

# **INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013**

## **1 – ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD**

### **1.1 EXPLÍCITE A CUÁNTO ASCIENDE EL CAPITAL DEL BANCO Y LAS SUSCRIPCIONES PENDIENTES DE INTEGRACIÓN, SEÑALANDO LAS FECHAS EN QUE ÉSTAS DEBERÁN EFECTIVIZARSE O SI DEBERÁN APORTARSE A SIMPLE REQUERIMIENTO DE LA ENTIDAD**

El Patrimonio del Banco al 31 de diciembre de 2013 asciende a 13.997,7 millones de \$ (pesos uruguayos), compuesto de:

Capital Integrado	millones de \$ 28.700,0
Ajustes al Patrimonio	millones de \$ 15.487,5
Resultados Acumulados	millones de \$ (30.200,3)

### **1.2 EXPLÍCITE LAS DISPOSICIONES ESTATUTARIAS EN MATERIA DE ELECCIÓN, NOMBRAMIENTO, ACEPTACIÓN, EVALUACIÓN, REELECCIÓN, CESE, REVOCACIÓN, ETC. DE LOS MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y CONTROL**

Según la Carta Orgánica, el gobierno y la administración del Banco están a cargo del Directorio integrado por un Presidente y dos miembros. El Directorio nombrará un Vicepresidente que ejercerá transitoriamente funciones de Presidente en los casos de acefalía, ausencia o impedimento de éste. El artículo 187 de la Constitución de la República establece que su designación será realizada por el Presidente de la República en acuerdo con el Consejo de Ministros, previa venia de la Cámara de Senadores, la que es otorgada sobre propuesta del Poder Ejecutivo motivada en las condiciones personales, funcionales y técnicas de los candidatos. Los designados se mantienen en sus cargos hasta que sean nombrados de la misma forma quienes hayan de reemplazarlos.

Para el mejor funcionamiento del Banco se han formado diferentes Comités, integrados por uno o dos miembros del Directorio, por el Gerente General y/o los Gerentes de aquellas áreas o divisiones directamente involucradas con los cometidos de los comités. Cabe destacar la existencia de un Comité de Auditoría, un Comité de Tecnología Informática, un Comité de Riesgos y un Comité de Finanzas.

### **1.3 EXPLÍCITE EL RÉGIMEN DE ADOPCIÓN DE ACUERDOS (MAYORÍAS, TIPOS DE VOTOS, MECANISMOS PREVISTOS PARA LOS ACUERDOS, ETC.)**

Según la Carta Orgánica, el Directorio tiene amplias facultades para administrar el Banco. Quedan comprendidas, entre otras, las siguientes facultades:

- Comprar, vender, permutar, preñar e hipotecar.
- Actuar en procesos jurisdiccionales, conciliar, transar, someter a árbitros las contiendas, acordar judicial y extrajudicialmente quitas y esperas y renunciar a los recursos legales.
- Otorgar y aceptar mandatos.
- Ejercer los derechos y contraer las obligaciones que le son permitidos por la ley, excepto el de hacer cesión de bienes.

El Directorio tiene los siguientes cometidos:

- Decidir sobre todas las operaciones permitidas por la ley, pudiendo asignar al personal superior el cometido de conceder préstamos en cualquiera de las condiciones que el reglamento establezca.
- Establecer y modificar la estructura de organización y administración del Banco.
- Nombrar, a propuesta del Presidente, todos los funcionarios y demás personas que han de prestar servicios en el Banco; suspender a los mismos y destituir por mayoría a cualquiera de ellos.
- Proyectar el Presupuesto del Banco y el Estatuto para los funcionarios de sus dependencias.
- Aprobar los balances y la memoria anual.
- Designar al funcionario o funcionarios que representen al Banco en el otorgamiento de los contratos en que intervenga el Instituto, acreditándose dicha representación mediante simple copia del acta firmada por el Presidente y Secretario.

- Pronunciarse sobre la aceptación de los títulos de propiedad de los inmuebles ofrecidos en garantía de los préstamos y la suficiencia de los mandatos para contratar con el Banco, en los casos en que unos u otros hayan sido objeto de observaciones por los abogados de la Institución.

El Directorio establece el régimen de reuniones ordinarias sin perjuicio de las extraordinarias que podrá disponer el Presidente o solicitar cualquiera de los Directores. Se constituye quórum con la presencia de dos Directores. Salvo aquellos casos en que la ley imponga mayorías especiales, las decisiones del Directorio se tomarán por simple mayoría, y en caso de empate, decidirá el voto de la Presidencia aun cuando el antedicho empate hubiera sido provocado por su propio voto.-

En los casos de acefalía, ausencia o impedimento en que no sea posible obtener el quórum necesario y a ese solo objeto, a pedido del Directorio o de oficio, el Poder Ejecutivo podrá integrarlo con miembros del Directorio de otros Bancos Oficiales.

