



GRUPO
SUPERVIELLE S.A.

**INFORMA LOS
RESULTADOS
CONSOLIDADOS
AL 2T22**



SUPV
LISTED
NYSE

Índice

Aspectos destacados del segundo trimestre de 2022	5
Resultado Neto y Rentabilidad	15
Resultado financiero neto	16
Costo del riesgo de crédito y calidad de los activos	24
Ingresos por servicios netos & Resultados por actividades de seguros	29
Gastos & Eficiencia	31
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	33
Otros resultados integrales, neto de impuestos	34
Impuesto a las ganancias	35
Estado de situación patrimonial	36
Cartera de préstamos	37
Gestión de riesgo	39
Fondeo	39
Exposición a CER-UVA	43
Exposición a moneda extranjera	44
Liquidez y capitalización & Requerimientos de efectivo mínimo	44
Resultados por segmento	50
Eventos destacados del trimestre	59
Hechos Recientes	61
Noticias de ESG	63
Anexo I: Clasificación de títulos de inversión. Metodología contable y exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda	64
Anexo II: Activo y Pasivo. Dinámica de Ajuste de Tasas	64
Anexo III: Definición de ratios	65
Anexo IV: Marco regulatorio	66
Estados contables	79

Grupo Supervielle reporta resultados correspondientes al 2T22

La rentabilidad del 2T22 refleja una mayor pérdida en IUDÚ ante el aumento de la inflación y las indemnizaciones, un menor margen debido a la marcada disminución en el precio de los títulos públicos en junio y gastos asociados con la aceleración de nuestra estrategia para capturar eficiencias operativas

Buenos Aires, 17 de agosto de 2022 – Grupo Supervielle S.A. (NYSE: SUPV; BYMA: SUPV), (en adelante “Supervielle” o la “Empresa”) un grupo nacional de servicios financieros universales en Argentina con presencia a nivel nacional, en el día de la fecha, informa sus resultados correspondientes al período de tres y seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

A partir del 1T20, la Compañía comenzó a informar los resultados ajustados por inflación de acuerdo con la norma NIC 29, según lo establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

Comentario de la gerencia

Comentando sobre los resultados del segundo trimestre de 2022, Patricio Supervielle, Presidente y CEO de Grupo Supervielle, señaló: *“Continuamos logrando avances significativos en nuestros pilares estratégicos, incrementando la adquisición de clientes y la adopción digital, mejorando la calidad de los activos, impulsando la captura de eficiencias y la optimización de nuestras operaciones a la vez que estamos realizando una significativa reestructuración del negocio de financiamiento al consumo, y mejorando nuestro fondeo.*

Estamos avanzando en nuestra agenda estratégica de adquisición, digitalización y transformación de los clientes del banco, que se refleja en un aumento trimestral del 26% en el total de los clientes digitales. Asimismo, los clientes de individuos del banco aumentaron un 6%, con un 65% de esos nuevos clientes siendo dados de alta de forma 100% digital. El número de clientes que usan la aplicación móvil a junio de 2022 se incrementó un 60% en el trimestre y el share de transacciones efectuadas a través de dispositivos móviles también aumentó sostenidamente, alcanzando el 20% de las transacciones monetarias totales del banco frente al 10% que representaban en el mismo trimestre del año anterior.

Nuestra cartera de préstamos creció ligeramente por encima de la inflación durante el trimestre, luego de los últimos trimestres con tendencia decreciente. El sólido desempeño en Empresas y Pymes se vio contrarrestado por una contracción en los préstamos de financiamiento al consumo, ya que redujimos nuestro apetito de riesgo en un contexto de inflación creciente y de suba de tasas de interés. Nuestra cartera se mantiene con niveles de calidad adecuada a pesar del entorno desafiante al que nos enfrentamos, mejorando 50 puntos básicos trimestralmente la cartera de préstamos en situación irregular al 3,8% con una cobertura que se mantiene estable en 108%. Los depósitos, por su parte, aumentaron un 6% de manera trimestral y el share de mercado de los depósitos en cuentas corrientes corporativas alcanzó un máximo histórico de casi el 2%. Sin embargo, el NIM total se vio afectado negativamente por los aumentos en las tasas de interés mínimas reguladas de los depósitos a plazo fijo y por la marcada caída en el precio de los bonos argentinos que impactó en nuestras tenencias.

