

Reporte de Sanciones del Sistema Financiero

2024



Fuente: Información publicada por la
Superintendencia de Servicios Financieros del
Banco Central del Uruguay.

TReg
CONSULTING

1 INTRODUCCIÓN

2 DESGLOSE POR TIPO DE LICENCIA

3 DESGLOSE POR TIPO SANCIÓN

4 MERCADO DE VALORES

5 BAJAS DEL REGISTRO POR INCUMPLIMIENTOS



1. INTRODUCCIÓN



El objetivo de este informe es brindar un análisis de las **Sanciones** aplicadas por la Superintendencia de Servicios Financieros (SSF) en el contexto del cumplimiento regulatorio y la supervisión financiera **durante el año 2024**.

Se incluyen los motivos detrás de estas Sanciones y la naturaleza de las infracciones, así como el desglose por tipo de Licencia.

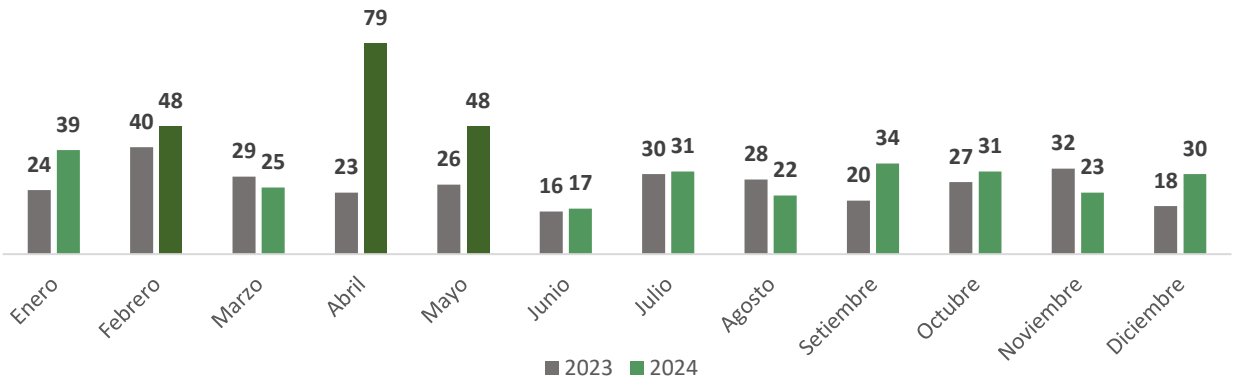
En el 2024, la SSF aplicó **428** sanciones por un monto total de a **\$135.867.049**, equivalentes a, aproximadamente, **USD 3.377.414***.

USD 1.383.859
de multas aplicadas a
instituciones reguladas

** Una única sanción efectuada en el período representa el 59% de este monto (\$80.197.000 / USD 1.933.555). Dicha sanción impuesta por el Supervisor corresponde una institución no regulada por actividades no inscriptas. La misma se excluye del informe.*

427
multas aplicadas a
instituciones reguladas

CANTIDAD DE SANCIONES APLICADAS POR MES Y COMPARACIÓN RESPECTO A 2023



Abril ha sido el mes con mayor actividad en materia de sanciones, seguido por Febrero y Mayo. Merece la pena mencionar que en estos meses corresponde la presentación de varios reportes. En términos de montos, Abril también registra el valor más alto, con USD 251.913, seguido de junio y septiembre, con USD 156.155 y USD 81.954, respectivamente.

2. DESGLOSE POR TIPO DE LICENCIA



Licencia	Monto USD	Monto \$	Cantidad
Administradoras de Crédito	322.394	12.969.314	74
Bancos	241.387	9.710.566	47
Fiduciarios Generales	118.909	4.783.524	17
Empresas de Servicios Financieros	106.966	4.303.046	10
Casas de Cambio	105.537	4.245.537	23
Corredores de Bolsa	100.733	4.052.288	95
Emisores	97.242	3.911.876	17
Agentes de Valores	92.182	3.708.309	39
Aseguradoras	65.134	2.620.205	8
Prestadores de Servicios de Adm., Contabilidad y/o Procesamiento de datos	43.452	1.747.976	12
Cooperativas de Intermediación Financiera	43.270	1.740.662	44
Asesores de Inversión	19.297	776.302	6
Adm. de Red de Terminales de Procesamiento Electrónico de Pagos (POS)	11.506	462.863	6
Fiduciarios Financieros	4.474	179.973	1
Adm. de Fondos de Inversión	3.445	138.599	12
Empresas de Transporte de Valores	2.905	116.848	1
Empresas Prest. de Servicios de Arrend. y Custodia de Cofres Seguridad	1.272	51.179	3
Audidores Externos	1.220	49.090	4
Empresas de Transferencia de Fondos	1.184	47.616	1
Administradoras de Fondo de Ahorro Previsional	754	30.318	3
Gestores de Portafolios	596	23.957	4

Como se observó previamente, las Administradoras de Crédito representan el 23% del monto total de las sanciones. No obstante, las Corredoras de Bolsa son quienes han recibido la mayor cantidad de sanciones, alcanzando el 22% del total.

