregado	32.900	
Margen inicial no segregado	-	-
Aportes desembolsados al fondo de garantía	655.000	-
Aportes no desembolsados al fondo de garantía	-	-
Exposición a CCP no admisibles (total)		-
Exposiciones por operaciones frente a CCP no admi- sibles (excluidos márgenes iniciales y aportaciones al fondo de garantía); de las cuales	-	-
(i) Derivados OTC	-	-
(ii) Derivados negociados en bolsa	-	-
(iii) Operaciones de financiación con valores	-	-
(iv) Conjuntos de neteo en los que se haya aprobado la compensación entre productos	-	-
Margen inicial segregado	-	
Margen inicial no segregado	-	-
Aportes desembolsados al fondo de garantía	-	-
Aportes no desembolsados al fondo de garantía	-	-

Sección 10: Titulización

BBVA Francés no presenta exposiciones por titulización ni requerimientos de capital de este riesgo; razón por la cual no se detallan los cuadros SEC1, SEC2, SEC3 y SEC4.

Sección 11: Riesgo de Mercado

11.1. Definición

BBVA Francés entiende por riesgo de mercado a la posibilidad de que se produzcan pérdidas en el valor de la cartera de negociación como consecuencia de movimientos adversos en las variables de mercado que inciden en la valoración de los productos e instrumentos financieros.

Los principales factores de riesgos de mercado a los que se encuentra expuesta la Entidad son:

- Riesgo de tasa de interés: surge por la exposición al movimiento en las diferentes curvas de tasa de interés.
- Riesgo de tipo de cambio: se produce por el movimiento en los tipos de cambio de las diferentes divisas. Todas las posiciones en una divisa distinta a la divisa del balance generan riesgo de tipo de cambio.

11.2. Estrategia y procesos

Los principios generales que rigen la estrategia de BBVA Francés como así su perfil de riesgo deseado están plasmados en el apetito de riesgo aprobado por el Directorio.

La estrategia de gestión del riesgo de mercado se desarrolla con el objetivo de mantener su exposición dentro de los umbrales definidos en el apetito al riesgo.

Para asegurar el cumplimiento de la estrategia plasmada en las políticas de gestión de éste riesgo, se definen procedimientos, procesos, una estructura organizacional que permita aplicar la estrategia, herramientas de medición y un esquema de límites que refleje el apetito de la entidad por dicho riesgo.

BBVA Francés ha implementado un proceso continuo para la identificación, evaluación, medición, seguimiento, control y mitigación del riesgo de mercado al que se encuentra expuesto.

11.3. La estructura y organización

La Unidad de Riesgo de Mercado (URM), como parte de la gerencia de Riesgos Financieros, es la encargada de la identificación, medición, seguimiento, mitigación y control del riesgo de mercado en BBVA Francés. La URM impulsa el desarrollo y mantenimiento de los nuevos procedimientos y modelos de gestión del riesgo de mercado, y tiene en cuenta la aparición de Unidades de Negocio que emprendan actividades con riesgo de mercado, o que aumenten sus posiciones de riesgo de manera significativa y material.

La URM elabora asimismo el reporting de seguimiento de riesgos e informa periódicamente al Directorio, al Risk Management Committee (RMC) y al Comité de Riesgos Financieros (CRF) la evolución de los niveles de riesgos.

La gestión de estos riesgos se encuentra alineada con los principios básicos del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, contando con un proceso integral que identifica, mide, monitorea y controla los riesgos.

11.4. Alcance y la naturaleza de los sistemas de información y/o medición del riesgo

BBVA Francés cuenta con distintas herramientas y sistemas para la gestión y seguimiento del riesgo de mercado, las cuales permiten lograr el efectivo control y tratamiento del riesgo en la cartera de negociación (trading book).

Para la medición del Riesgo de Mercado se utiliza un modelo de VaR (Value at Risk) paramétrico, que estima cuál es la pérdida máxima con un nivel de confianza de 99% que se puede producir en las posiciones de mercado en un horizonte temporal de 1 día.

El modelo es validado periódicamente a través de pruebas de Back-Testing (con un 99% de confianza y considerando 250 observaciones) que buscan determinar la calidad y precisión de la estimación de VaR.

11.5. Política de cobertura y/o mitigación del riesgo

La estructura de límites de Riesgo de Mercado establece un esquema de indicadores para la gestión, control y mitigación del riesgo en términos de Capital Económico, de VaR, de stress y de stop loss.