Este es un año de gran transformación para nuestra Compañía, en el que estamos generando eficiencias significativas en nuestras operaciones, habiendo reducido la dotación en un 18% en lo que va del año apalancados en nuestras iniciativas de digitalización y transformación. Junto con la presión de la inflación sobre los costos, estas medidas impactaron negativamente en los costos operativos.

Desde el lanzamiento de la nueva plataforma de IUDÚ, los supuestos macro han cambiado significativamente. En este contexto, estamos desacelerando la originación de créditos, mejorando la calidad de los activos y acelerando el redimensionamiento de este negocio, al mismo tiempo que integramos la base de clientes de IUDÚ a Banco Supervielle. Esto nos posiciona muy bien para llevar adelante la operación en forma más eficiente a pesar de estar incurriendo en gastos no recurrentes más altos en la actualidad.

Como anticipamos en nuestro call de resultados del trimestre anterior, a fines de julio cerramos el acuerdo para transferir el negocio de agente financiero que prestaba servicios al gobierno de la Provincia de San Luis. Esto representa aproximadamente el 2,4%, 3,1% y 4,0% de nuestros préstamos totales, depósitos y empleados respectivamente. Con esta transacción, nuestro modelo de negocios gana en eficiencia ya que estamos transfiriendo el 10% de nuestra red de sucursales mientras continuamos generando valor sobre la sólida franquicia construida durante los últimos 25 años sirviendo al sector privado en esta provincia a través de cinco sucursales físicas en las zonas más densamente pobladas junto con nuestras innovadoras sucursales virtuales.

En IOL invertironline, nuestra subsidiaria fintech, recientemente designamos un nuevo CEO. En línea con el difícil contexto que enfrentan las fintechs, a lo que se agregan las regulaciones altamente restrictivas en Argentina, estamos optimizando la estructura de este negocio para mitigar los menores volúmenes de trading y comisiones en el marco económico actual.

De cara al futuro, Argentina enfrenta importantes desafíos fiscales, financieros y monetarios que aún deben abordarse. Por nuestra parte, nos mantenemos enfocados en ejecutar nuestra estrategia para fortalecer aún más nuestro negocio a la vez que monitoreamos con cautela la dinámica del mercado. Como reflejo de la confianza y convicción del directorio y el management en la ejecución de nuestras iniciativas estratégicas, en julio pasado el directorio aprobó un programa de recompra de nuestras acciones por un total de AR\$2 mil millones, o el monto menor equivalente al 10% de nuestro capital social, a ejecutar hasta el mes de marzo de 2023. Esta iniciativa está respaldada por un balance con adecuada liquidez, bien capitalizado y que se encuentra cubierto ante inflación con un Ratio de capital Tier 1 de 13,6% al cierre del trimestre”, concluyó el Sr. Supervielle.

Aspectos destacados del segundo trimestre de 2022

RENTABILIDAD

La pérdida **neta atribuible** registrada en 2T22 fue de AR\$1.988,6 millones en comparación con una pérdida netas de AR\$521,5 millones en el 2T21 y AR\$442,9 millones en el 1T22. El Banco en forma individual excluyendo su participación en IUDÚ reportó una pérdida neta atribuible de AR\$612,4 millones en comparación con una ganancia neta de AR\$928,4 millones en el 1T22, impactada por la marcada disminución en los precios de los títulos públicos en tenencia.

Excluyendo los cargos por indemnizaciones no recurrentes, Supervielle hubiera generado una pérdida neta de AR\$1.2 mil millones en el 2T22, con un ROE ajustado en términos reales de aproximadamente -6,8%, en comparación con el 2,9% del trimestre anterior. El Banco, excluyendo los cargos por indemnizaciones no recurrentes, hubiera registrado una pérdida neta de AR\$159,6 millones.