## **2 – ESTRUCTURA DE ADMINISTRACIÓN Y CONTROL**

**2.1 EXPLÍCITE LA INTEGRACIÓN DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN, ESPECIFICANDO, PARA CADA UNO DE ELLOS: CARGO, FECHAS DE PRIMER Y ÚLTIMO NOMBRAMIENTO, PROCEDIMIENTO DE ELECCIÓN, PERFIL Y BREVE DESCRIPCIÓN DE FUNCIONES Y FACULTADES**

### **2.1.1 DIRECTORIO**

Cra. Ana María SALVERAGLIO - Presidente

Fecha de designación: 23/08/11

Toma de posesión: 15/09/11

Perfil: Contadora Pública.

Ec. Fernando ANTÍA – Vicepresidente

Fecha de designación: 28/09/11

Toma de posesión: 13/10/11

Perfil: Economista

Cr. José Luis DAMONTE – Director

Fecha de designación: 28/6/10

Toma de posesión: 7 /7/10

Perfil: Contador Público.

Las facultades del Directorio fueron citadas en el punto 1.3.

### **2.1.2 COMITÉ DE AUDITORÍA**

Está integrado por dos directores (Ec. Fernando Antía –Vicepresidente- y Cr. José Luis Damonte – Director-) y por la Gerente de División Secretaría General Sra. Mauren Estévez. Durante el año 2013 realizó 11 reuniones. El Comité elabora actas de las reuniones y las eleva a Directorio con las conclusiones a las que arriba.

### **2.1.3 COMITÉ DE TECNOLOGÍA INFORMÁTICA**

La principal función que cumple es la priorización de los diferentes requerimientos que se realizan a la División Informática, alineando de esta forma los esfuerzos del sector con los objetivos estratégicos definidos en la Institución.

Está integrado por el Gerente de División Informática Ing. Gustavo Solórzano, la Gerente de División Planificación Estratégica Arq. Sylvia Reybaud, el Gerente de Área Riesgos Ec. Álvaro Carella, el Gerente General Ec. Guzmán Elola y la Presidente del Banco Cra. Ana Salveraglio. Durante 2013 se realizaron 7 reuniones del Comité de Tecnología Informática.

### **2.1.4 COMITÉ DE RIESGOS**

El principal cometido de este Comité es discutir, formular y elevar a Directorio propuestas de estrategias y políticas para la gestión de los riesgos que asume y enfrenta la institución, de forma de promover que los riesgos sean adecuadamente considerados en el desarrollo de estrategias y planes de largo plazo.

Está integrado por la Presidente Cra. Ana Salveraglio, el Gerente General Ec. Guzmán Elola y el Gerente del Área de Riesgos Ec. Álvaro Carella. Durante el año 2013 se realizaron dos reuniones del Comité de Riesgos.

### **2.1.5 COMITÉ DE FINANZAS**

Su objetivo consiste en asegurar que las estrategias en materia de decisiones financieras y riesgos asociados se ajusten a las necesidades y metas establecidas. Está integrado por el Gerente General Ec. Guzmán Elola, la gerente de Área Finanzas y Mercado de Capitales Cra. Rosario González, el Gerente de Área Riesgos Ec. Álvaro Carella, el gerente de Área Adiministración Cr. Humberto Barrella, el Gerente de División Finanzas Cr. Pablo Liard, el Gerente de División Mercado de Capitales Cr. Alejandro Mieres y la Jefe de Departamento Presupuesto Sra. Edda Caorsi. Dicha integración ha sido definida en la RD N° 0051/2013 de febrero de 2013, y durante el año 2013 se ha reunido en 6 ocasiones.

## **2.2 LA COMPOSICION DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y DE OTROS ÓRGANOS DE CONTROL CONSTITUIDOS EN LA ENTIDAD, INCLUYENDO UNA BREVE DESCRIPCIÓN DE LOS OBJETIVOS, REGLAS DE ORGANIZACIÓN Y FUNCIONAMIENTO, RESPONSABILIDADES ATRIBUIDAS A CADA UNO, FACULTADES DE ASESORAMIENTO Y CONSULTA DE CADA UNO.**

Con fecha 29/12/08 el Comité de Auditoría aprobó su nueva Carta Constitutiva, la que a continuación se transcribe:

“1. Misión. Asistir al Directorio en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión del proceso de información financiera, del sistema de control interno, del proceso de auditoría y del proceso para verificar el cumplimiento de las leyes y reglamentos.