Dicha estructura constituida por límites, alertas y sublímites se formalizan a través del Risk Management Committee y son aprobados por el Directorio.

Dentro del modelo de gestión de Riesgo de Mercado se contemplan procedimientos para la comunicación en caso de producirse rebasamientos de los niveles de riesgo establecidos, estableciéndose circuitos específicos de comunicación y actuación en función del límite, alerta o sublímite activado.

11.6. Formulario MR1: Riesgo de mercado con el método estándar

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de marzo de 2019

		APR
	Productos directos	
1	Riesgo de tasa de interés (general y específico)	792.520
2	Riesgo de posiciones accionariales (general y específico)	-
3	Riesgo de divisas	2.121.619
5	Opciones	
6	Método simplificado	-
7	Método Delta-plus	-
9	Total	2.914.139

Sección 12: Riesgo de tasa de interés

12.1. Definición

Se entiende por riesgo de tasa de interés a la posibilidad de que se produzcan cambios en los ingresos financieros netos y/o en el valor económico de la entidad como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés.

Las principales fuentes de riesgo de tasa de interés resultan de:

- descalce entre las duraciones de productos activos y pasivos,
- el riesgo de re-pricing para los activos y pasivos,
- posiciones fuera de balance,
- fluctuaciones en las curvas de rendimientos,
- el riesgo de reinversión,
- las opciones implícitas en determinados activos y pasivos, como los préstamos con cláusulas de cancelación anticipada.

12.2. Estrategia y procesos

BBVA Francés cuenta con una estrategia de gestión del riesgo de Tasa de interés Estructural orientada a mantener la exposición al mismo dentro de niveles acordes con el perfil de apetito al riesgo aprobado por el Directorio. Esta estrategia define líneas claras de gestión sobre la estructura de rendimiento del activo y del pasivo y se encuentra plasmada en la política de gestión de este riesgo.

La gestión del riesgo de interés estructural en BBVA Francés se desarrolla conforme a los siguientes principios:

- Gestión independiente del riesgo.
- Integración del riesgo en el proceso de adecuación del capital económico.
- Gestión integral de IRRBB desde una doble perspectiva de margen de intereses y valor económico de patrimonio.
- Segregación de funciones, áreas y órganos que ejercen la gestión del riesgo de tasa de interés.
- Coherencia con los requerimientos regulatorios.

El Marco de Apetito de Riesgo se configura como un elemento fundamental en la gestión del riesgo de tasa de interés al dotar a BBVA Francés de un marco integral que determina los riesgos y el nivel de los mismos que está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos de negocio. A través de una estructura de límites y alertas de riesgo de tasa de interés se articula el Apetito de Riesgo de la entidad asegurando que la gestión se sitúa dentro de los niveles aprobados por el Directorio.

En la actualidad, en materia de gestión del Riesgo de Tasa de Interés, la entidad se encuentra alineada a los principios, estándares y controles en términos de capital y de margen financiero para la gestión de este riesgo establecidos por el BCRA en la comunicación A 6397 y continua avanzando en la aplicación de la misma.

12.3. Frecuencia del cálculo

El proceso de medición del riesgo de interés se realiza con una periodicidad mensual con el fin de obtener una estimación, lo más precisa posible, de la exposición del margen financiero y del valor económico de la entidad ante variaciones en las tasas de interés de mercado, y velar que esta se ajusta al perfil de riesgo deseado.

12.4. Descripción escenarios

Para la construcción de los escenarios de curvas utilizados en las mediciones de riesgo de tasa de interés estructural se trabaja con una ventana temporal de 10 años. Complementariamente, el BBVA Francés realiza un análisis de sensibilidad de margen financiero y valor económico ante movimientos paralelos de +/-100 puntos básicos de la curva forward de mercado.

12.5. Estructura y organización de la unidad de Riesgo de interés Estructural

El modelo de gobierno de riesgos en BBVA Francés se caracteriza por una especial implicación del Directorio, tanto en el establecimiento de la estrategia de riesgos, como en el seguimiento y supervisión continua de su implantación. El Directorio aprueba dicha estrategia de riesgos y las políticas para las diferentes tipologías de riesgos, siendo la función de riesgos la encargada, en el ámbito de la gestión, de su implantación y desarrollo, dando cuenta de ello a los órganos pertinentes.

BBVA Francés ha implementado una estructura organizativa para la gestión del riesgo de tasa de interés estructural que cuenta con las áreas, órganos y comités necesarios para una adecuada gestión del mismo.

