# Informe sobre capital, gestión de riesgos y otros requerimientos prudenciales (Pilar III – disciplina de mercado)

Banco de la Nación Argentina

Sucursal Montevideo - Uruguay

Setiembre 2026

Banco de la Nación Argentina

# Contenido

**1. VISIÓN GENERAL DE LA GESTIÓN DE RIESGOS, ASPECTOS PRUDENCIALES CLAVE Y ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO. ..... 2**

*Formulario 1.1 Mediciones claves ..... 2*
*Formulario 1.3 Visión general de los activos ponderados por riesgo ..... 3*

**2. DIVULGACIÓN DEL RATIO DE CAPITAL POR ACTIVOS Y RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES ... 4**

*Formulario 4.1 Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes ..... 4*

**3. RIESGO DE LIQUIDEZ ..... 5**

*Formulario 11.2 Ratio de cobertura de liquidez ..... 5*
*Formulario 11.3 Ratio de financiación neta estable ..... 6*

De acuerdo con el artículo 477.1. de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero y de la Comunicación 2024/077 del BCU (en adelante BCU), se presentan las secciones y formularios solicitados en dicha comunicación. Las cifras del presente informe se encuentran expresadas en miles de pesos uruguayos y representan al trimestre finalizado el 30 de setiembre de 2026.

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

### Formulario 1.1 Mediciones claves

| | | 30-09-26 | 30-06-26 | 31-03-26 | 31-12-25 | 30-09-25 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Responsabilidad Patrimonial Neta (RPN)** | | | | | |
| 1 | Capital Común | 796.996 | 754.500 | 768.385 | 726.523 | 619.199 |
| 2 | Patrimonio Neto Esencial (PNE) | 796.996 | 754.500 | 768.385 | 726.523 | 619.199 |
| 3 | Patrimonio Neto Complementario (PNC) | | | | | |
| 4 | RPN total | 796.996 | 754.500 | 768.385 | 726.523 | 619.199 |
| | **Activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional (APR)** | | | | | |
| 5 | Total de APR | 5.438.398 | 5.427.883 | 3.457.548 | 3.583.168 | 4.004.708 |
| | **Ratios de capital como porcentaje de los APR** | | | | | |
| 6 | Ratio de capital común (en %) | 14,65% | 13,90% | 22,22% | 20,28% | 15,46% |
| 7 | Ratio PNE (en %) | 14,65% | 13,90% | 22,22% | 20,28% | 15,46% |
| 8 | Ratio PNC (en %) | | | | | |
| 9 | Ratio RPN total (en %) | 14,65% | 13,90% | 22,22% | 20,28% | 15,46% |
| | **Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito [1]** | | | | | |
| 10 | Requerimiento de capital común por riesgo sistémico como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en %) | | | | | |
| | **Requerimientos adicionales de capital común como porcentaje de activos ponderados por riesgo de crédito (en %)** | | | | | |
| 11 | Capital común disponible para cumplir con los requerimientos adicionales de capital común, después de cumplir con los requerimientos mínimos de capital y, si aplica, el requerimiento de capital por riesgo sistémico (en %) | | | | | |
| 12 | Colchón de conservación de capital exigido (en %) | | | | | |
| 13 | Colchón de capital contracíclico (en %) | | | | | |
| | **Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes** | | | | | |
| 14 | Total de activos y riesgos y compromisos contingentes | 12.200.224 | 11.991.559 | 9.180.283 | 9.627.052 | 13.739.685 |
| 15 | Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes (en %) (4 / 14) | 6,53% | 6,29% | 8,37% | 7,55% | 4,51% |
| | **Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)** | | | | | |
| 16 | Total de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC) [2] | 6.205.355 | 6.079.099 | 5.192.755 | 9.312.071 | 8.620.830 |
| 17 | Salidas de efectivo totales netas | 2.148.763 | 2.310.117 | 1.410.263 | 4.974.726 | 5.065.486 |
| 18 | RCL (en %) | 288,62% | 274,15% | 397,28% | 205,13% | 172,04% |
| | **Ratio de Financiación Neta Estable** | | | | | |
| 19 | Total de Financiación Estable Disponible (FED) [4] | 4.625.126 | 4.502.855 | 4.345.683 | 5.244.041 | 4.856.226 |
| 20 | Total de Financiación Estable Requerida (FER) | 2.548.304 | 2.781.979 | 2.263.692 | 3.055.663 | 3.808.870 |
| 21 | RFNE (en %) | 181,50% | 161,86% | 191,97% | 171,62% | 127,50% |

## Formulario 1.3 Visión general de los activos ponderados por riesgo

| | | APR totales | | Requerimientos mínimos de capital (no incluye riesgo sistémico) |
|---|---|---|---|---|
| | | 30-09-26 | 30-06-26 | 30-09-26 |
| 1 | Riesgo de crédito | 4.958.489 | 4.931.662 | 4.958.489 |
| 2 | Riesgo de crédito de contraparte | | | |
| 3 | Ajuste de valuación del crédito (CVA) | | | |
| 4 | Operaciones pendientes de liquidación | | | |
| 5 | Préstamos en valores | | | |
| 6 | Exposiciones de titulización en la cartera de inversión | | | |
| 7 | Riesgo de mercado | 134.978 | 151.290 | 134.978 |
| 8 | Riesgo operacional | 344.931 | 344.931 | 344.931 |
| 9 | **Total (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8)** | **5.438.398** | **5.427.883** | **5.438.398** |