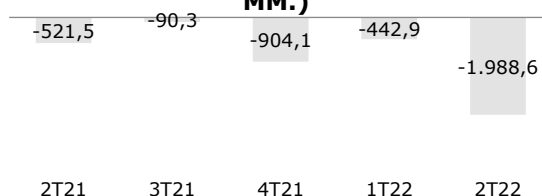
El resultado neto del trimestre se explica por los siguientes factores, entre ellos: i) la baja demanda de crédito del sector privado que se encuentra en niveles históricamente bajos, aunque el 2T22 registró un aumento de 0,6% en los préstamos revirtiendo la tendencia decreciente registrada desde septiembre de 2021, ii) incrementos en las tasas de interés mínimas reguladas de los depósitos a plazo fijo, iii) mayores gastos incurridos para acelerar la estrategia de la Compañía para capturar eficiencias operativas en el Banco, y iv) mayor pérdida en IUDÚ debido a la mayor inflación y cargos por indemnizaciones para reestructurar el negocio. Asimismo, en este trimestre el margen financiero se vio impactado por la marcada disminución en junio en el precio de los títulos públicos en poder de la Compañía y el resultado de la venta de parte de los títulos públicos en cartera de trading.

La variación TaT se explica principalmente por: i) un impacto de AR\$770 millones en el resultado de instrumentos financieros luego de la caída en los precios de los títulos públicos, ii) un aumento de 5,3% o AR\$500,0 millones en los gastos de personal, que incluyen AR\$1.134 millones en indemnizaciones no recurrentes junto con aumentos salariales acordados por el sindicato bancario en el 2T22 que anticipan la inflación y por lo tanto incrementaron los costos en términos reales, iii) un aumento del 20,0% o AR\$464,5 millones en los cargos por incobrabilidad, iv) un incremento de 8,4%, o AR\$385,9 millones en gastos administrativos principalmente relacionado con del foco estratégico en adquisición de clientes, v) una disminución de 4,5% o AR\$164,9 millones en ingresos por servicios explicados por el impacto de la inflación y también por menores comisiones del negocio de brokerage, y vi) un incremento de 9,2% o AR\$245,2

millones en impuestos a los ingresos brutos como resultado de mayores volúmenes y rendimientos de instrumentos del BCRA y préstamos.

Estos impactos negativos fueron parcialmente compensados por una ganancia de AR\$615,3 millones en impuesto a las ganancias.

Resultado Neto atribuible (AR\$ MM.)



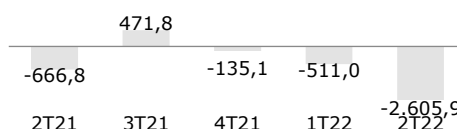
ROE negativo del 11,2% en 2T22 comparado con un ROE negativo del 2,8% en 2T21 y negativo del 2,5% en 1T22.

El ROE, excluyendo el negocio de préstamos de IUDÚ servicios financieros digitales fue -2,8% en el 2T22, 840 pbs más que el ROE reportado. Esto se compara con un ROE superior al reportado de 740 pbs y 300 pbs en el 1T22 y el 2T21, respectivamente, lo que refleja un deterioro en los resultados del negocio crediticio de IUDÚ impactados por los costos de indemnización asociados al proceso de reestructuración y por la aceleración de la inflación.

ROA negativo del 1,6% en 2T22 comparado con negativo 0,4% en 2T21 y 0,3% en 1T22.

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue una pérdida de AR\$2.605,9 mil millones en el 2T22 comparada con una pérdida antes de impuestos de AR\$666,8 millones en el 2T21 y AR\$511,0 millones en el 1T22.

Resultado antes de impuesto (AR\$ MM.)



Los **ingresos netos** alcanzaron los AR\$20.283,2 millones en 2T22, comparado con AR\$21.147,6 millones en 1T22 y AR\$20.713,5 millones en 2T21, una disminución de 4,1% TaT y 2,1% TaT. La variación TaT y AaA refleja mayores costos de fondeo

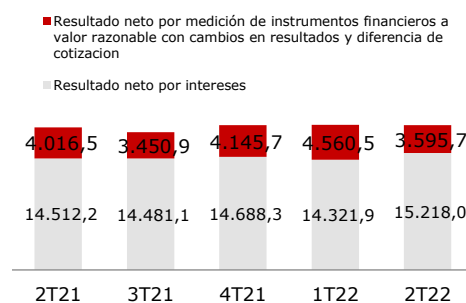
impactados por alzas en las tasas de interés establecidas por el BCRA y mayores tasas mínimas reguladas en depósitos a plazo fijo, el impacto en el margen financiero de la marcada disminución en junio en el precio de los títulos públicos en tenencia de la Compañía y el resultado de la venta de parte de la cartera de trading de títulos públicos, la débil demanda crediticia y los menores ingresos por servicios en términos reales impactados por la inflación.

