

BANCOPATAGONIA

Reseña Informativa
correspondiente al período de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2024

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES finalizado el 30 de junio de 2024

ASPECTOS DESTACADOS:

Banco Patagonia finalizó el segundo trimestre de 2024 (2T24) con una utilidad neta de \$ 125.653 M, aumentando en términos reales 83,6% con respecto a \$ 68.457 M de igual período del año anterior, determinando un ROE (rentabilidad sobre el patrimonio neto promedio) y un ROA (rentabilidad sobre activos promedios) anualizados de 24,2% y 6,1% respectivamente, frente a 17,9% y 3,1% de igual periodo del año pasado.

Por otra parte, el resultado integral total del 2T24 finalizó con una ganancia de \$ 100.064 M, aumentando en términos reales 32,5% con respecto a una utilidad de \$ 75.499 M de igual período del año anterior determinando un ROE y un ROA anualizados de 19,2% y 4,8% respectivamente, frente a 19,8% y 3,4% de igual periodo del año pasado.

Los préstamos otorgados al sector privado no financiero antes de provisiones ascendieron a \$ 936.504 M disminuyendo 30,6% (\$ 412.846 M) con respecto al 30 de junio de 2023 (\$ 1.349.350 M).

Los depósitos totales alcanzaron \$ 2.654.861 M, disminuyendo 31,7% (\$ 1.233.513 M) en la comparación interanual (\$ 3.888.374 M).

Con respecto a los indicadores de calidad de cartera, el ratio de cartera irregular fue de 0,5% y la cobertura de cartera irregular con provisiones fue de 209,0% (calculados de acuerdo a las normas de clasificación de deudores del BCRA).

El índice de liquidez fue de 100,8% (activos líquidos sobre total de depósitos). Asimismo, la integración de capital mínimo presenta un exceso de capital de \$ 691.626 M con respecto a la exigencia establecida por la normativa del BCRA (\$ 211.371 M) y el ratio de capitalización fue de 34,7%.

Al 30 de junio de 2024, Banco Patagonia S.A. cuenta con una dotación de 2.892 empleados y una red compuesta por 196 puntos de atención a nivel nacional, distribuidos en las capitales y principales ciudades de cada provincia.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Diego A. Ferreyra
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28/08/2024
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES finalizado el 30 de junio de 2024

Presentación de la información

La presente Reseña Informativa fue elaborada en base a información financiera consolidada y de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA basado en las normas internacionales de información financiera (NIIF) establecido por el BCRA con vigencia a partir del 1º de enero de 2018.

Las cifras al 30 de junio de 2024, así como la información comparativa se encuentra expresada en moneda constante del mismo poder adquisitivo por aplicación de la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”.

Banco Patagonia S.A. consolidó línea por línea su estado de situación financiera y de resultados, con los estados financieros de sus sociedades controladas: Patagonia Valores S.A., Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E. “En Liquidación” y GPAT Compañía Financiera S.A.U.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con la normativa del BCRA que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), excepto por la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación “A” 6847 del BCRA (ver nota 2.1 a los Estados Financieros Consolidados).

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Diego A. Ferreyra
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28/08/2024
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES finalizado el 30 de junio de 2024

a) Síntesis de la Estructura patrimonial consolidada comparativa

Información correspondiente a los períodos finalizados el 30 de junio de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020:

Estados Financieros Consolidados					
(En millones de pesos)	30/06/24	30/06/23	30/06/22	30/06/21	30/06/20
Efectivo y Depósitos en Bancos	528.544	437.318	556.193	748.459	1.022.552
Títulos de deuda	1.672.227	2.715.204	2.267.837	1.659.740	1.491.919
Otros activos financieros	636.916	583.317	432.567	1.064.682	327.954
Préstamos y otras financiaciones	980.397	1.424.345	1.486.360	1.642.789	1.901.786
Sector Público no Financiero	14.920	4.662	778	1.108	3.035
Otras Entidades financieras	38.293	86.800	104.893	119.063	129.801
Sector Privado no Financiero neto de Provisiones	927.184	1.332.883	1.380.689	1.522.618	1.768.950
Propiedad, planta y equipo	177.202	183.634	191.792	195.769	192.464
Otros activos	44.034	21.778	30.523	83.989	90.832
TOTAL ACTIVO	4.039.320	5.365.596	4.965.272	5.395.428	5.027.507
Depósitos	2.654.861	3.888.374	3.659.803	3.986.522	3.618.521
Sector Público no Financiero	157.481	178.371	227.399	313.352	370.365
Sector Financiero	18.170	19.332	2.589	13.472	15.283
Sector Privado no Financiero	2.479.210	3.690.671	3.429.815	3.659.698	3.232.873
Otros pasivos financieros	167.332	214.104	198.409	180.083	150.967
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16.390	78.876	60.941	120.544	134.983
Obligaciones Negociables emitidas	0	4.083	0	15.731	18.601
Otros pasivos	154.948	279.771	211.241	316.547	338.975
TOTAL PASIVO	2.993.531	4.465.208	4.130.394	4.619.427	4.262.047
PATRIMONIO NETO	1.045.789	900.388	834.878	776.001	765.460
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	4.039.320	5.365.596	4.965.272	5.395.428	5.027.507

