

CUADRO COMENTARIOS PROYECTO NORMATIVO NORMA DE REESTRUCTURACIONES DE OPERACIONES DE CRÉDITO (*)

| COMENTARIO | | | | RESPUESTA / CURSO DE ACCIÓN |
|--------------|-------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TEMA | SUBTEMA | INSTITUCIÓN | SUGERENCIA / CONSULTA | |
| DEFINICIONES | RENEGOCIACIÓN DE OPERACIONES DE CRÉDITO | BROU | <p>Plantean que su exposición de forma separada en los estados financieros podría generar inconvenientes en el funcionamiento del sistema.</p> <p>Consultan si es posible considerar como renegociación una reestructura contabilizada vigente si desaparecieran las dificultades financieras que justificaron la reestructura, cumpliéndose además con el resto de las condiciones establecidas por la normativa para esta categoría. En caso afirmativo, si la operación original hubiera perdido su condición de operación independiente del riesgo del deudor al ser reestructurada si es posible que recupere tal condición.</p> | <p>Se ha resuelto establecer la entrada en vigencia de la normativa para el 01/01/2025 de forma que las instituciones puedan realizar los desarrollos en sus sistemas.</p> <p>Será posible considerar que existe una renegociación si desaparecen los elementos que llevaron a considerar la operación como una reestructura siempre que se firme un nuevo acuerdo.</p> <p>Una operación renegociada no podría clasificarse en función de su propio riesgo porque no se estaría cumpliendo con la condición de que los flujos de fondos se perciban dentro del plazo de la operación crediticia estructurada originalmente.</p> |
| | MODIFICACIÓN SUSTANCIAL DE CONDICIONES PACTADAS | BROU | Entiende necesario que se precise un criterio objetivo para definir el concepto de modificación sustancial de las condiciones pactadas en el contrato de préstamo original. | Se ha entendido conveniente no definir en forma taxativa cuando se produce una modificación sustancia de condiciones, lo que deberá ser evaluado por las instituciones. |
| | RENOVACIÓN DE OPERACIONES DE CRÉDITO | ABPU | <p>Solicitan que las siguientes casuísticas sean consideradas como renovaciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - cuentas sobregiradas con antigüedad mayor a 10 y menor a 60 días; - renovaciones de vales a plazo fijo con atrasos entre 60 y 90 días, previa cancelación del 100% de los intereses devengados, en las que no se realicen quitas de capital y con su debida fundamentación. | Se admitirá que los sobregiros transitorios con antigüedad menor a 30 días sean considerados renovaciones. Sin embargo, en relación con los vales a plazo fijo, se entiende que si el cliente experimenta dificultades para hacer frente a sus obligaciones existe un plazo suficiente, antes de que se clasifique como crédito vencido, para realizar las negociaciones correspondientes. |
| | CONDICIONES PARA CONTABILIZACIÓN COMO CRÉDITO VIGENTE | BROU | <p>Si bien se recoge dentro de las condiciones necesarias para contabilizar como vigente una reestructura la posibilidad de cancelar parte de la misma a través de un préstamo a plazo fijo, se considera excesivamente complejo su tratamiento. No queda claro el objetivo de limitar su consideración, para el cálculo del VAN, a la diferencia positiva entre el monto del plazo fijo y el capital de trabajo del deudor. Asimismo, implicaría en muchos casos, solicitar al deudor información económico – financiera en una fecha diferente a la del cierre de sus estados financieros.</p> <p>En lo que respecta a la condición que establece que no puede originarse en un crédito previamente reestructurado (con ciertas excepciones) plantean que esto conlleva una restricción importante en relación con el tratamiento que viene aplicando para los créditos personales. En estos casos, el banco reestructura operaciones que por diferentes motivos no cumplieron con las condiciones de pago originales, contabilizándolas en rubros de créditos vigentes. Ello conlleva una restricción importante en lo que refiere a la mejora de la calificación con consecuencias negativas tanto para el cliente como para la institución. El impacto es significativo dado que existe un stock importante de créditos en estas condiciones.