MARGEN FINANCIERO

El **resultado financiero neto** alcanzó AR\$18.813,7 millones en el 2T22, incrementándose un 1,5% AaA pero disminuyendo 0,4% TaT. El desempeño trimestral y anual se explica por la marcada disminución en junio en el precio de los títulos públicos en poder de la Compañía y el resultado de la venta de parte de la cartera de trading de títulos públicos. Excluyendo este impacto mencionado por AR\$ 770 millones, el resultado financiero neto hubiera aumentado 3,7% reflejando un mayor rendimiento y un mayor volumen de instrumentos del BCRA (instrumentos de deuda de corto plazo emitidos por el BCRA como parte de su política monetaria) y operaciones de pases y un incremento de 377 pbs en los intereses devengados de los préstamos en AR\$ tras alzas de las tasas de interés establecidas por el BCRA. Estos fueron parcialmente compensados por: i) una disminución de 8,6% en el volumen promedio de la cartera de préstamos en AR\$ que refleja la débil demanda de crédito y, ii) aumentos en las tasas de interés mínimas reguladas de los depósitos a plazo fijo y mayores volúmenes de depósitos institucionales que devengan intereses para respaldar el margen financiero, que impactaron en el costo de fondeo en AR\$ (+540 pbs).

Trimestralmente, el resultado financiero neto del Banco en forma individual aumentó 0,8% TaT alcanzando AR\$16.956,2 millones, mientras que el resultado financiero neto de IUDÚ disminuyó 23,7% TaT a AR\$1.016,8 millones reflejando la desaceleración en la originación de préstamos en el contexto de una inflación creciente.

AaA, el incremento en el resultado financiero neto fue impulsado por: un spread en AR\$ levemente mayor que refleja un aumento de 830 pbs en el rendimiento de la cartera de inversiones en AR\$ junto con un mayor share de estos instrumentos sobre los activos totales. Estos fueron parcialmente compensados por un aumento de 520 pbs en el costo de fondeo derivado del impacto de las alzas en las tasas de interés y las tasas mínimas reguladas de los depósitos a plazo fijo, y una débil demanda de crédito.



El **margen de interés neto** (NIM) fue 18,8%, impactado negativamente por aumentos en las tasas de interés mínimas reguladas de los depósitos a plazo fijo y por la disminución en el precio de nuestras tenencias de títulos públicos argentinos. En el primer semestre de 2020, el NIM fue de 18,9% incrementándose 50 pbs en comparación con el NIM del primer semestre de 2021. El NIM en AR\$ de 2T22 fue 19,0%, 30 pbs superior AaA pero 30 pbs inferior TaT. La disminución del NIM en AR\$ refleja: i) un menor rendimiento de las inversiones en AR\$ debido a la marcada disminución en el precio de los títulos públicos, y ii) un aumento de 540 pbs en los intereses pagados sobre el costo de fondeo en AR\$ debido a aumentos en las tasas de interés mínimas reguladas por el BCRA. Estos fueron parcialmente compensados por el ajuste rezagado de las tasas de interés de préstamos, un aumento de 680 pbs en el rendimiento promedio de los instrumentos emitidos por el BCRA y las operaciones de pases junto con un aumento de 38,7% en los volúmenes de dichos instrumentos.

Excluyendo el impacto de la disminución en el precio de los títulos públicos en junio, el NIM hubiera sido 19,6%, 80 pbs mayor al NIM reportado en el trimestre.

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

El **ratio de incobrabilidad (NPL)** fue 3,8% en el 2T22 disminuyendo 50 pbs respecto del 1T22. La mejora del NPL refleja el bajo nivel de morosidad de préstamos corporativos, un crecimiento de la cartera de préstamos a nivel del Banco, y activos dados de baja en la cartera de préstamos en el trimestre principalmente en el segmento de IUDÚ. La cartera NPL disminuyó 11,5% TaT.

Al 30 de junio de 2022, el ratio NPL del Banco fue de 2,6%, manteniéndose sin cambios con respecto al 1T22, mientras que el ratio NPL de IUDÚ fue de 17,3%, disminuyendo 310 pbs desde el 20,4% en el 1T22, lo que refleja los activos dados de baja en el 2T22 parcialmente compensados por una disminución del 12% en la cartera de préstamos dado que la Compañía redujo su apetito de riesgo de crédito en el contexto actual de inflación creciente.