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Diego A. Ferreyra
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28/08/2024
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES finalizado el 30 de junio de 2024

b) Síntesis de la estructura de resultados consolidada comparativa

Información correspondiente a los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020:

Estado de Resultados Consolidado					
(En millones de pesos)	30/06/24	30/06/23	30/06/22	30/06/21	30/06/20
Resultado neto por intereses	785.775	546.122	354.262	290.840	372.052
Resultado neto por comisiones	27.851	41.872	47.594	52.356	53.786
Rdo. neto por medición de instrum. financ. a VR c/cambios en rdos.	(852)	11.569	18.421	12.889	9.361
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a VR c/cambios en ORI	2.487	(408)	2.878	6.618	(40.046)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	32.485	45.474	12.701	10.563	7.901
Otros ingresos operativos	36.947	29.153	70.565	33.767	33.427
Cargo por incobrabilidad	(7.309)	(6.172)	(21.143)	(4.729)	(12.613)
Ingreso operativo neto	877.384	667.610	485.278	402.304	423.868
Beneficios al personal	(95.433)	(111.592)	(93.451)	(98.855)	(93.652)
Gastos de administración	(54.220)	(56.116)	(53.091)	(53.824)	(53.692)
Depreciaciones	(8.863)	(10.016)	(10.469)	(10.860)	(10.595)
Otros gastos operativos	(82.902)	(103.418)	(59.758)	(70.392)	(44.416)
Resultado operativo	635.966	386.468	268.509	168.373	221.513
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	3.133	(570)	2.462	107	(237)
Resultado por la posición monetaria neta	(450.129)	(260.476)	(182.236)	(115.180)	(61.261)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan	188.970	125.422	88.735	53.300	160.015
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(63.317)	(56.965)	(30.689)	(14.688)	(45.620)
Resultado neto del período	125.653	68.457	58.046	38.612	114.395

Estado de Otros Resultados Integrales					
(En millones de pesos)	30/06/24	30/06/23	30/06/22	30/06/21	30/06/20
Revaluación de propiedad y equipo e intangibles	-	-	-	(2.355)	-
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	(261)	(33)	(302)	(616)	234
Pérdidas por instrum. Financ. a VR con cambios en el ORI	(25.328)	7.075	(36.697)	(3.787)	34.734
Total Otros Resultados Integrales	(25.589)	7.042	(36.999)	(6.758)	34.968
Resultado Integral Total	100.064	75.499	21.047	31.854	149.363

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Diego A. Ferreyra
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28/08/2024
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES finalizado el 30 de junio de 2024

c) Estado de flujo de efectivo consolidado comparativo

Información correspondiente a los períodos finalizados el 30 de junio de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020:

Estado de flujo de efectivo consolidado					
(En millones de pesos)	30/06/24	30/06/23	30/06/22	30/06/21	30/06/20
Fondos generados / (utilizados) por las actividades operativas	156.061	57.072	(64.528)	(149.255)	6.323
Fondos utilizados en las actividades de inversión	(4.433)	(2.825)	(2.414)	(10.754)	(8.028)
Fondos utilizados en las actividades de financiación	(85.011)	(92.342)	(13.432)	(14.998)	(22.736)
Resultados Financieros y por Tenencia del Efectivo y sus equivalentes	56.551	138.512	86.662	66.596	102.130
Resultado monetario de efectivo y equivalente	(311.323)	(226.768)	(199.196)	(148.736)	(61.138)
Total de Fondos (utilizados) / generados en el período	(188.155)	(126.351)	(192.908)	(257.147)	16.551

d) Síntesis de datos estadísticos (*)