</p> <p>La excepción que establece condiciones de plazo y amortización del crédito hacen compleja su instrumentación.</p> | <p>La admisión de un plazo fijo entre los componentes de la reestructura tuvo por objeto dotar de una mayor flexibilidad a las condiciones exigidas. Para poder acceder, el deudor deberá demostrar que la porción de capital no incluida en el préstamo amortizable y documentada en un plazo fijo es menor al capital de trabajo con el que cuenta. Lo anterior le permitiría poder desinvertir en capital de trabajo para afrontar el pago del plazo fijo si a su vencimiento el mismo no le fuera renovado. La diferencia no cubierta debe considerarse para el cálculo del VAN, pudiéndose utilizar el monto de capital de trabajo que surja de los últimos estados financieros.</p> <p>Se han dispuesto flexibilizaciones para aceptar que un crédito previamente reestructurado pueda volver a reestructurarse. Asimismo, mediante el período de cura, que también fue ajustado, los deudores que no hayan podido ser clasificados como créditos vigentes, podrán llegar a serlo y de esta forma también mejorar su calificación.</p> <p>Si bien están planteadas modificaciones en la normativa que requerirán ajustes en los sistemas, se ha entendido que la introducción de los cambios propuestos conlleva importantes beneficios, tanto para las instituciones supervisadas como para los clientes. Para viabilizar su implementación se ha prorrogado la entrada en vigencia de la normativa, la que será a partir del 01/01/25.</p> |

CONTABILIZACIÓN

| | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>INTERRUPCIÓN DEL CÓMPUTO DE PLAZOS</p> | <p>BROU</p> | <p>Interpretan que la interrupción del cómputo de plazos en el caso de reestructuraciones que no cumplen las condiciones para ser contabilizadas como vigentes pero que, originalmente, se encontraban contabilizadas en rubros de créditos vigentes opera a los 60 días de atraso.</p> <p>Entienden que es difícil de instrumentar dado que implica detener el conteo de días en un determinado momento de la operación. En el caso de reestructuras sucesivas, la interrupción del cómputo de plazos se aplicaría hasta la segunda reestructura inclusive, lo que sería difícil de instrumentar.</p> | <p>Es correcta la interpretación realizada. Para poder atender los tiempos de implementación de la nueva normativa, se ha resuelto que la misma entre en vigencia el 01/01/25.</p> |
| <p>CONTABILIZACION DE CREDITOS CASTIGADOS REESTRUCTURADOS</p> | <p>BHU</p> | <p>Consultan como se contabiliza una operación castigada que se reestructura, si se registra en castigados (fuera de balance) o ingresa a vencidos con sus correspondientes rubros regularizadores.</p> <p>Además, consultan si un crédito que al reestructurarse estaba castigado puede pasar directamente a vigente si cumplió el periodo de cura.</p> | <p>El crédito se mantendrá como crédito castigado hasta que cumpla el periodo de cura, momento en el que pasará a exponerse como crédito vigente.</p> |
| <p>CONTABILIZACION DE CREDITOS REESTRUCTURADOS COMO CRÉDITOS VENCIDOS</p> | <p>ABPU</p> | <p>Enfatizan la importancia de evitar situaciones en las cuales un cliente reestructurado, estando al día con el cumplimiento de un acuerdo de pago suscripto, eventualmente pueda llegar a figurar contabilizado en rubros de créditos vencidos.</p> <p>Este tipo de situaciones podría derivar en contingencias legales desde el momento que potencialmente se podría estar reflejando como deuda vencida casos en los que hay un acuerdo de pago firmado y con cumplimiento al día, pudiendo generar eventuales consecuencias negativas de diferente tipo a los clientes (aceleración de vencimientos, dificultad de acceso al financiamiento, mayores costos financieros, condiciones menos favorables de parte de sus proveedores, potencial afectación de ventas, etc.).