Los activos dados de baja en el segmento de IUDÚ están relacionados con créditos en mora de clientes que no reanudaron sus pagos luego de finalizados los

programas de diferimiento de 12 meses establecidos por el BCRA en medio de la pandemia de Covid-19.

Los **cargos por incobrabilidad** totalizaron AR\$2.784,4 millones en el 2T22, disminuyendo 8,7% AaA, pero aumentando 20,0% TaT. Durante el primer semestre de 2020, el total acumulado de los cargos por incobrabilidad disminuyó 8% comparado con el primer semestre de 2021.

Los cargos por incobrabilidad en el Banco ascendieron a AR\$2.075,6 millones, un 43,8% TaT más, mientras que en IUDÚ ascendieron a AR\$679,3 millones, un 22,3% TaT menos. El bajo nivel de provisiones del Banco en el 1T22 reflejaba la reversión de los cargos por incobrabilidad por la disminución de la cartera de préstamos en ese trimestre, incluida la disminución estacional de la cartera de préstamos de factoring.

El nivel de provisiones en 2T22 refleja: i) los modelos de pérdida esperada NIIF 9 de la Compañía a nivel del Banco y el aumento trimestral en su cartera de préstamos, y ii) un aumento en los cargos por incobrabilidad en IUDÚ previo a dar de baja un monto significativo de su cartera de préstamos en mora en el 2T22 parcialmente compensados por una disminución del 12% en su cartera de préstamos dado a que la Compañía redujo la originación de préstamos en el contexto de una inflación creciente.

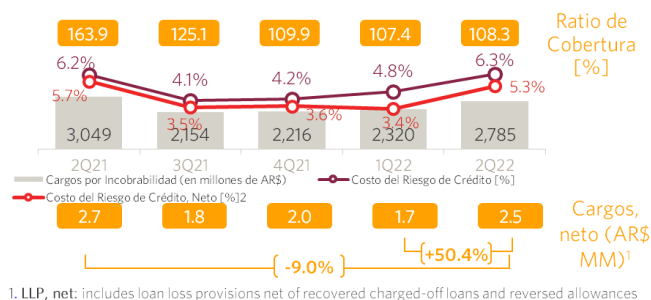
Los cargos por incobrabilidad netos, equivalente a los cargos por incobrabilidad netos de provisiones desafectadas que fueron recuperadas y de provisiones revertidas, ascendieron a AR\$2.500,5 millones en el 2T22 en comparación con AR\$1.663,1 millones en el 1T22. Los cargos por incobrabilidad, netos, a nivel del Banco ascendieron a AR\$1.786,5 millones en el 2T22 comparado con AR\$801,5 millones en el 1T22.

El **ratio de cobertura por incobrabilidad** alcanzó 108,3% al 30 de junio de 2022, 107,4% al 31 de marzo de 2022 y 163,9% al 30 de junio de 2021. El ratio de cobertura del 2T21 se vio afectado por la flexibilización regulatoria del BCRA implementada durante la pandemia.

El ratio de cobertura del Banco fue de 141,6% al 30 de junio de 2022, comparado con 145,3% al 31 de marzo de 2022 y 189,0% al 30 de junio de 2021. El ratio de cobertura de IUDÚ fue de 51,1% al 30 de junio de 2022, 60,0% al 31 de marzo de 2022 y 90,7% al 30 de junio de 2021.

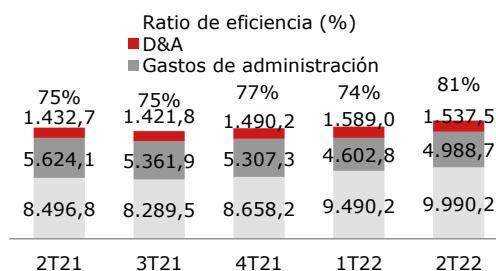
Al 30 de junio de 2022, el 71% de la cartera de préstamos comerciales en situación irregular se encontraba garantizada, en comparación con el 81%

al 31 de marzo de 2022 y el 68% al 30 de junio de 2021.