Esta diferencia se explica debido al tipo de infracción predominante en cada caso. En las Administradoras de Crédito, las sanciones están mayormente relacionadas con atrasos y

errores en la información, mientras que en las Corredoras de Bolsa predominan las multas por demoras en la presentación de información o reportes. Estas últimas suelen ser de menor cuantía, con montos que oscilan entre \$5.000 y \$6.000 (pesos uruguayos).

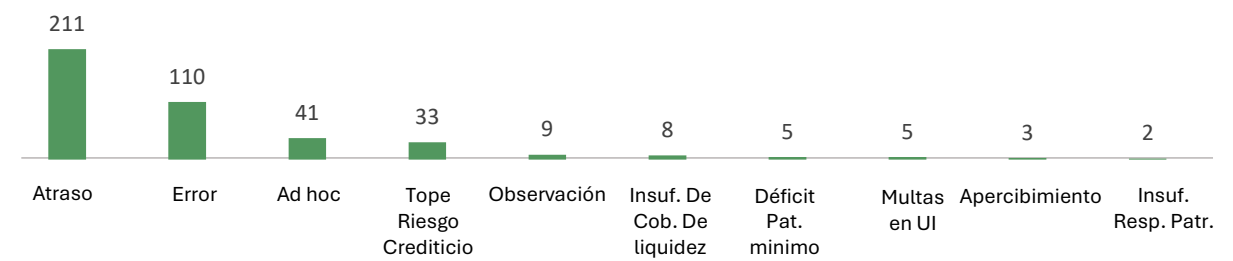
3. DESGLOSE POR TIPO DE SANCIÓN



Las sanciones de tipo **atraso** son las más frecuentes. Sin embargo, es relevante analizar el promedio por multa para ponderar su impacto en función de la cantidad. En este aspecto, las **ad hoc** son las que presentan un mayor monto en promedio, seguidas de las multas por **déficit en patrimonio**.

Por otro lado, la sanción de mayor monto corresponde a una multa de tipo ad hoc impuesta a una institución bancaria, ascendiendo a USD 99.678.

CANTIDAD POR TIPO DE SANCIÓN APLICADA



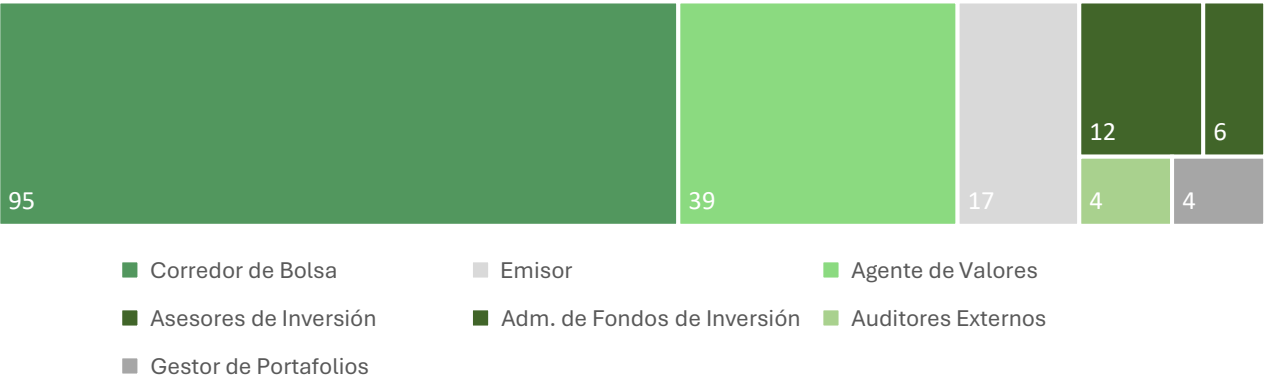
MONTO (USD) POR TIPO DE SANCIÓN APLICADA