## 2. Divulgación del ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes

**Formulario 4.1 Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes**

| | | a | b |
|---|---|---|---|
| | | **30-09-26** | **30-06-26** |
| | **Exposiciones del estado de situación financiera** | | |
| 1 | Total de activos según estado de situación financiera | 12.057.407 | 11.810.849 |
| 2 | Menos:<br>Activos que se deducen para el cálculo de la Responsabilidad Patrimonial Neta (por el importe deducido) | 526 | 585 |
| 3 | Total de activos (1) - (2) | 12.056.881 | 11.810.264 |
| | **Exposiciones por riesgos y compromisos contingentes** | | |
| 4 | Total de exposiciones contingentes | 143.343 | 181.295 |
| | **Monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados** | | |
| 5 | Total de monto adicional por exposiciones con instrumentos financieros derivados | | |
| | **Responsabilidad patrimonial neta (RPN) y exposiciones totales** | | |
| 6 | RPN | 796.996 | 754.500 |
| 7 | Total de exposiciones (3) + (4) + (5) | 12.200.224 | 11.991.559 |
| | **Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes** | | |
| 8 | Ratio de capital por activos y riesgos y compromisos contingentes (6) / (7) | 6,53 | 6,29 |

## 3. Riesgo de Liquidez

### Formulario 11.2 Ratio de cobertura de liquidez

| | | Valores sin ponderar (promedio) [1] | Valores ponderados (promedio) [3] |
|---|---|---|---|
| | **Activos líquidos de alta calidad** | | |
| 1 | **TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD** | **6.205.355** | **6.163.722** |
| | **Salidas de efectivo** | | |
| 2 | **Salidas relacionadas con captaciones minoristas** | **1.179.593** | **158.062** |
| 3 | Depósitos estables | | |
| 4 | Depósitos menos estables | 1.179.593 | 158.062 |
| 5 | **Salidas relacionadas con financiaciones mayoristas no garantizadas** | **6.504.653** | **5.284.931** |
| 6 | Depósitos operativos | | |
| 7 | Depósitos no operativos | 6.504.653 | 5.284.931 |
| 8 | **Salidas relacionadas con financiaciones mayoristas garantizadas** | | |
| 9 | **Salidas relacionadas con facilidades de crédito y liquidez comprometidas** | | |
| 10 | **Salidas relacionadas con instrumentos financieros derivados** | | |
| 11 | **Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contractual** | | |
| 12 | **Otras salidas relacionadas con obligaciones de financiación contingentes** | **6.274** | **314** |
| 13 | **Total salidas de efectivo** | **7.690.520** | **5.443.307** |
| | **Entradas de efectivo** | | |
| 14 | **Entradas relacionadas con créditos garantizados con activos líquidos de alta calidad** | | |
| 15 | **Entradas relacionadas con créditos no garantizados** | 3.317.652 | 3.253.300 |
| 16 | **Otras entradas de efectivo no contempladas** | | |
| 17 | **Total entradas de efectivo** | **3.317.652** | **3.253.300** |
| | | | |
| 18 | **Ratio de Cobertura de Liquidez** | 288,62% | 288,62% |

## Formulario 11.3 Ratio de financiación neta estable

| | | Valores sin ponderar según el vencimiento residual | | | | Valores ponderados |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Sin vencimiento | < 180 días | >= 180 días y < 360 días | >= 360 días | |
| | **Financiación Estable Disponible (FED)** | | | | | |
| 1 | **Recursos computables** | | | | | |
| 2 | **Responsabilidad patrimonial neta previo a la aplicación de deducciones** | 797.522 | | | | **797.522** |
| 3 | **Captaciones minoristas** | | **1.490.219** | | | **1.297.093** |
| 4 | Depósitos estables | | | | | |
| 5 | Depósitos menos estables | | 1.490.219 | | | 1.297.093 |
| 6 | **Financiaciones mayoristas** | | **5.060.522** | | | **2.530.261** |
| 7 | Depósitos operativos | | | | | |
| 8 | Depósitos no operativos | | 5.060.522 | | | 2.530.261 |
| 9 | **Otros recursos computables** | 499 | | | | **249** |
| 10 | **Recursos no computables** | 4.708.644 | | | | |
| 11 | **TOTAL FED** | | | | | **4.625.126** |
| | **Financiación Estable Requerida (FER)** | | | | | |
| 12 | **Activos líquidos de alta calidad (ALAC) y otros valores** | | | **2.749.282** | **642.048** | **624.850** |
| 13 | Total de ALAC a efectos de RFNE | | | 2.749.282 | 166.730 | 220.829 |
| 14 | Valores no admisibles como ALAC, incluido los títulos negociados en mercado de valores | | | | 475.318 | 404.020 |
| 15 | **Créditos** | | | | | **921.744** |
| 16 | **Mayoristas** | **2.558** | **3.828.625** | | **0** | **643.723** |
| 17 | Con Instituciones financieras locales o del exterior | | 3.828.625 | | | 641.165 |
| 18 | Colocaciones con fines operativos | | | | | |
| 19 | Otros créditos mayoristas - vigentes | | | | 0 | 0 |
| 20 | Otros créditos mayoristas - vencidos | 2.558 | | | | 2.558 |
| 21 | **Minoristas** | | **474.590** | | **62.656** | **278.021** |
| 22 | Vigentes | | 474.590 | | 62.656 | 278.021 |
| 23 | Vencidos | | | | | |
| 24 | **Otros activos** | 3.873.178 | | | | **994.065** |
| 25 | **Compromisos contingentes** | 141.512 | 1.899 | | | **7.645** |
| 26 | **TOTAL FER** | | | | | **2.548.304** |
| | | | | | | |
| 27 | **RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE** | | | | | **181,50%** |