El control y seguimiento del Riesgo de Tasa de Interés en BBVA Francés está a cargo del área de Riesgos Estructurales y Capital Económico, la cual pertenece a la Gerencia de Riesgos Financieros.

Esta estructura organizativa se completa con los siguientes Comités:

- Risk Management Committee (RMC)
- Comité de Activos y Pasivos (COAP)
- Comité de Liquidez
- Comité de Riesgos Financieros

12.6. Metodología para el seguimiento y control del riesgo de tipo de interés

BBVA Francés ha desarrollado un conjunto de herramientas y metodologías para la medición, evaluación, seguimiento y control del riesgo de tasa de interés. Estas tienen por principal objetivo mantener la exposición de la entidad a dicho riesgo dentro del Marco de Apetito al Riesgo aprobado por el Directorio. Las principales métricas empleadas por la entidad para la medición de este riesgo comprenden:

- **Capital Económico por Riesgo de Interés en el Banking Book (CE):** pérdida máxima que, con un horizonte determinado y un nivel de confianza específico (99%) podría sufrir el valor económico de la entidad debido a movimientos adversos en las tasas de interés de mercado.
- **Margen en Riesgo (MeR):** máxima desviación desfavorable en el Margen de Intereses proyectado a 12 meses, para un nivel de confianza dado (90%), derivada de movimientos adversos en los tasas de interés de mercado.

12.7. Supuestos utilizados en la modelización

Para la medición de la variación del valor económico del patrimonio se han incluido los márgenes comerciales dentro de los flujos efectivos.

Con respecto a los depósitos sin vencimiento, además de la segmentación recomendada en el marco estandarizado, se analiza la evolución histórica de los saldos con el objeto de determinar cuál es su evolución tendencial frente a las variaciones estacionales del saldo.

Por otro lado, en cuanto a la estimación de las tasas de amortización anticipada de los préstamos, el BBVA Francés realiza un análisis de la relación histórica media de la tasa de cancelación anticipada.

12.8. Información Cuantitativa

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de diciembre de 2018

Segmento	Plazo Medio (años)	Plazo Max. (años)
Minorista Transaccional	0,9	17,5
Minorista no Transaccional	0,0	0,9
Mayorista	1,0	17,5

Formulario IRRBB1: Información cuantitativa sobre IRRBB

Montos expresados en miles de pesos argentinos. Información corresponde al 31 de diciembre de 2018

Periodo	EVE		NII	
	31/12/2018	31/09/2018	31/12/2018	31/09/2018
Subida en paralelo	-1.061.166	-1.299.715	460.117	484.860
Bajada en paralelo	918.370	1.190.351	-580.817	-611.782
Inclinación de la pendiente	484.157	-78.912		
Aplanamiento de la pendiente	-660.872	-746.692		
Subida de la tasa a corto	-1.368.450	-1.457.597		
Bajada de la tasa a corto	354.275	250.061		
Máximo	-1.368.450	-1.457.597	-580.817	-611.782
Periodo	31/12/2018		31/09/2018	
Capital de Nivel 1	34.333.258		32.013.879	

Sección 13: Remuneraciones

13.1. Políticas, procesos y prácticas implementadas

En BBVA Francés, los aspectos principales y relevantes relacionados con las políticas, procesos y prácticas de remuneración son tratados por el Comité de Nombramientos y Remuneraciones, el cual se reúne con una periodicidad mínima de tres oportunidades al año y se encuentra compuesto por los siguientes integrantes:

- Presidente: El cargo deberá ser ejercido por un Director Independiente.
- Participantes Permanentes: Tres Directores no ejecutivos, en su mayoría independientes. Éstos serán designados por el Directorio al igual que su Presidente, y asimismo, por aquellas personas con funciones ejecutivas que determine el Directorio.

Dentro de sus funciones, se destacan las siguientes:

- Procura que el sistema de incentivos económicos al personal tome en cuenta los riesgos que el mismo asume en nombre de la entidad, considerando tanto los riesgos futuros como aquellos asumidos, y ajuste los incentivos por todos los riesgos.
- Asegura que exista una clara relación entre el desempeño del personal clave y su remuneración fija y variable, teniendo en cuenta los riesgos asumidos y su administración.