4. MERCADO DE VALORES

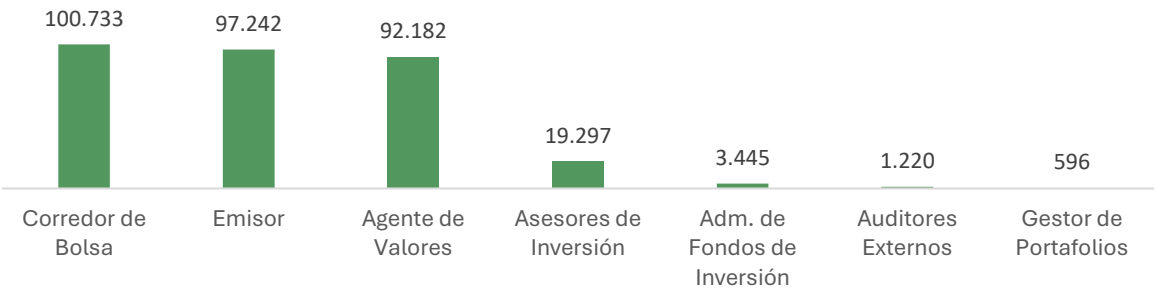


Durante el periodo analizado, las multas en el Mercado de Valores ascienden a **177**, lo que representa el **41%** del total en cantidad y el **23%** en monto, alcanzando los **USD 314.716**. Los Corredores de Bolsa son las instituciones que han recibido la mayor cantidad de sanciones en este segmento.



Las 4 multas de los Gestores de Portafolio representan un **2%** del total, mientras que la de los Asesores de Inversión el **3%**. Los Agentes de Valores por su parte, un **22%**.

MONTO (USD) DE SANCIONES POR TIPO DE LICENCIA



4. MERCADO DE VALORES



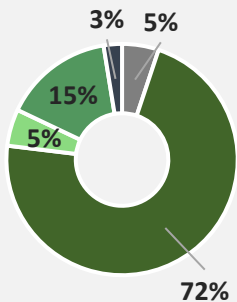
Considerando los Asesores de Inversión, Gestores de Portafolio, Agente de Valores y Corredores de Bolsa se aplicaron **144 sanciones**. De estas, el **67%** fueron por atrasos, el **19%** por errores y el **6%** correspondieron a multas de tipo Ad Hoc.

En el caso de los Agentes de Valores y los Gestores de Portafolio, la principal causa de sanción fue el atraso. Para los Gestores de Portafolios, este motivo representó el **100%** de las sanciones, mientras que para los Agentes de Valores alcanzó el **72%**.

Otras causas, en menor proporción, incluyen multas por errores, déficit en el patrimonio mínimo y sanciones de tipo Ad Hoc. No se registraron observaciones ni apercibimientos.

En cuanto a los Asesores de Inversión, se contabilizaron seis sanciones a lo largo del año. De estas, el **33%** fueron de tipo Ad Hoc y otro **33%** correspondió a multas en UI, mientras que el resto se debió a atrasos y errores.

AGENTE DE VALORES



	Cantidad	%	Monto USD	Prom. USD
Ad-Hoc	2	5%	12.337	6.168
Atraso	28	72%	4.951	177
Déficit Pat. Mín	2	5%	54.170	27.085
Error	6	15%	899	150
Multa UI	1	3%	19.825	19.825
	39	100%	92.182	53.405

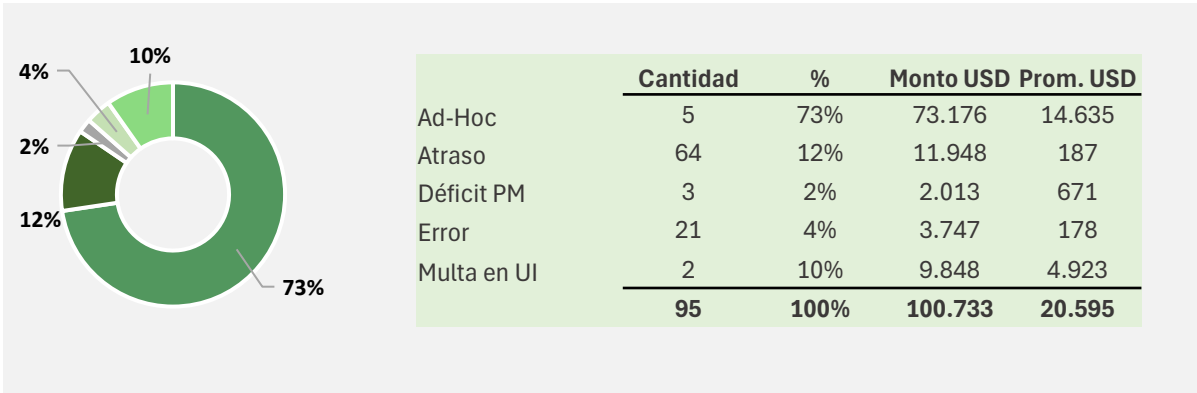
Las principales sanciones aplicadas fueron:

- Reporte de cuentas de clientes
- Información contable y de gestión
- Requerimiento de patrimonio por riesgo
- Reporte de transacciones financieras
- Incumplimientos de garantía
- Información económico financiera
- Registros exigidos
- Incumplimiento de normativa de terciarizaciones