Síntesis de datos estadísticos					
Concepto	30/06/24	30/06/23	30/06/22	30/06/21	30/06/20
Cantidad de operaciones a plazo fijo Individuos	97.378	190.485	119.428	100.182	82.377
Cantidad de operaciones a plazo fijo Empresas	2.695	4.697	4.137	3.534	3.001
Cantidad de operaciones por préstamos Individuos	897.033	886.202	904.579	945.883	984.933
Cantidad de operaciones por préstamos Empresas	23.319	23.932	20.632	25.505	26.494
Cantidad de Puntos de Atención	196	204	210	207	208
Cantidad de Cajeros Automáticos	560	576	589	593	600
Cantidad de Terminales de Autoservicio	384	398	403	401	398
Dotación de personal	2.892	2.942	3.015	3.173	3.265

(*) Información no cubierta por el informe de auditor

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Diego A. Ferreyra
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28/08/2024
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES finalizado el 30 de junio de 2024

Detalle	Al 30 de junio				
	2024	2023	2022	2021	2020
Índices de Rentabilidad					
Retorno sobre patrimonio neto promedio (1)	24,2%	17,9%	15,9%	10,5%	32,6%
Retorno sobre patrimonio neto promedio con ORI (2)	19,2%	19,8%	5,8%	8,6%	38,3%
Retorno sobre activo promedio (3)	6,1%	3,1%	2,8%	1,7%	5,6%
Retorno sobre activo promedio con ORI (4)	4,8%	3,4%	1,0%	1,4%	6,6%
Índices de Margen por Intereses y Comisiones					
Margen financiero total (Resultado neto por intereses / Activo Promedio)	35,5%	20,7%	14,3%	11,3%	14,9%
Margen por servicios netos (Resultado neto por comisiones / Activo Promedio) (5)	1,5%	1,7%	2,0%	1,9%	2,2%
Margen total (Ingresos totales netos / Activo Promedio) (6)	37,1%	22,4%	16,3%	13,2%	17,1%
Resultado neto por comisiones sobre ingresos totales netos (5) (6)	4,1%	7,4%	12,2%	14,5%	12,6%
Índices de Patrimonio Neto					
Patrimonio neto sobre total de activo	25,9%	17,3%	17,3%	17,5%	15,2%
Solvencia (patrimonio neto sobre pasivo total)	34,9%	20,2%	20,2%	18,4%	18,0%
Pasivo total como múltiplo del Patrimonio Neto	2,9	5,0	5,0	5,4	5,6
RPC sobre Activos de Riesgo Ponderados (7)	34,7%	28,1%	27,8%	21,0%	17,6%
Índice de Calidad de Cartera					
Cartera irregular sobre financiaciones (antes de provisiones) (8)	0,5%	0,5%	0,7%	1,0%	1,9%
Provisiones sobre cartera irregular de financiaciones (8)	209,0%	226,8%	252,1%	298,1%	270,4%
Cost of Risk (9)	1,5%	0,9%	2,9%	0,6%	1,3%
Índice de Eficiencia					
Gastos de administración sobre ingresos totales netos (6)	19,3%	30,1%	38,9%	48,1%	37,1%
Resultado neto por comisiones sobre gastos de administración	21,3%	24,5%	31,4%	30,2%	34,0%
Índices de Liquidez					
Activos líquidos sobre depósitos (10)	53,5%	82,0%	71,0%	82,5%	73,1%
Préstamos (netos de provisiones) sobre activos	24,3%	26,5%	30,8%	33,7%	37,8%
Depósitos sobre pasivos	88,7%	87,1%	88,6%	86,3%	84,9%
Préstamos sobre depósitos	36,9%	36,6%	40,6%	41,2%	52,6%
Activos inmovilizados sobre activos (11)	4,5%	3,5%	4,0%	3,8%	4,0%
Activos inmovilizados sobre patrimonio neto (11)	17,4%	20,9%	23,7%	24,0%	26,2%

Referencias:

- (1) Definido como el cociente entre el resultado neto del período anualizado y el patrimonio neto promedio.
- (2) Definido como el cociente entre el resultado integral total del período anualizado y el patrimonio neto promedio.
- (3) Definido como el cociente entre el resultado neto del período anualizado y el activo promedio.
- (4) Definido como el cociente entre el resultado integral total del período anualizado y el activo promedio.
- (5) Resultado neto por comisiones definido como el resultado neto por comisiones más los resultados por comisiones incluidos en otros ingresos operativos y otros gastos operativos.
- (6) Ingresos totales netos definido como la suma del resultado neto por intereses y el resultado neto por comisiones.
- (7) RPC significa Responsabilidad Patrimonial Computable.
- (8) Cartera irregular definida como las financiaciones en situación 3 4 5 y 6 de acuerdo con la normativa del BCRA
- (9) Definido como el cociente entre Cargo por incobrabilidad del período anualizado y los préstamos promedio sin provisiones.
- (10) definido como la sumatoria de efectivo y depósitos en bancos, títulos de deuda, la posición neta de pases y los operaciones de call netas dividido por el total de depósitos.
- (11) Activos Inmovilizados: definidos la sumatoria de propiedad, planta y equipo y activos intangibles.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Diego A. Ferreyra
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 28/08/2024