En la entidad se considera, como tomadores de riesgo material, al personal que en función de sus actividades pueden tener un impacto relevante en la asunción de riesgos significativos. Actualmente se identifican como tomadores de riesgo material a 9 ejecutivos que integran la Alta Gerencia y 12 empleados con funciones gerenciales en áreas de control. A su vez, se considera importante evaluar la gestión de riesgos en la entidad, teniendo específica relevancia el riesgo de crédito, el riesgo de mercado y el riesgo estratégico.

En esta línea, la entidad adopta como política aplicar un sistema de retribución capaz de atraer y retener a las personas correctas para cada posición, de acuerdo a los siguientes principios:

- Reconocer y compensar en función de la actuación individual, la obtención de resultados, del trabajo en equipo y la calidad de los resultados alcanzados, así como las capacidades y competencias que cada persona aplica a su trabajo.
- Gestionar la equidad interna a través del análisis de estructura organizacional, la responsabilidad/alcance de los roles de los colaboradores y de los componentes de su compensación.
- Asegurar la competitividad externa mediante la actualización de la información con el mercado de referencia.
- Recompensar por la aportación de resultados tangibles en contexto de los valores culturales del Grupo BBVA.

El sistema de retribución incluye las compensaciones que por todo concepto percibe el empleado como contraprestación por su aporte a la organización en términos de tiempo,

función y resultados, y está integrado por el sistema de remuneración fija y el sistema de remuneración variable.

A los fines del cumplimiento de dichos principios, la entidad dispone de instrumentos dentro de los procesos de remuneración que se detallan a continuación:

- **Encuestas salariales del mercado de referencia:** El posicionamiento que se adopta dentro de la encuesta se define de acuerdo a las necesidades y estrategia de BBVA Francés para cada período. Este mercado de referencia está constituido por un conjunto de compañías que poseen estructuras organizativas y tamaños de negocios comparables.
- **Categorías / Escalas salariales:** Diseñadas a partir de la estructura interna de los puestos y de la información de encuestas salariales de mercado. Estas escalas constituyen rangos de salarios que agrupan puestos de similar importancia, en términos de responsabilidad, experiencia, conocimientos y aportación de resultados al negocio.

La entidad cuenta con proveedores de información para estos procesos, siendo los mismos, MERCER Consulting Outsourcing Investments, Índice FIEL y Club de Bancos.

Complementariamente, BBVA Francés utiliza una herramienta clave para determinar la compensación por el esfuerzo y el resultado de cada colaborador: la Evaluación del Desempeño Individual. Al finalizar cada ejercicio, cada responsable evalúa a sus colaboradores a los fines de obtener ponderación sobre:

1. La consecución de objetivos individuales, a través de una valoración global que tiene en cuenta en qué grado el colaborador ha alcanzado los objetivos que fueron fijados para el ejercicio anterior.
2. La alineación a los valores culturales del Grupo BBVA:
 - *El cliente es lo primero.*
 - *Pensamos en grande.*
 - *Somos un solo equipo.*

El resultado de esta valoración refleja los niveles de aportación de cada miembro del equipo, tanto en términos de consecución de objetivos como en alineación a valores corporativos. A partir de la evaluación de estos dos aspectos, se define el grado de acceso a los incentivos definidos.

En BBVA Francés, cada empleado tiene acceso a la retribución variable asociado al puesto de trabajo y a los resultados obtenidos en la valoración de desempeño. De este modo, se busca incentivar y recompensar el logro de resultados.

Con el objetivo de alinear el incentivo variable con los objetivos estratégicos, BBVA Francés adopta un nuevo modelo de compensación variable de acuerdo con los criterios establecidos por el Grupo BBVA. Estas modificaciones fueron incluidas formalmente a partir del día 28 de Junio del año 2016 en Acta Nro. 32 del Comité de Nombramientos y Remuneraciones.

Este nuevo modelo, alcanza a los empleados de Áreas Centrales incorporando los siguientes principios fundamentales:

- **Transparencia y simplicidad**

- Consecución de las prioridades estratégicas
- Reconocer que somos un único banco
- Dialogo continuo sobre el desempeño

En esta línea, los modelos actualmente vigentes son los siguientes:

- **Modelo de incentivación a la Red:** Consta de cuatro pagos trimestrales y un pago de los indicadores anuales. La realización del pago está relacionada con el cumplimiento de objetivos asignados a cada persona, para cada período. Cada puesto tiene asignada una parrilla de objetivos y cada uno tiene una ponderación. Adicionalmente, para el pago anual se consideran variables relacionadas con la consecución de los objetivos del Banco de acuerdo con los criterios adoptados por el Grupo BBVA y con el grado de cumplimiento presupuestario. Estos factores pueden impactar positiva o negativamente en la retribución variable definida.
- **Modelo de incentivación Áreas Centrales:** Consta de un pago en el año sobre indicadores anuales. Al final de cada ejercicio se incluye a los colaboradores en un proceso general de evaluación de performance, cuyo resultado individual está relacionado con el grado de cumplimientos de los objetivos y alineación a valores corporativos. Estos pueden renovarse o ajustarse año a año, consecuentemente con la evolución de la estrategia del Banco. Al igual que en el modelo de incentivación a la Red, se consideran variables relacionadas con la consecución de los objetivos del Banco de acuerdo con los criterios adoptados por el Grupo BBVA y con el grado de cumplimiento presupuestario. Estos factores pueden impactar positiva o negativamente en la retribución variable definida.
- **Modelo de incentivación por Comisiones:** El valor de la comisión depende de la valoración unitaria de cada producto en función del aporte del mismo a la cuenta de resultados. Los criterios a aplicar en la retribución por comisiones se revisan anualmente. Su periodicidad es mensual y el pago es a mes vencido.

Por otro lado, la entidad mantiene un sistema de liquidación y pago de la gratificación variable anual para cierto colectivo de ejecutivos (Colectivo Sujeto) cuyas actividades profesionales tienen impacto material en el perfil de riesgo del Banco.

Los criterios para la selección del Colectivo Sujeto se agrupan en tres grandes bloques:

- **Criterios Cualitativos**, en función de la responsabilidad del puesto desempeñado y la capacidad para asumir riesgos.
- **Criterios Cuantitativos**, en función de la remuneración total percibida.
- **Criterios Internos**, en función de los procedimientos internos que posee la Entidad para determinar la composición del colectivo.

Las personas que forman parte de este colectivo percibieron: el 60% de su retribución variable correspondiente al ejercicio 2018, durante el primer trimestre del año 2019. El restante 40% de la retribución variable anual, será percibido durante el primer trimestre del año 2022.

La retribución variable de cada miembro del Colectivo Identificado, correspondiente a cada ejercicio, estará sometida a cláusulas de reducción (malus) y de recuperación de la retribución ya generadas (clawback), ligadas ambas a un deficiente desempeño financiero del Banco en su conjunto o de una división o área concreta o de las exposiciones generadas por un miembro del colectivo y deriven en las circunstancias detalladas en la política.

Además del cumplimiento de los objetivos establecidos para dicho incentivo, el beneficiario debe permanecer activo en el Banco en la fecha de liquidación, haber generado el derecho a percibir retribución variable ordinaria correspondiente a ese ejercicio, no haber sido sancionado por un incumplimiento grave del código de conducta y demás normativa interna (en particular la relativa a riesgos).

13.2. Cifras de la gestión

Comité de Nombramientos y Remuneraciones

Durante el primer trimestre del año 2019 el Comité de Nombramientos y Remuneraciones ha celebrado una reunión. Este Comité se encuentra compuesto por 4 integrantes. Los miembros del mismo no perciben remuneración alguna por esta función en particular.

Empleados que han recibido una remuneración variable durante el ejercicio

Todos los empleados de BBVA Francés tienen acceso a una retribución variable, siempre que permanezcan activos al momento del pago. Quedan excluidos solo aquellos colaboradores que al cierre del ejercicio (trimestral/anual) no contarán con una antigüedad mayor a 6 meses en el banco, recibieran una calificación por desempeño igual o menor a 50 puntos o fueran sancionados por un incumplimiento grave del código de conducta y/o normativas internas complementarias del Banco.

Bonificaciones garantizadas otorgadas y compensaciones adicionales (sing-on awards) realizadas durante el ejercicio

En BBVA Francés no se han otorgado bonificaciones garantizadas ni compensaciones adicionales durante el primer trimestre del año 2019.

Indemnizaciones por despido realizadas durante el ejercicio

Durante el primer trimestre de 2019 se ha pagado la suma de \$0,00 Miles de pesos en concepto de indemnizaciones por despidos.

Remuneraciones diferidas

A continuación se detallan los montos de las remuneraciones diferidas pendientes al 31 de Marzo de 2019:

- Remuneraciones en efectivo: 76.523 miles de pesos argentinos
- Cantidad de Acciones: 256.425

A su vez, durante el primer trimestre del año 2019 se han pagado remuneraciones diferidas por un monto de 50.164 miles de pesos argentinos.