GASTOS Y EFICIENCIA

El **ratio de eficiencia** fue de 81,4% en 2T22, comparado con 75,1% en 2T21 y 74,2% en 1T22. El incremento TaT se explica principalmente por una disminución de 4,1% o AR\$864,4 millones en los ingresos, mientras que los gastos aumentaron 5,3% o AR\$834,3 millones reflejando gastos de retiro y jubilación anticipada, aumentos salariales en el 2T22 que se aplicaron parcialmente de forma retroactiva para el 1T22 y excedieron la inflación del trimestre, y los costos ya comentados relacionados al foco en adquisición de clientes. Excluyendo las indemnizaciones por despido y los cargos por jubilación anticipada, el ratio de eficiencia hubiera sido de 75,8% en el 2T22 comparado con el 67,4% en el 1T22. Además, la marcada disminución en junio en el precio de nuestras tenencias de títulos públicos impactó el ratio de eficiencia en casi 300 pbs.



LIQUIDEZ

El **ratio de préstamos totales sobre depósitos totales** fue del 46,3% comparado con el 53,4% al 30 de junio de 2021, y 48,9% al 31 de marzo de 2022. El ratio de préstamos totales en AR\$ sobre depósitos en AR\$ fue del 46,3% al 30 de junio de 2022, disminuyendo desde 52,0% al 30 de junio de 2021 y desde 48,8% al 31 de marzo de 2022. El ratio de préstamos totales en US\$ sobre depósitos en US\$ fue del 46,5% al 30 de junio de 2022, en comparación con

el 63,3% al 30 de junio de 2021 y el 49,9% al 31 de marzo de 2022.

Los **depósitos totales** fueron AR\$425.423,8 millones, incrementándose un 6,3% TaT y un 6,7% AaA. Los depósitos en AR\$ alcanzaron AR\$389.261,4 millones aumentando un 7,0% TaT y un 11,5% AaA. El aumento trimestral de los depósitos en AR\$ se debió principalmente a un incremento del 6,0% o AR\$11,1 mil millones en los depósitos core debido a la estacionalidad, junto con un aumento del 7,6% o AR\$13,4 mil millones en el fondeo institucional que refleja la gestión de la liquidez para respaldar el margen y una mayor tenencia de instrumentos emitidos por el BCRA al final del trimestre. Los depósitos promedio en AR\$ disminuyeron 0,4% TaT. Los depósitos en moneda extranjera (medidos en US\$) totalizaron US\$288,8 millones, disminuyendo 8,7% AaA pero aumentando 3,0% TaT. Al 30 de junio de 2022, los depósitos en moneda extranjera representaban el 8,5% del total de depósitos.

ACTIVOS

Los **préstamos totales** disminuyeron un 7,4% AaA pero se incrementaron 0,6% TaT en términos reales a AR\$197.022,3 millones. La cartera en pesos alcanzó los AR\$180.202,0 millones reduciéndose 0,7% AaA pero aumentando 1,5% en el trimestre. El incremento TaT se debió a un aumento en los préstamos comerciales, principalmente préstamos a Pymes y a financiamiento a corto plazo a empresas, junto con un incremento de la cartera de tarjetas de crédito en nuestro segmento de clientes individuos relacionados con nuestra estrategia de adquisición de clientes. Estos fueron parcialmente compensados por una disminución en los préstamos personales. Los volúmenes de préstamos promedio disminuyeron 9,8% AaA y 8,9% TaT, mientras que los préstamos promedio en AR\$ disminuyeron 4,5% AaA y 8,6% TaT.

Los préstamos en U\$S ascendieron a US\$134,3 millones disminuyendo 33,0% AaA y 4,1% TaT siguiendo la tendencia de la industria.

Los **activos totales** se incrementaron 3,2% AaA y 3,7% TaT, a AR\$543.071,8 millones al 30 de junio de 2022. La variación TaT refleja principalmente mayores saldos de instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones de pases principalmente debido a la gestión de liquidez para respaldar el margen financiero y un ligero aumento en los saldos de préstamos, parcialmente compensado por una disminución en títulos públicos al final del trimestre. Los activos promedio en AR\$ se incrementaron un 0,2% TaT.

CAPITAL

TIER1 al 30 de junio de 2022 fue de 13.6% disminuyendo 20 pbs con respecto al 1T22 y 70 pbs con respecto al 30 de junio de 2021.

La evolución del ratio de capital Tier 1 en 2T22 refleja el crecimiento de la cartera de préstamos por encima de la inflación y el impacto de los resultados netos.