2. Cometidos. El Comité de Auditoría deberá:

a. Vigilar el adecuado funcionamiento del sistema de gestión integral de riesgos a través de su evaluación periódica;

b. Revisar y aprobar el plan anual de la División Auditoría Interna, así como su grado de cumplimiento;

c. Revisar los informes emitidos por la Auditoría Interna;

d. Proponer la selección, nombramiento, reelección y sustitución de la firma de Auditores Externos, así como las condiciones de su contratación;

e. Tomar conocimiento del plan de trabajo de la Auditoría Externa;

f. Tomar conocimiento de los estados contables anuales y los informes del Auditor Externo emitidos sobre éstos, así como toda otra información contable relevante;

g. Revisar las recomendaciones hechas tanto por los auditores internos como externos, en particular, sobre las debilidades de control interno detectadas, con miras a mejorar el proceso de emisión de información financiera y la respuesta de la gerencia a esas recomendaciones;

h. Mantener comunicación periódica con la Superintendencia de Servicios Financieros a fin de conocer sus inquietudes, los problemas detectados en la supervisión de la entidad, así como el seguimiento llevado a cabo para su solución;

i. Revisar las políticas establecidas en el Banco relativas al cumplimiento de leyes y regulaciones, normas de ética, conflictos de intereses e investigaciones por faltas disciplinarias y fraude;

j. Revisar periódicamente el cumplimiento de las normas de independencia de los auditores externos;

k. Elaborar Actas en las que se detallarán los temas tratados en cada reunión, las resoluciones adoptadas así como los asuntos que requerirán su seguimiento posterior. Las Actas deberán ser elevadas a conocimiento de Directorio y, además, ser incorporadas al Registro especial de informes sobre el sistema de gestión integral de riesgos, según lo dispuesto por el Art. 36.4 de la Circular 1987 del Banco Central del Uruguay.

3. Integración. El Comité de Auditoría será designado por el Directorio y estará integrado por dos Directores y por un tercer miembro que podrá ser un funcionario no dependiente de la Gerencia General o un miembro externo.

Los miembros del Comité permanecerán en sus funciones por un período mínimo de dos años, salvo casos de fuerza mayor debidamente fundados y siempre que su mandato no expire antes.

4. Reuniones. Se deberá efectuar al menos una reunión bimensual y podrán participar, además de sus integrantes, los funcionarios que el Comité considere necesarios para tratar los temas del orden del día o el auditor externo.”

**2.3 NOMBRES DE SÍNDICOS Y PERSONAL SUPERIOR, CONSIDERANDO PARA ELLO LA DEFINICIÓN DE PERSONAL SUPERIOR DISPUESTA POR LA RNRCFS**

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Nacionalidad</b>
Barrella, Humberto	Gerente de Área de Administración	Uruguay
Bordoni, Gustavo*	Defensor del Cliente	Uruguay
Carella, Álvaro	Gerente de Área Riesgos	Uruguay
Castro, Pablo	Gerente de División Capital Humano	Uruguay
Easton, Daniel	Oficial de Cumplimiento	Uruguay
Elola, Guzmán	Gerente General	Uruguay
Estévez, Beatriz	Gerente de División Secretaría General	Uruguay
Gandolfo, Álvaro	Gerente de División Banca Persona	Uruguay
González, Rosario	Gerente de Área Finanzas y Mercado de Capitales	Uruguay
Guerra, Susana	Gerente de División Legal y Sumarios	Uruguay
Liard, Pablo	Gerente de División Finanzas	Uruguay
Mayola, Gustavo	Gerente de División Contaduría	Uruguay
Mieres, Alejandro	Gerente de División Mercado de Capitales	Uruguay
Morixe, Laura	Gerente Área Comercial	Uruguay
Mozzo, Nibya*	Gerente de División Red	Uruguay

	Comercial y Atención al Cliente	
Reybaud, Sylvia	Gerente de División Planificación Estratégica	Uruguay
Rivas, Carlos	Gerente de Seguimiento y Recuperación de Activos	Uruguay
Saldivia, Miriam	Gerente de División Asistencia Técnica	Uruguay
Sauleda, Luis	Gerente de División Auditoría Interna	Uruguay
Solórzano, Gustavo	Gerente de División Informática	Uruguay
Vargha, Pablo	Gerente de División Servicios de Apoyo	Uruguay

*\*Según RD Nº 305/2013 y RD Nº 307/2013 a partir del 18 de octubre de 2013, se designa a Gustavo Bordoni (hasta ese momento Defensor del Cliente) como Gerente de División Red Comercial y Atención al Cliente, y se asigna la responsabilidad de la función de Defensor del Cliente mediante la figura de la subrogación a Margarita Tamis.*

#### **2.4 NÚMERO DE REUNIONES QUE HAN MANTENIDO LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE CONTROL DURANTE EL EJERCICIO**

Sesiones de Directorio durante 2013: 50

Reuniones del Comité de Auditoría durante 2013: 11

Reuniones del Comité de Tecnología Informática durante 2013: 7

Reuniones del Comité de Riesgos durante 2013: 2

Reuniones del Comité de Finanzas durante 2013: 6

## **2.5 INFORMES SOBRE LAS ACTIVIDADES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE CONTROL**

Todos los temas resueltos por los Comités son recogidos en Actas, suscriptas por las personas designadas a tales efectos. Las Resoluciones de Directorio de interés general de los funcionarios son comunicadas a los mismos mediante Órdenes de Servicio, los procedimientos y la normativa interna son comunicados por Procedimientos y Reglamentaciones.