Remuneraciones otorgadas durante el ejercicio

A continuación se detallan los montos de las remuneraciones devengadas al 31 de marzo de 2019, los cuales son expresados en miles de pesos:

■ Remuneración Fija:	1.271.058
■ Remuneración Variable:	311.000
■ Remuneración Diferida:	9.472
■ Remuneración No Diferida:	14.208

Exposición de los empleados a los ajustes explícitos e implícitos de remuneraciones diferidas

En BBVA Francés, el 100 por 100 de los empleados que perciben remuneraciones diferidas se encuentran sujetos a explícitos.

13.3. Formulario REM1: Remuneración abonada durante el ejercicio financiero

Cuantía de la remuneración		Altos directivos	Otros empleados que asumen riesgos sustanciales
Remuneración fija	Número de empleados	9	12
	Total de remuneración fija (3+5+7)	156.032	65.386
	De la cual, efectivo	156.032	65.386
	Del cual, diferido	-	-
	De la cual, acciones u otros instrumentos vinculados a las acciones	-	-
	De los cuales, diferidos	-	-
	De la cual, otras formas	-	-
De las cuales, diferidas	-	-	
Remuneración variable	Número de empleados	9	12
	Total de remuneración variable (11+13+15)	47.513	24.346
	De la cual, efectivo	27.539	21.109
	Del cual, diferido	17.254	2.357
	De la cual, acciones u otros instrumentos vinculados a las acciones	19.973	3.238
	De los cuales, diferidos	10.196	1.399
	De la cual, otras formas	-	-
De las cuales, diferidas	-	-	
Remuneración total (2+10)		203.545	89.732

13.4. Formulario REM2: Pagas extraordinarias

Pagas extraordinarias	Bonificaciones garantizadas		Incentivos de contratación		Indemnizaciones por despido	
	Número de trabajadores	Importe total	Número de trabajadores	Importe total	Número de trabajadores	Importe total
Altos directivos	-	-	-	-	-	-
Otros empleados que asumen riesgos sustanciales	-	-	-	-	-	-

13.5. Formulario REM3: Remuneración diferida

Remuneración diferida y retenida	Importe total de la remuneración diferida pendiente de pago	Del cual: Importe total de la remuneración diferida y retenida pendiente de pago expuesta a ajustes ex post explícitos o implícitos	Importe total de cambios durante el ejercicio por ajustes ex post explícitos	Importe total de cambios durante el ejercicio por ajustes ex post implícitos	Importe total de la remuneración diferida abonada durante el ejercicio
Altos directivos	9	9	9	9	9
Efectivo	62.688	62.688	62.688	62.688	4.134
Acciones	45.132	45.132	45.132	45.132	1.862
Instrumentos vinculados a acciones	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Otros empleados que asumen riesgos sustanciales	12	12	12	12	12
Efectivo	6.861	6.861	6.861	6.861	1.127
Acciones	4.816	4.816	4.816	4.816	627
Instrumentos vinculados a acciones	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	119.497	119.497	119.497	119.497	7.749

Sección 14: Riesgo Operacional

14.1. Definición

BBVA Francés entiende al Riesgo operacional como aquel que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y/o de negocio y el riesgo reputacional.

14.2. Estrategia y procesos

BBVA Francés desarrolla la estrategia de gestión del riesgo operacional definiendo los objetivos que guiarán sus actividades, las políticas a adoptar y las prácticas y procedimientos necesarios para realizar dichas actividades.

El objetivo fundamental fijado por el BBVA Francés en cuanto a riesgo operacional, consiste en reducir el nivel de exposición al mismo, mitigándolo mediante mejora del entorno de control, llevando a cabo un análisis costo/beneficio, anticipando los riesgos operacionales potenciales a los que quedaría expuesto el BBVA Francés como resultado de la aparición o modificación de productos/procesos y decisiones de outsourcing, asegurando que su implantación solo se lleva a cabo una vez adaptadas las medidas de mitigación convenientes en cada caso, estableciendo así el Apetito al Riesgo.

La Dirección de Riesgos implementa los criterios, políticas y procedimientos definidos por el Directorio en el marco de la gestión de dicho riesgo, realizando el seguimiento y la vigilancia de su correcta aplicación, como así también, proponiendo las acciones necesarias a los efectos de mantener encuadrada la calidad del riesgo dentro de los objetivos definidos.