</p> <p>Desde el punto de vista de los bancos, situaciones de este tipo tendrían fuerte impacto a nivel operativo, dado que no se encuentra alineado el criterio de categorización hoy vigente para el resto de las operaciones, debiendo generar desarrollos de magnitud significativa a nivel de los sistemas contables de las instituciones financieras, a la vez que podría generar incentivos no deseados (menor predisposición a acceder a reestructuración de deudas, mayores incentivos para intimación de pago o inicio de acciones judiciales, entre otros) que potencialmente podrían afectar la viabilidad de un deudor.</p> | <p>La normativa propuesta implica importantes beneficios en los siguientes aspectos: flexibilización de las condiciones para clasificar una reestructura como vigente, incorporación de un periodo de cura que permitirá que un crédito vencido pueda volver a ser vigente bajo ciertas condiciones y la posibilidad de interrupción de plazos que evitan que los créditos sigan empeorando su categoría.</p> <p>Asimismo, se incorporó la posibilidad de reestructurar créditos que hubieran sido reestructurados previamente: en el caso de créditos comerciales y créditos al consumo (por única vez) siempre que hayan transcurrido como mínimo dos años y se haya amortizado al menos un 25% del capital de la deuda reestructurada; y en el caso de créditos para la vivienda, cuando hayan transcurrido como mínimo 5 años desde la última reestructuración.</p> <p>Sin embargo, no se entiende razonable considerar como créditos vigentes clientes en condiciones distintas a las mencionadas que realicen sucesivas reestructuras, ya que no es consistente con reestructuras correctamente diseñadas. Estos clientes podrán ser clasificados vigentes una vez que demuestren su capacidad de pago cumpliendo con el periodo de cura.</p> |

| | | | | |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>ALTERNATIVA A LA CONTABILIZACIÓN DE CRÉDITOS REESTRUCTURADOS COMO CRÉDITOS VENCIDOS</p> | <p>ABPU</p> | <p>Proponen que se clasifiquen e identifiquen las reestructuras como operaciones vigentes cuando se encuentren en cumplimiento de un cronograma de pagos pactado. La clasificación como crédito vigente, vencido, en gestión o moroso se originaría únicamente a partir del grado de atraso en el cumplimiento de los pagos pactados en la reestructura.</p> <p>Se propone clasificar a las reestructuras en ordinarias y extraordinarias, y proponen aplicar las condiciones del periodo de cura a las reestructuras extraordinarias.</p> <p>Las reestructuras ordinarias son aquellas que cumplen las condiciones establecidas en el numeral 2.4. En lo que respecta a la reestructura de reestructura ordinaria proponen que se establezca que el cliente haya amortizado al menos el 20% del capital de la deuda reestructurada.</p> <p>Las reestructuras extraordinarias son aquellas que no cumplen las condiciones del numeral 2.4. Dichas reestructuras quedarían debidamente identificadas en rubros contables específicos, vigentes siempre que se encuentren en cumplimiento, y su calificación crediticia no podrá ser mejor que 4 (Deudores con capacidad de pago muy comprometida). Una vez expuestas en el rubro que corresponda, reflejarán en todo momento los días de atraso efectivos que correspondan a la operación reestructurada y se expondrán en el capítulo correspondiente.</p> <p>Se admitirán las reestructuras de reestructuras extraordinarias cuya calificación crediticia no podrá ser mejor que 5 (Deudores irrecuperables), debiéndose reducir la computabilidad de las garantías que pudieran existir al 0% del porcentaje establecido en la normativa vigente.</p> <p>Todas las reestructuras contabilizadas en el capítulo de reestructuras extraordinarias deberán sumarse a los créditos clasificados como vencidos, gestión y morosos a los efectos del cálculo del ratio de morosidad ajustada, aún cuando se encuentren contabilizados como créditos vigentes.</p> | <p>Como fuera mencionado, no se entiende razonable la clasificación como vigentes de clientes que no cumplan con las condiciones dispuestas. El cumplimiento del cronograma de pagos pactado habilitará a los clientes, por medio del período de cura, a ser clasificados como créditos vigentes.</p> |