4. MERCADO DE VALORES



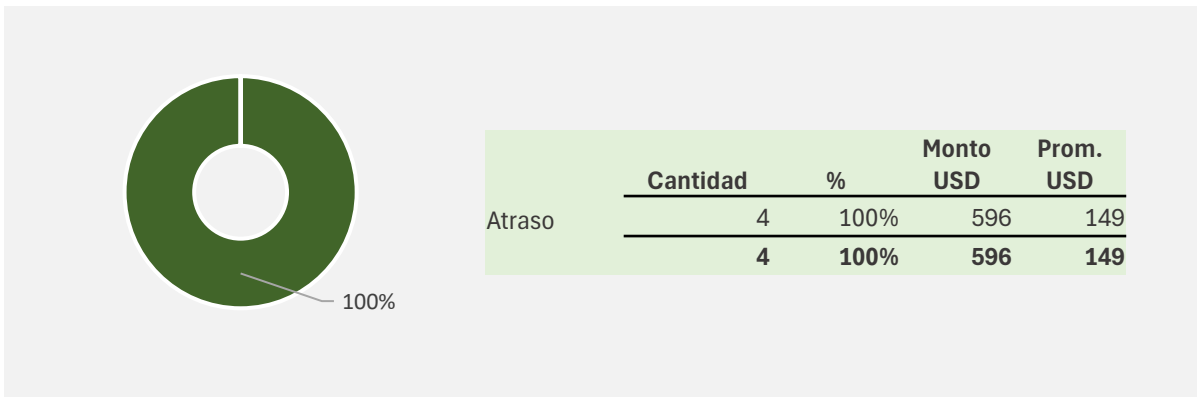
CORREDORES DE BOLSA



Las principales sanciones aplicadas fueron:

- Reporte de cuentas de clientes
- Información contable y de gestión
- Informes de auditor externo
- Incumplimiento en Mantenimiento de Garantía
- Requerimientos de patrimonio por riesgo

GESTORES DE PORTAFOLIOS



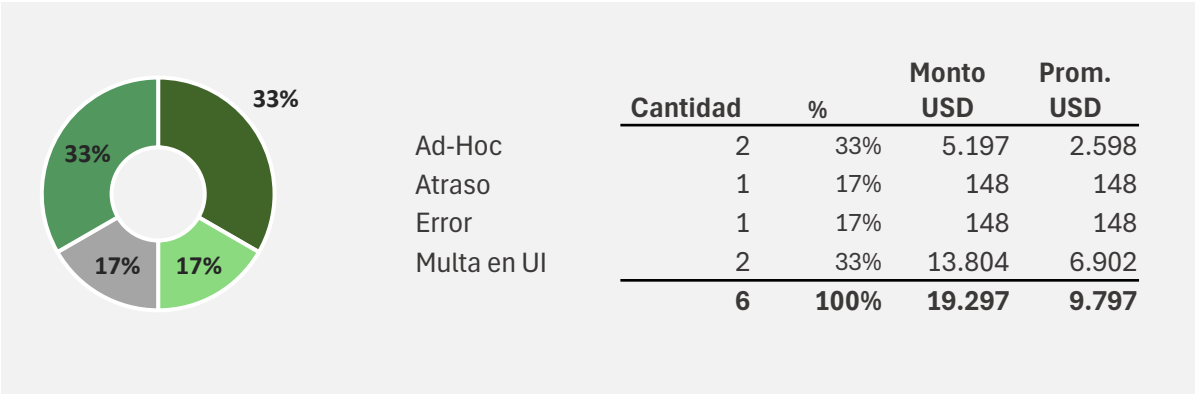
Las principales sanciones aplicadas fueron:

- Información contable y de gestión
- Presentación Declaración Jurada de la no consolidación de los Estados Contables

4. MERCADO DE VALORES



ASESORES DE INVERSIÓN



Las principales sanciones aplicadas fueron:

- Reporte de conjuntos económicos
- Información sobre transacciones y servicios
- Modificaciones en la nómina de personal superior
- Incumplimientos

5. BAJAS DEL REGISTRO POR INCUMPLIMIENTOS

Durante estos 12 meses, se han registrado **dos ceses de actividades de Asesores de Inversión** como resultado de incumplimientos en la normativa regulatoria de las instituciones.



CONTACTOS

Tatiana Rado

tatiana.rado@treg.com.uy

Natalia Rosso

natalia.rosso@treg.com.uy

Guillermo Gonzalez

guillermo.gonzalez@treg.com.uy

Álvaro Trinidad

alvaro.trinidad@treg.com.uy

Ruta 8 Km. 17.500 - Edificio @1, oficina 103

Tel. (+598) 95 635 876