Dicho proceso de gestión es consistente con el perfil de riesgo de la entidad, el cual debe ser integral y proporcional a la dimensión e importancia económica de la entidad financiera.

Respecto del Control Interno y Riesgo Operacional, abarcando el ciclo de vida del Riesgo Operacional: admisión, seguimiento y mitigación, BBVA Francés ha implementado un modelo de control, el cual se basa en un esquema de especialistas de control para cinco áreas definidas como críticas y de gestores de riesgo operacional, denominados GROs, para las restantes áreas de negocio y apoyo.

El Governance de dicho modelo es ejercido desde el más alto nivel de cada Dirección.

El Modelo de Riesgo Operacional y Control Interno identifica los procesos operativos de la organización y todos los riesgos operacionales a los que están expuestos. Mediante la metodología se valora cada uno de estos riesgos, se priorizan y se establece su criticidad, a fin de ser gestionados para su mitigación, en caso de corresponder.

14.3. La estructura y organización

El modelo de gestión del riesgo operacional en BBVA Francés cuenta con un despliegue de funciones, responsabilidades y atribuciones, las cuales se organizan de forma

piramidal, lo que genera instancias de control por oposición desde los niveles inferiores hacia los superiores, hasta llegar a los máximos órganos de decisión: Comité de Dirección y Directorio.

Además de la mencionada estructura de Especialistas y GROs, el modelo cuenta con un área de Control Interno dependiente de la Dirección de Riesgos. Dicha área tiene, entre otras, las siguientes responsabilidades:

- Gestión del cumplimiento del Modelo de Control.
- Administración de las herramientas informáticas de apoyo.
- Aplicación de la metodología única adoptada para la gestión.
- Capacitación permanente de los recursos involucrados sobre las herramientas y metodología.
- Administración de la base de eventos de pérdidas por riesgo operacional.
- Administración del régimen informativo anual de riesgo operacional del BCRA.

Dicho modelo de gestión se completa mediante una estructura ágil y adecuada de comités para la gestión del riesgo operacional, la cual da tratamiento a los riesgos, lo que implica su conocimiento, evaluación, ponderación y eventual mitigación. En esta línea, la gestión del riesgo operacional se manifiesta a través de los comités trimestrales de gestión de riesgo operacional de las distintas unidades y los comités de Corporate Assurance en lo que respecta a nivel país.

14.4. Alcance y la naturaleza de los sistemas de información y/o medición del riesgo

BBVA Francés cuenta con distintas herramientas para ser utilizadas en la gestión del riesgo operacional, las cuales permiten lograr el efectivo control del riesgo y facilitan todo el proceso del tratamiento del mismo. En esta línea, se cuenta con las herramientas Storm para la gestión cualitativa y Siro para la gestión cuantitativa.

14.5. Política de cobertura y mitigación del riesgo y estrategia

BBVA Francés ha desarrollado metodologías concretas y procesos eficientes para la mitigación o reducción Riesgo operacional que consisten en:

Identificación de Riesgos: el perímetro de gestión, contará con la identificación de riesgos críticos potenciales, realizándose en las principales actividades (procesos). Las actividades estarán descritas en el inventario de procesos teóricos existente, definido por la Unidad de Organización. Este inventario de procesos se organiza por tipología de actividad en lo que se denomina "Taxonomía de procesos".

La actualización se efectúa cuando un Especialista de Control de la Unidad entiende la necesidad de incorporar algún proceso, siendo la tarea fundamental en esta metodología identificar los riesgos críticos potenciales asociados a las actividades que se realizan en el Banco (Áreas de Negocio / Corporativa y Soporte). Esta labor permite documentar los riesgos más importantes o críticos a fin de identificar puntos de mejora.

Priorización de Riesgos: En la determinación de los riesgos críticos se realiza un proceso de priorización según expertise del Especialista de Control. En este punto, para la cuantificación de los mismos, no se tienen en cuenta los controles que pudieran existir; y

la ecuación para el cálculo monetario sería: *Impacto x Probabilidad estimada = Riesgo Inherente*.

Documentación del Modelo de Control: la definición de control corresponde a “cualquier actividad, tarea o procedimiento que permite conocer, gestionar, seguir, reducir y/o mitigar el riesgo”. En el momento de documentar controles se consideran aquellos que están integrados dentro de la operativa y procesos diarios desarrollados por la entidad, identificando las actividades de control existentes dentro de la organización que pueden servir para reducir o mitigar el riesgo. Por lo tanto el objetivo de la ejecución de controles en cada uno de los procesos existentes en el Banco, es la reducción del nivel de riesgo potencial existente en cada uno de ellos.