| <p>PERIODO DE CURA</p> | <p>CONDICIONES A CUMPLIR</p> | <p>BROU</p> | <p>En relación con el período de cura expresa que:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Su implementación será difícil de programar al tener condiciones de plazo de cumplimiento y porcentajes de amortización de capital distintas que las vigentes para la reclasificación contable. - En la redacción del cumplimiento de condiciones vinculadas al plazo sería deseable que dijera "culminado" el periodo de gracia en lugar de "a partir" del periodo de gracia. - No queda claro si una vez transcurrido el periodo de cura la calificación del cliente puede registrar una mejora de manera inmediata o si la misma estará condicionada por el valor del parámetro Theta para clientes con reestructuras vigentes. - En el caso de un préstamo a plazo fijo reestructurado que no puede ser contabilizado vigente, no queda claro cómo operaría el período de cura en lo que respecta a plazos que se deben cumplir. - No se especifica si, una vez transcurrido el periodo de cura, las operaciones pasarían directamente a créditos vigentes o deberían cumplir un escalonamiento contable desde mora a gestión, gestión a vencido y vencido a vigente. | <p>Se ha resuelto igualar el plazo del período de cura en moneda nacional y extranjera en 12 meses, lo que simplificará su aplicación y aclarar, como fuera sugerido, que el plazo dispuesto deberá cumplirse una vez "culminado" el período de gracia. Una vez transcurrido el período de cura, las operaciones pueden ser clasificadas como créditos vigentes.</p> <p>En el caso que la operación se reestructure con un plazo fijo cuyo plazo es mayor al periodo de cura, se tendrán que pagar como mínimo los intereses para considerar que se están cumpliendo las nuevas condiciones pactadas.</p> <p>Una vez transcurrido el periodo de cura el cliente accede a la aplicación del cuadro dispuesto en el numeral 4.2.2.4.1. Para cambios en la clasificación para categorías de menor riesgo, a los plazos exigidos se le deducirá el período en el que el cliente viene cumpliendo con las nuevas condiciones pactadas.</p> |
| | <p>CLASIFICACIÓN DE CLIENTES CON</p> | <p>BROU</p> | <p>Propone que la solución propuesta para mejorar la clasificación de créditos al consumo y para la vivienda se extienda a los créditos comerciales, dado que en la medida que no se conceden quitas de capital o intereses el coeficiente Theta es igual a cero, haciendo innecesario dicho cálculo.</p> | <p>No es razonable acceder al planteo ya que la normativa debe contemplar diferentes situaciones de distintos supervisados (cuidado porque creo que todos pidieron esto, revisar). La simplificación se realizará sólo para consumo y vivienda.</p> |

| | | | | |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CLASIFICACIÓN DE RIESGO | OPERACIONES DE CRÉDITO REESTRUCTURADAS CONTABILIZADAS COMO CRÉDITOS VIGENTES | BHU | <p>Plantea las siguientes consultas:</p> <p>- Si una reestructura realizada bajo el actual Anexo 1 ya subió de categoría, por ejemplo, ¿para una nueva suba de categoría registrará el 2,5%?</p> <p>- ¿Si previo a la reestructura el cliente tenía calificación 1C y ya amortizó el 5% vuelve a 1C directo?</p> | <p>A partir de la entrada en vigencia de la nueva norma, para las sucesivas mejoras de calificación de créditos para la vivienda se requerirán amortizaciones adicionales de 2,5% del capital reestructurado.</p> <p>La normativa establece que si previo a la reestructuración un deudor estaba clasificado en la categoría de riesgo 1C, no podrá mantener la misma a menos que realice una amortización del 5% del capital reestructurado en caso de créditos para la vivienda, por lo que es correcta la interpretación realizada.</p> |