Aspectos financieros destacados e indicadores clave

Información expresada en términos de la unidad de medida actual al final del período sobre el que se informa, incluidas las cifras financieras correspondientes a períodos anteriores para fines comparativos.

Aspectos destacados

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

ESTADO DE RESULTADOS	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	% Variación				
						TaT	AaA	6M22	6M21	% VAR
Resultado neto por intereses	15,218.0	14,321.9	14,688.3	14,481.1	14,512.2	6.3%	4.9%	29,539.9	29,268.3	0.9%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros y diferencias de cotización	3,595.7	4,560.5	4,145.7	3,450.9	4,016.5	-21.2%	-10.5%	8,156.2	7,892.6	3.3%
Ingreso financiero neto	18,813.7	18,882.4	18,834.1	17,932.1	18,528.7	-0.4%	1.5%	37,696.1	37,160.9	1.4%
Ingresos por servicios netos (excluye resultados por actividades de seguros)	3,465.7	3,630.6	3,988.0	4,027.4	3,905.4	-4.5%	-11.3%	7,096.4	7,757.5	-8.5%
Resultados por actividades de seguros RECPAM	822.2	825.4	823.1	713.3	764.2	-0.4%	7.6%	1,647.6	1,555.9	5.9%
Cargos por incobrabilidad	-3,588.4	-3,656.7	-2,647.4	-2,431.3	-2,777.9	-1.9%	29.2%	-7,245.1	-6,029.7	20.2%
Gastos de Personal y administración	-2,784.4	-2,319.8	-2,216.1	-2,154.0	-3,048.7	20.0%	-8.7%	-5,104.2	-5,546.5	-8.0%
Resultado antes de impuesto	14,978.9	14,093.0	13,965.5	13,651.4	14,120.9	6.3%	6.1%	29,071.9	28,133.2	3.3%
Resultado Neto atribuible	-2,605.9	-511.0	-135.1	471.8	-666.8			-3,116.8	-376.9	
Ganancia por acción	-1,988.6	-442.9	-904.1	-90.3	-521.5			-2,431.5	-177.1	
Ganancia por ADRs	-4.4	-1.0	-2.0	-0.2	-1.1			-5.3	-0.4	
Acciones en circulación promedio (en millones)	-21.8	-4.8	-9.9	-1.0	-5.7			-26.6	-1.9	
Otros resultados integrales	456.7	456.7	456.7	456.7	456.7			456.7	456.7	
Resultado integral	-682.6	-153.1	213.0	230.7	334.4					
BALANCE	-2,671.2	-596.0	-691.1	140.4	-187.1			-3,267.1	-758.2	
Total del activos	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21	TaT	AaA			
Activos promedio ¹	543,071.8	523,447.5	534,041.7	553,215.6	526,435.5	3.7%	3.2%			
Préstamos & Arrendamientos financieros ²	508,927.9	514,049.4	521,922.3	530,486.8	526,922.1	-1.0%	-3.4%	515,662	531,327	-2.9%
Total depósitos	197,022.3	195,826.8	219,503.4	223,749.9	212,852.1	0.6%	-7.4%			
Patrimonio neto	425,423.8	400,349.7	392,741.6	419,800.5	398,812.0	6.3%	6.7%			
Patrimonio neto promedio ¹	69,059.0	72,076.7	72,669.7	73,360.8	73,220.3	-4.2%	-5.7%			
	70,706.3	71,827.7	73,155.4	73,413.4	73,899.2	-1.6%	-4.3%	71,267	74,357	-4.2%

* A partir del 1T22 los ingresos por inversiones en vehículos de garantías recíprocas se reconocen en el rubro NIFFI. Anteriormente este ingreso se reconocía en el rubro Otros ingresos operativos. Los trimestres anteriores se ajustaron para reflejar los criterios de presentación actuales.