Determinación de Riesgos Residuales: La finalidad que se persigue en esta fase de la gestión del riesgo es la determinación del Riesgo Residual siendo este el riesgo que permanece después de aplicar los controles existentes (si los hubiera).

Esta actividad basada en el criterio experto del Especialista de Control, se realiza para la evaluación del riesgo que, analizada la eficiencia de los controles, dictaminara en qué medida se reduce el impacto y la probabilidad inherente previamente asignadas. La evaluación de la eficacia del modelo de control es: *Riesgo Inherente – Controles Nivel de Mitigación = Riesgo Residual*. Una última verificación que se debe efectuar sobre esta estimación es confirmar si existen pérdidas operacionales atribuibles al riesgo analizado y, en caso afirmativo, cuál es su cuantía, ya que si fuera superior al riesgo residual determinado, debería recalibrarse este último.

Gestión del Riesgo Residual: la gestión de este riesgo debe perseguir la prevención de eventos operacionales relevantes para el Banco antes de que estos ocurran.

La finalidad en esta fase de la gestión del riesgo, es definir el Riesgo Objetivo, es decir, en qué niveles de riesgo nos parece adecuado estar o asumir (lo que denominamos nivel de tolerancia); cada área determinará su nivel de tolerancia al riesgo residual llamando a éste Riesgo Objetivo.

En esta parte del proceso se requiere la opinión del dueño de la actividad al que le afecta el riesgo y de los especialistas de control, fijándose los objetivos a nivel de impacto y de probabilidad.

La brecha estará dada cuando el nivel de Riesgo Residual sea mayor que el nivel de Riesgo Objetivo expresado en términos monetarios. Esta situación conllevará levantar una debilidad.

La resolución de las debilidades es una parte fundamental del Modelo de Gestión de Riesgo Operacional, por tanto a ellas estarán relacionados los planes de acción (medidas mitigadoras) necesarios para situar el nivel de exposición de los riesgos en los límites de tolerancia aceptados.

Indicadores: Uno de los aspectos fundamentales en la gestión del riesgo operacional es la necesidad de anticipar la posible materialización de los riesgos operacionales. En este sentido, se ha construido un modelo de indicadores que se convierte en una herramienta muy potente a los fines de medir la evolución del riesgo en el tiempo y conocer si se alcanzan señales de alerta que requieran acciones. Los indicadores están asociados con las causas del riesgo operacional, lo que les confiere una naturaleza predictiva y anticipatoria, en este punto también el BBVA Frances cuenta con indicadores no solo de riesgos sino de controles. En este último caso el indicador genera el valor adicional de

permitir medir la efectividad del control en el tiempo, y le otorga al modelo un carácter más eficiente.

14.6. Capital por riesgo operacional

El proceso de autoevaluación de capital (IAC), insta a las entidades financieras a poseer una metodología de cálculo por riesgo operacional. BBVA Francés realiza el cálculo de capital por riesgo operacional basándose en la metodología estándar definida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Bajo la metodología estándar, las actividades del banco se dividen en 8 líneas de negocio. De cada una de ellas se obtienen los márgenes brutos positivos (sin considerar gastos en administración, ni provisiones, ni amortizaciones, ni ingresos/egresos extraordinarios, ni impuesto a las ganancias) de los últimos 36 meses. Se calcula el promedio anual de cada línea de negocio y se lo multiplica por un factor "beta", que estima la exposición que tiene cada línea de negocio y permite calcular la provisión de capital para cada una de ellas.

Posteriormente, la medición del capital por riesgo operacional es la suma de los requerimientos de cada línea de negocio. Es decir,

$$\text{Dónde: } RO = \sum_{1}^{i} \overline{IB}_i * \beta_i$$

i = líneas de negocio

\overline{IB}_i = Promedio de los Ingresos Brutos positivos de los últimos 3 años de la línea de negocio i .

β_i = Factor de ponderación asociado a la línea de negocio i .

Los ponderadores y líneas de negocios utilizados en el cálculo se detallan a continuación:

LÍNEA DE NEGOCIO	BETA
Finanzas Corporativas	18%
Negociación y ventas	18%
Banca Minorista	12%
Banca Comercial	15%
Pagos y liquidaciones	18%
Servicios de agencia	15%
Administración de activos	12%
Intermediación minorista	12%