| | CRITERIOS PARA EVALUAR LA CALIDAD CREDITICIA DE LOS DEUDORES DE LA CARTERA COMERCIAL | ABPU | Proponen que se mantenga la aplicación del criterio de cumplimiento (numeral 4.3.3) para la clasificación de deudores de créditos reestructurados de la cartera comercial. | La clasificación de los clientes con operaciones reestructuradas debe realizarse aplicando lo dispuesto en el numeral 4.2.2.4. No le son aplicables los criterios y métodos alternativos dispuestos en el numeral 4.3. La normativa actualmente vigente incluye a las reestructuraciones no problemáticas (que en este proyecto pasan a denominarse renegociaciones) como operaciones pasibles de aplicar dichos métodos alternativos. |
| GARANTÍAS COMPUTABLES | PLAZO DE CÓMPUTO | BROU | No queda claro cómo opera el cómputo de plazos de las garantías para las reestructuras que quedaron contabilizadas como créditos vigentes y posteriormente incumplen las condiciones de la reestructura. | Las garantías de operaciones de crédito reestructuradas que cumplieron las condiciones para ser clasificadas como créditos vigentes se computarán por los plazos dispuestos para cada tipo de garantía a partir de que el deudor incumpla. |
| OTROS | CRÉDITOS SINDICADOS | BROU | Se comparte el espíritu de la modificación propuesta aunque plantea una solución de difícil automatización. | Las instituciones dispondrán de un plazo razonable para la adaptación de sus procesos y sistemas. |
| VIGENCIA | FECHA DE ENTRADA EN VIGENCIA | BROU | Manifiestan que el desarrollo y adaptación de los sistemas insumiría un plazo que excedería ampliamente la fecha propuesta del 01/01/2024. | Como fuera mencionado, a efectos de que las instituciones adapten sus sistemas, la norma se establecerá con vigencia a partir del 01/01/2025. |
| | | BHU | Expresan que la fecha propuesta del 01/01/2024 es demasiado exigua para el desarrollo, testing y puesta en producción de las modificaciones que requerirán los sistemas informáticos, las que abarcan a procesos tales como el pasaje de estados de créditos, calificaciones, cómputo de garantías y provisiones. | |
| | TRATAMIENTO DE REESTRUCTURACIONES PREVIAS A LA ENTRADA EN VIGENCIA DE LA NUEVA NORMA | BROU | <p>No se especifica el alcance del proyecto en cuanto al stock de reestructuraciones de operaciones de crédito a la fecha de la entrada en vigencia de la norma. Si la nueva norma aplicara al stock de créditos sería sumamente compleja su implementación. En caso contrario, ¿convivirían en forma separada el viejo y nuevo régimen?</p> <p>¿Los préstamos que hoy no están identificados como renegociaciones pero que cumplen la definición propuesta deben reclasificarse contablemente?</p> <p>¿Para el stock de reestructuras no vigentes aplicaría el periodo de cura y podrían reclasificarse a vigentes?</p> | La nueva normativa aplicará únicamente a las reestructuras y renegociaciones que se pacten a partir de su vigencia. Sin embargo, las instituciones deberán aplicar el período de cura a reestructuras ya existentes a dicha fecha, lo que habilitará que créditos que hayan cumplido con las condiciones dispuestas puedan ser contabilizados como créditos vigentes. |
| BHU | Solicitan que se aclare cuáles serán las pautas para las reestructuras realizadas previamente a la entrada en vigencia de la nueva norma. | | | |

(*) BHU = Banco Hipotecario del Uruguay, SSF = Superintendencia de Servicios Financieros, BROU = Banco de la República Oriental del Uruguay, ABPU = Asociación de Bancos Privados del Uruguay.