## **2.6 CESES QUE SE HAYAN PRODUCIDO DURANTE EL PERÍODO EN LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y CONTROL**

La composición del Directorio y Gerencia General se ha mantenido incambiada en 2013.

### **3 – SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

#### **3.1 SE DESCRIBIRÁN BREVEMENTE LAS POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS Y MECANISMOS DE CONTROL IMPLEMENTADOS PARA UNA APROPIADA IDENTIFICACIÓN, MEDICIÓN, CONTROL Y MONITOREO DE LOS RIESGOS QUE ENFRENTA LA ENTIDAD**

A nivel de Riesgos, el Banco Hipotecario tiene un Área de Riesgos creada en el año 2009, la cual depende de la Gerencia General. La estructura del Área en 2013 ha estado compuesta por un gerente, seis profesionales (dos analistas de Riesgo de Crédito, dos analistas de Riesgo Operativo, uno de Riesgo de Mercado y un Oficial de Cumplimiento para prevención LA/FT), tres funcionarios administrativos (dos de ellos asignados a la Unidad de Prevención LA/FT) y un pasante. El Gerente de Área es Licenciado en Economía con Posgrado en Finanzas, lleva cinco años en la institución, cuenta con más de quince años de experiencia en el sistema financiero, ha desarrollado actividades en otras instituciones financieras de plaza y consultorías en temas afines en el exterior del país.

Cuatro de los profesionales del Área son Contadores Públicos y otros dos son Economistas. El Oficial de Cumplimiento y uno de los Analistas de Riesgo Operativo son funcionarios con una importante trayectoria en la institución. Una de las analistas de Riesgo de Crédito ingresó por concurso en 2009 y ha recibido capacitación específica en los últimos dos años, mientras que las profesionales ingresadas en el concurso realizado en 2011 (Analista de Riesgo de Crédito, Analista de Riesgo de Mercado y Analista de Riesgo Operativo) compitieron con decenas de profesionales en un concurso abierto, tienen formación profesional, en uno de los casos experiencia en consultoría y asesoramiento financiero, en otro caso un posgrado en el exterior, y en el tercer caso formación de posgrado en Project Management y experiencia de varios años en implementación de sistemas de gestión bancaria en entidades financieras de Uruguay y el exterior. De los funcionarios administrativos, uno de ellos obtuvo la licenciatura en Administración en el 2013 y otro es un estudiante avanzado de Ciencias Económicas.

El BHU cuenta con Manuales aprobados de:

- Políticas de Crédito al Sector No Financiero
- Políticas de seguimiento, recuperación y reestructura de Créditos

- Productos de Ahorros, préstamos y servicios
- Políticas de Retenciones
- Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

El Manual de Sistema de Gestión Integral de Riesgos se encuentra elaborado, sujeto a consideración del Directorio.

Los manuales se revisan por lo menos una vez al año, de forma de mantener actualizado el marco de funcionamiento en la toma de riesgos. A nivel de monitoreo se han implementado mecanismos estrictos de seguimiento del principal riesgo (el crediticio), utilizándose para el monitoreo del resto de los riesgos, los reportes generados para informar al BCU.

### **3.2 SE EXPONDRÁN LAS METODOLOGÍAS Y SISTEMAS DE CUANTIFICACIÓN DE CADA UNO DE LOS RIESGOS**

#### **RIESGO DE CRÉDITO:**

Con respecto a la administración del riesgo crediticio, el BHU debe cumplir con los límites establecidos en la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero y en la propia política de crédito aprobada por el Directorio de la institución. La actual Carta Orgánica del Banco le otorga un perfil de financiador de la adquisición o construcción de viviendas individuales para personas físicas, por lo que los riesgos que el Banco ha comenzado a tomar a partir de 2008 tienen la forma de créditos hipotecarios a personas o familias, desde noviembre de 2010 se agregaron los créditos para refacción de vivienda sin garantía y en octubre de 2012 se incorporó el producto reforma con garantía hipotecaria.

El manual de políticas de créditos del Banco define los préstamos hipotecarios como créditos a personas físicas a mediano y largo plazo a tasa fija, teniendo como condición esencial garantizarlos con la constitución de una hipoteca sobre un bien inmueble, a favor del Banco, cuando el destino sea para la adquisición y construcción de la vivienda. También se otorgarán préstamos con destino para la refacción y mejoramiento de viviendas sin garantía hipotecaria.

Los créditos solo podrán ser otorgados a personas físicas y en el caso de adquisición, estar garantizados con una hipoteca sobre el inmueble objeto del préstamo, el que deberá estar

situado en el territorio nacional y no podrá ser un inmueble rural. En principio solo se otorgarán préstamos para la adquisición de vivienda propia nueva o usada. Asimismo, se considerarán “créditos para la vivienda” los inmuebles propiedad del Banco que se hayan prometido en venta bajo condiciones de pago similares a las de un crédito de este tipo.