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES finalizado el 30 de junio de 2024

Perspectivas (*)

En el plano internacional la actividad económica mundial ha evidenciado un menor ritmo de crecimiento. Según las proyecciones, se prevé un nivel de crecimiento económico mundial del 3,2% para 2024 y del 3,3% para 2025. En el caso del grupo correspondiente a las economías avanzadas, las proyecciones arrojan un indicador en torno al 1,7% para 2024 y del 1,8% para el 2025.

Respecto de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, el indicador estimado es del 4,3% para los años 2024 y 2025. El grupo correspondiente a países de América Latina y el Caribe proyecta una caída en su actividad del 1,9% para 2024 y un incremento del 2,7% para el 2025.

En el plano local, la Entidad ha venido operando dentro de un contexto económico complejo, con diversos tipos de cambio y elevados niveles de inflación. El 10 de diciembre de 2023 asumieron las autoridades del nuevo Gobierno Nacional, el cual implementó una serie de medidas con significativo impacto económico, entre las cuales se incluyó la inmediata devaluación del tipo de cambio oficial del peso argentino respecto al dólar estadounidense en un 120%.

Con fecha 21 de diciembre de 2023, el Gobierno Nacional emitió el Decreto de Necesidad y Urgencia 70/2023 (DNU), a través del cual declara la emergencia pública en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2025. Asimismo, estableció una reforma normativa nacional en búsqueda de la desregulación de la economía, a través de numerosas medidas y desregulaciones.

El 28 de junio de 2024, el Gobierno Nacional, luego de varias instancias, logró la aprobación de la Ley “Bases y Puntos de Partida para la Libertad de los Argentinos”, que incluye reformas en materia tributaria, laboral, penal, energética y laboral, entre otras.

Con el objetivo de reducir la creación primaria de dinero y profundizar el proceso de desinflación, el BCRA dispuso la reducción de la tasa de interés de política monetaria que pasó de 133% a 100% en el mes de diciembre 2023 y a partir del mes de marzo comenzó con una reducción gradual hasta el nivel actual de 40%. A su vez, eliminó la tasa de interés mínima garantizada para la retribución de los depósitos a plazo fijo en pesos, entre otras medidas.

Asimismo, con el objetivo de reducir los pasivos remunerados, el BCRA dejó de emitir los instrumentos de regulación monetaria (Leliqs) y de concertar operaciones de pase a 1 día, y estableció un nuevo régimen de operaciones de mercado abierto con títulos emitidos por el Tesoro Nacional denominados Letras de Regulación Monetaria (Lefi), que capitalizarán la tasa política monetaria que informa el BCRA.

Como consecuencia de estas medidas, en los últimos meses se ha evidenciado una baja en las tasas de interés, en el nivel de actividad económica y en los niveles de inflación, que muestran una firme tendencia decreciente, pasando de 25,5% en diciembre de 2023 a 4,0% en julio de 2024.

Con respecto a la situación de la Entidad, presenta una sólida estructura de balance (tanto en moneda local como extranjera), de suficiencia de capital y mantiene una adecuada reserva de activos líquidos.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Diego A. Ferreyra
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES finalizado el 30 de junio de 2024

Respecto del riesgo de crédito, la entidad se destaca dentro del sistema financiero por la calidad de sus índices de cartera y provisionamiento.

Las calificaciones crediticias de los clientes son monitoreadas permanentemente, a fin de garantizar el mantenimiento de la mora en un nivel acotado y tomar las medidas que correspondan a una gestión conservadora de los riesgos crediticios.

Banco Patagonia continúa con su visión de encontrarse dentro de los principales bancos privados del Sistema Financiero Argentino y para ello se encuentra gestionando distintos proyectos estratégicos que se desarrollan en forma conjunta por todas las áreas de negocio, de soporte y todos los canales de atención del Banco, para el desarrollo y fortalecimiento de la relación comercial de todos los segmentos de clientes, con presencia en todas las provincias del país.

(*) Información no cubierta por el informe de auditor.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Diego A. Ferreyra
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

BANCOPATAGONIA