El monto máximo de créditos definido por el Directorio es de UI 2.800.000. En ningún caso el monto del préstamo podrá superar el 90% del “valor de la propiedad” o del “proyecto de construcción”. Los criterios de elegibilidad responden a la necesidad de establecer pautas que permitan agrupar a los clientes de acuerdo con su capacidad de pago en el largo plazo. Dicha capacidad de pago resultará del análisis del nivel de ingresos brutos e ingresos disponibles del titular del crédito, la estabilidad y tendencia de sus ingresos, la antigüedad y estabilidad laboral, la calidad del empleador, la edad del titular más el plazo del crédito, su endeudamiento y situación patrimonial, y por su historial de pagos e incumplimiento (clearing de informes, antecedentes en el BHU, central de riesgos del BCU y otras referencias comerciales y laborales), entre otros factores a analizar del cliente. Las propiedades a hipotecar deberán contar con un informe técnico arquitectónico antes del momento de la aprobación del crédito por parte del Analista de Créditos. El informe del estudio material del objeto debe incluir además de la tasación, características de la construcción y evaluación del riesgo de desvalorización si el inmueble no se mantiene debidamente durante todo el período.

En el caso de los préstamos de refacción sin garantía (el monto máximo del crédito asciende a UI 100.000) el análisis se centra básicamente en la capacidad de pago del cliente y sólo se realizan mediante la modalidad de retención de haberes. Por último, en el crédito de reforma con garantía hipotecaria, la garantía podrá ser o no el mismo bien que se pretende reformar y el monto máximo del crédito alcanza a UI 1.000.000. En el caso de los inmuebles en régimen de propiedad común, se accederá hasta el 50% del valor contado de tasación del inmueble a hipotecar. En tanto, se otorgarán préstamos por hasta el 30% del valor de las propiedades horizontales.

Es responsabilidad del Analista de Crédito realizar un informe fundamentado con su recomendación de aprobar/rechazar el crédito, identificando aquellos aspectos de riesgo que requieren un nivel superior de aprobación. El informe contiene la siguiente información:

- Datos identificatorios de los titulares y del garante solidario.
- Identificación del sector de actividad laboral y posibilidad de retención de haberes.
- Identificación de los antecedentes crediticios e historial de pagos del agente de retención en el mercado y en el BHU.

- Análisis de la capacidad de pago.
- Conclusiones del estudio material del objeto de crédito y valuación del inmueble.
- Informe sobre el Análisis de Riesgo y documentación de la capacidad de pago.
- Detalle de la fuente de información y cálculos para determinar el ingreso disponible del titular y del segundo solicitante. Identificación de los ingresos brutos, ingresos líquidos e ingresos disponibles y su calificación respecto de la estabilidad y evolución de los mismos.
- Análisis de tarjetas de créditos u otros pasivos.
- Comportamiento de la Cuenta de Ahorro Previo, evolución de la cuenta, antigüedad, puntaje y saldo.
- Experiencia de pago que al menos deberá estudiar: Clearing de Informes. Antecedentes con el Banco y Central de Riesgos.
- Conclusión sobre el análisis de crédito, razones que lo justifican en base al perfil del cliente, identificar riesgos que requieran otro nivel de aprobación y análisis de alertas tempranas.

Se realizan estudios de comportamiento de los grupos de deudores con el fin de segmentar la cartera en subgrupos que permitan identificar padrones de riesgo y comportamiento de pagos de grupos y subgrupos de clientes. Dichos patrones serán utilizados para la redefinición de los grupos de clientes, con aprobación del Directorio.

En línea con lo que establece el Manual de Sistema de Gestión Integral de Riesgos elaborado recientemente y sujeto a consideración del Directorio, se encuentra en instancias avanzadas de elaboración el Manual General de Políticas de Gestión de Riesgo de crédito con el sector financiero y otras instituciones. Éste incluye nuevas herramientas de medición y monitoreo que serán implementadas en 2014.

#### **RIESGO DE MERCADO:**

Los Riesgos de Mercado se han definido como aquellos por los cuales el valor de las posiciones dentro y fuera de balance puede verse adversamente afectado, debido a movimientos en las variables de mercado con el consiguiente impacto en las utilidades y el patrimonio de la institución financiera. Se incluyen por tanto, los riesgos de tasa de interés

de la cartera de valores y estructural, de tipo de cambio, de reajuste y otros riesgos de mercado.

Como se estableció anteriormente, durante el año 2009 el BHU creó la Gerencia de Área Riesgos, la que tiene (entre otros) el cometido de proponer políticas y definir mecanismos de medición de riesgos de mercado. La exposición del Banco a estos riesgos responde fundamentalmente a su histórico descalce de monedas y plazos existente en una cartera de crédito a largo plazo compuesta en una amplia proporción por activos nominados en Unidades Reajustables, mientras que los pasivos se encuentran nominados en la referida unidad de cuenta, y en Unidades Indexadas, y se componen de pasivos mayormente a la vista o a corto plazo.

El proceso de capitalización ha tendido a cerrar las posiciones del BHU, de forma tal que actualmente la suma de las posiciones activas en UR y UI se encuentra prácticamente cubierta por el patrimonio de la institución dado que ambas magnitudes son muy similares (ese ratio es cercano a 1). Por su parte, el Banco mantiene una posición prácticamente cerrada en dólares (-0,02 veces respecto al patrimonio).

Dado que los créditos concedidos en UR se van amortizando con el correr del tiempo, y los nuevos créditos se conceden en UI, ello determina que la evolución de las posiciones activas resulte disímil, en tanto la posición activa en UR tiende a disminuir y la posición activa en UI aumenta paulatinamente.

A modo de ejemplo, a diciembre de 2012 la posición activa en UR (sobre patrimonio) era de 0,69 mientras que la de UI era de 0,37. A diciembre de 2013, las posiciones han pasado a ser 0,62 y 0,46, respectivamente.

A partir de enero de 2012 el Área cuenta con un analista específicamente designado para abordar de forma sistemática el riesgo de mercado y se ha comenzado a implementar un tablero de indicadores y reportes, así como herramientas para el seguimiento del riesgo de tasa de interés estructural.

En efecto, sobre el segundo semestre de 2012 se realizó el diagnóstico de la situación, con identificación de los requerimientos para la implementación de los reportes trimestrales definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros (S.S.F.) para el riesgo de tasa de interés estructural, con la ayuda de una consultoría contratada para tales fines. A partir del reporte correspondiente a noviembre de 2012, se han venido elaborando e informando a la SSF los reportes trimestrales correspondientes.

Asimismo, y en el marco de lo que establece el Manual de Sistema de Gestión Integral de Riesgos elaborado recientemente y sujeto a consideración del Directorio, se encuentra en

instancias avanzadas de elaboración el Manual de Políticas de Gestión del Riesgo de Mercado, del cual se prevé su aprobación para el primer trimestre de 2014. Éste incluye nuevas herramientas de medición y monitoreo para cada riesgo de mercado definido, las que serán implementadas en 2014.

### **RIESGO DE LIQUIDEZ:**

El Riesgo de Liquidez depende de dos dimensiones definidas como el riesgo de liquidez de fondeo (Pasiva) y el riesgo de liquidez de mercado (Activa) y de la correlación existente entre las mismas.

Riesgo de Liquidez de Fondeo - Incluye la incapacidad de la Institución de gestionar bajas o cambios inesperados en las fuentes de financiamiento.

Riesgo de Liquidez de Mercado – Proviene de las dificultades derivadas de los cambios en las condiciones de mercado que afecten la rápida liquidación de los activos con una mínima pérdida de valor.

Hasta el momento, el Banco se maneja con políticas de liquidez conservadoras aprobadas por el Directorio, y se supervisa a partir de los presupuestos y proyecciones, y de reportes trimestrales de riesgo de liquidez (gaps de liquidez por bandas temporales) requeridos por la SSF. Estos reportes se elaboran y remiten a la Superintendencia de Servicios Financieros conjuntamente con los mencionados para el caso de riesgo de tasa de interés estructural.

Las disponibilidades actuales se encuentran en niveles adecuados para cubrir desvíos adversos, sobre los estimados en forma conservadora en las proyecciones. Se realizan evaluaciones periódicas sobre la evolución de la liquidez de la institución.

Adicionalmente, en el marco de lo establecido en el Manual de Sistema de Gestión Integral de Riesgos elaborado recientemente y sujeto a consideración del Directorio, se encuentra en instancias avanzadas de elaboración el Manual de Políticas de Gestión del Riesgo de Liquidez y el Plan de Contingencia de Liquidez, de los cuales se prevé su aprobación para el primer trimestre de 2014. Éstos incluyen nuevas herramientas de medición y monitoreo de este riesgo que han comenzado a ser diseñadas e implementadas en 2014.

## **RIESGO OPERATIVO:**

El riesgo operacional se define como el riesgo presente y futuro de que las ganancias o el patrimonio de la entidad se vean afectados por pérdidas económicas resultantes de procesos, personal o sistemas internos inadecuados o defectuosos, o por eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el riesgo reputacional.

Durante el año 2008 el banco implementó un nuevo SISTEMA INFORMÁTICO (SIG-B), primer sistema integral que la institución implementa, con lo que se obtuvieron sustanciales mejoras en cuanto a eficiencia, calidad de información y reducción de riesgos operativos. En los años posteriores se ha trabajado en la estabilización del SIG-B, y en el desarrollo de mejoras en las prestaciones existentes, orientadas a reducir riesgos operativos.

Al mismo tiempo, el riesgo operativo se trabajó a nivel empírico manteniendo un funcionamiento aceitado de todo el proceso de concesión de créditos, lo que permite en términos numéricos que la morosidad de los créditos concedidos luego de la reestructura sea casi nula y a nivel cualitativo que dicho proceso pudiera obtener una Certificación de Calidad según la norma ISO 9001:2008. Durante 2012 y 2013 se ha renovado la certificación de calidad del proceso de crédito y de Recuperación de Créditos, y se ha estado trabajando en el proceso de retenciones.

Por otra parte, también se abordó el riesgo operativo a nivel empírico trabajando los procesos de Recuperación de Créditos, Ahorros, Cobranzas, Atención al cliente y Depósitos en garantía. En el año 2012 se comenzaron trabajos de relevamiento, documentación y re-diseño de los principales procesos del Banco, reformulando y documentando procesos como “Recuperación de Créditos”, “Cobranza Externa” y “Ahorros”. Para el proceso de Ahorros, se cuenta además con una matriz de medición de riesgo inherente y residual según la tipología de Basilea II, la cual se replicará para el resto de los procesos durante el próximo ejercicio.

Durante el año 2012 se incorporó un nuevo analista de riesgo operativo para el Área de Riesgos y durante 2012 y 2013 se completaron las tareas de identificación y diagnóstico de los riesgos asociados a nuevas operativas y la generación de una base de datos de eventos que originaron pérdida y de indicadores de riesgo operativo.

## **RIESGO DE CUMPLIMIENTO:**

Se entiende por riesgo de cumplimiento la posibilidad de que el patrimonio de la institución se vea afectado por incumplimiento de las leyes y regulaciones.

Todas las áreas del Banco atienden al cumplimiento de las normas bancocentralistas y las leyes y decretos que rigen la actividad de la entidad, para lo cual se cuenta con el respaldo de los Servicios Jurídicos y Notariales del Banco. La Contaduría del Banco es responsable por las informaciones al Banco Central del Uruguay y el monitoreo del cumplimiento del marco legal, la Carta Orgánica y Decretos reglamentarios está en la órbita de la División Legal.

Desde 2008 se instituyó la figura del Defensor del Cliente que tiene entre sus responsabilidades velar por el cumplimiento de las normas que regulan la relación entre los clientes y el Banco. A nivel de normativa dictada por el Banco Central, se ha venido operando un fuerte proceso de convergencia hacia la normativa bancocentralista y adecuando la calidad y oportunidad de la información contable a los requerimientos regulatorios.

Al cierre de 2013 el BHU concretó el envío de casi el 80% de los clientes de los capítulos 14000 y 16000 a la Central de Riesgos, efectivizando su compromiso con la autoridad monetaria.

## **RIESGO REPUTACIONAL:**

El riesgo reputacional es el que emerge de la posibilidad de que el patrimonio del Banco se vea afectado por noticias negativas o un estado de opinión pública desfavorable sobre la entidad, lo que podría afectar la capacidad de mantener la relación con los clientes o de captar nuevos recursos.

El Banco Hipotecario ha venido trabajando desde 2008 en una nueva identidad de marca, que muestre el importante cambio que la entidad ha llevado a cabo, tanto desde el punto de vista patrimonial, de gestión y comercial. Asimismo, las operaciones de capitalización donde se procedió a separar activos y pasivos ajenos al giro del Banco y/o de compleja administración permitieron reducir dicho riesgo, ya que éstos redundaban en problemas de reputación (estructuras inconclusas, complejos habitacionales con problemas de construcción y la administración de copropiedades).

La institución cuenta con la figura de Defensor del Cliente (que depende de la Gerencia General), encargado de atender los problemas que pudieran ocasionarse en el relacionamiento con los clientes, y existe además un procedimiento de Atención de reclamos y un Protocolo de Atención al Cliente, lo que ha permitido una mejora sustancial en la solución de reclamos de clientes.

Durante 2013, el proceso de atención a clientes es uno de los que fue analizado, documentado y rediseñado en el marco de los trabajos mencionados en el acápite de riesgo operativo.

### **RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS:**

La prevención del lavado de activos y el financiamiento del terrorismo depende del Área Riesgos desde el segundo semestre de 2011 (previamente estaba en la órbita del Área Finanzas), con un Oficial de Cumplimiento designado por el Directorio en 2008.

El Banco cuenta con un Manual de Políticas y Procedimientos para la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, que incluye las políticas, procedimientos y controles de acuerdo a la normativa vigente. El mismo fue actualizado y aprobado por el Directorio en mayo de 2013.

### **3.3 DESCRIBA LAS HERRAMIENTAS DE GESTIÓN EMPLEADAS**

El BHU ha implementado durante el año 2008 un SISTEMA INTEGRAL DE GESTIÓN BANCARIA, lo que redundó en una mejora en la calidad y oportunidad de la información para la gestión de riesgos.

Con la creación del Gerencia de Riesgos en 2009 y la asignación de recursos humanos capacitados y formados a partir del segundo semestre de 2011 y primer trimestre de 2012, el Banco ha comenzado con la implementación de herramientas modernas para la medición y control de los riesgos. Entre ellas se encuentran:

- Generación de los reportes trimestrales de riesgo tasa de interés estructural y riesgo de liquidez por bandas temporales,
- Base de datos de eventos de pérdidas e indicadores de riesgo operativo,
- Informes trimestrales de riesgo de crédito,
- Monitor de Riesgos (trimestral)
- Matriz de cálculo de riesgo inherente y residual (por proceso)

- Análisis de Indicadores de Riesgo y Topes Regulatorios (mensual). Incluye la medición de posición expuesta al riesgo de reajuste y la medición de la posición expuesta al riesgo de tipo de cambio y los requerimientos de capital por riesgo.

#### **3.4 IDENTIFIQUE Y DESCRIBA LOS PROCESOS DE CUMPLIMIENTO DE LAS DISTINTAS REGULACIONES QUE AFECTEN A LA INSTITUCIÓN**

La responsabilidad máxima del cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan al Banco recae en el jerarca máximo de cada área y en la Gerencia General, con el asesoramiento técnico de los Servicios Jurídicos del Banco. La División Contaduría del Banco es responsable del seguimiento de las modificaciones a la normativa bancocentralista y en alertar al resto de las áreas del Banco.

#### **3.5 IDENTIFIQUE SI LAS PÉRDIDAS DERIVADAS DE UNA MATERIALIZACIÓN DE LOS RIESGOS HAN SIDO MAYORES A LAS ESPERADAS, EXPLICITANDO POR CADA TIPO DE RIESGO LAS CIRCUNSTANCIAS QUE LAS MOTIVARON**

Durante el ejercicio 2013 las pérdidas derivadas del riesgo de crédito y de los riesgos de mercado, no han sido significativas. De hecho el riesgo de crédito ha mostrado una disminución de significación que se reflejó en una mejora de la calidad de la cartera. En efecto, gracias a una gestión proactiva a nivel de recupero y la separación de cartera efectivizada en los últimos años, el BHU ha reducido de forma sistemática sus niveles de morosidad.

En efecto, cabe destacar que para el caso de la cartera originada después de la reestructura del BHU (a partir del 2009), su morosidad se ha mantenido por debajo del 1%.

A nivel de riesgos de mercado, el BHU opera con posiciones cambiarias cerradas en moneda extranjera, tal como ya fue mencionado. A nivel de riesgo de tasa de interés no se produjeron variaciones que pudieran implicar pérdidas significativas.

## **4 – AUDITORÍA EXTERNA**

### **4.1 EXPLÍCITE LOS MECANISMOS ESTABLECIDOS POR LA INSTITUCIÓN PARA PRESERVAR LA INDEPENDENCIA DEL AUDITOR**

Desde la aprobación de su Carta constitutiva en sesión del 17 de mayo de 2001, el Comité de Auditoría tiene entre sus cometidos “Revisar periódicamente el cumplimiento de las normas de independencia de los auditores externos” (literal j del apartado 2 “Cometidos” en la actual redacción de la referida Carta, aprobada en sesión del 29 de diciembre de 2008).

### **4.2 EXPLÍCITE EL NÚMERO DE AÑOS QUE EL AUDITOR O FIRMA DE AUDITORÍA ACTUALES LLEVAN DE FORMA ININTERRUMPIDA REALIZANDO TRABAJOS DE AUDITORÍA PARA LA ENTIDAD**

La firma Stavros Moyal y Asociados brinda servicios de Auditor Externo para el Banco Hipotecario del Uruguay desde el ejercicio cerrado el 31/12/2006

## **5 – NORMATIVA DIFERENTE A LA NACIONAL EN MATERIA DE GOBIERNO CORPORATIVO**

### **5.1 INDIQUE SI LA ENTIDAD ESTUVIERA SOMETIDA A NORMATIVA DIFERENTE A LA NACIONAL EN MATERIA DE GOBIERNO CORPORATIVO Y, EN SU CASO, AQUELLA INFORMACIÓN QUE ESTÉ OBLIGADA A SUMINISTRAR Y SEA DISTINTA DE LA EXIGIDA POR ESTAS NORMAS.**

El Banco no se encuentra sometido a normas diferentes a las nacionales, ya que no posee sucursales en el exterior, ni ha emitido instrumentos de deuda fuera de la jurisdicción nacional.

## **6 – OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS**

### **6.1 INDIQUE LA DIRECCIÓN Y EL MODO DE ACCESO AL CONTENIDO DE GOBIERNO CORPORATIVO EN LA PÁGINA WEB DE LA ENTIDAD**

La página web del Banco es [www.bhu.net](http://www.bhu.net). El documento se encuentra dentro del apartado “INSTITUCIONAL”.

**Este informe Anual de Gobierno Corporativo ha sido aprobado por el Directorio del Banco Hipotecario del Uruguay, en su sesión de fecha 19 de Marzo de 2014 (Resolución de Directorio N° 0105/2014).**