INDICADORES CLAVE	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	6M22	6M21
Rentabilidad y Eficiencia							
ROE	-11.2%	-2.5%	-4.9%	-0.5%	-2.8%	-6.8%	-0.5%
ROA	-1.6%	-0.3%	-0.7%	-0.1%	-0.4%	-0.9%	-0.1%
Margen de interés neto (NIM)	18.8%	19.2%	18.3%	16.8%	17.9%	18.9%	18.4%
Ratio de ingresos por servicios netos	18.6%	19.1%	20.3%	20.9%	20.1%	18.8%	20.0%
Gastos / Activos	13.0%	12.2%	11.8%	11.4%	11.8%	12.5%	12.2%
Ratio de Eficiencia	81.4%	74.2%	76.6%	74.9%	75.1%	77.7%	73.4%
Liquidez y Capital							
Préstamos en AR\$ como % del total de depósitos en AR\$	46.3%	48.9%	55.9%	53.3%	53.4%		
Préstamos en US\$ como % del total de depósitos en US\$	46.3%	48.8%	56.1%	52.9%	52.0%		
Préstamos como % del total de depósitos	46.5%	49.9%	53.6%	56.2%	63.3%		
Ratio de cobertura de liquidez ³	104.0%	116.3%	109.6%	126.0%	126.0%		
Patrimonio neto como % del total de activos	12.7%	13.8%	13.6%	13.3%	13.9%		
Capital / Activos ponderados por riesgo ⁴	14.2%	14.4%	13.3%	14.7%	14.8%		
Capital TIER1 / Activos ponderados por riesgo ⁵	13.6%	13.8%	12.7%	14.1%	14.3%		
Activos ponderados por riesgo / Activo total	58.8%	60.7%	65.2%	62.8%	66.5%		
Calidad de los activos							
Préstamos en situación irregular como % del total de préstamos ⁶	3.8%	4.3%	4.3%	5.3%	4.4%		
Previsiones como % del total de préstamos	4.1%	4.7%	4.7%	6.6%	7.1%		
Ratio de Cobertura ⁶	108.3%	107.4%	109.9%	125.1%	163.9%		
Costo de riesgo del crédito	6.3%	4.8%	4.2%	4.1%	6.2%	5.5%	5.5%
Costo neto de riesgo del crédito	5.3%	3.4%	3.6%	3.5%	5.7%	4.3%	4.4%

Variables Macroeconómicas	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	6M22	6M21
Variación Índice de precios al consumidor TaT (%) ⁷	17.3%	16.1%	10.2%	9.3%	10.9%	36.2%	25.3%
Variación Índice de precios al consumidor AaA (%) ⁷	64.0%	55.1%	50.9%	52.5%	50.2%		
UVA (var)	18.5%	11.8%	9.9%	9.4%	12.8%		
Tipo de cambio Pesos/US\$	125.22	110.98	102.75	98.74	95.73		
Tasa BADLAR (fdp)	50.6%	41.8%	34.1%	34.2%	34.1%		
Tasa BADLAR (promedio)	45.7%	38.6%	34.2%	34.1%	34.1%		
Tasa de política monetaria (fdp)	52.0%	44.5%	38.0%	38.0%	38.0%		
Tasa de política monetaria (promedio)	48.2%	41.3%	38.0%	38.0%	38.0%		
DATOS OPERATIVOS							
Clientes Activos (en millones)	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0		
Sucursales Bancarias	183	183	183	183	183		
Empleados (banco)	3,406	3,427	3,494	3,574	3,648		
Empleados (otras subsidiarias)	793	1,100	1,313	1,310	1,314		

1. Calculado sobre una base diaria.
2. Cartera Total: préstamos y leasing antes de provisiones, de acuerdo con las NIIF.
3. Esta relación incluye la liquidez retenida a nivel de la holding.
4. El ratio de capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo incluye el riesgo de mercado y operacional. Desde el 1 de enero de 2020, las instituciones financieras que están controladas por instituciones no financieras (como en el caso de Supervielle en relación con el Banco) deberán cumplir con los requisitos de capitales mínimos, entre otros, sobre una base consolidada que comprende el holding no financiero y todas sus subsidiarias (excluyendo compañías de seguros y las subsidiarias no financieras). Al 31 de marzo de 2022, no se ha publicado la metodología de cálculo y, por lo tanto, la Compañía continúa calculando este índice agregando al índice de capital regulatorio del Banco, la liquidez retenida a nivel de la holding.
5. El TIER1 dividido por activos ponderados por riesgo incluye el riesgo de mercado y operacional. Se aplica la misma información que la nota 4.
6. Debido a la flexibilización regulatoria del BCRA en las clasificaciones de deudores en medio de la pandemia, los ratios de NPL y cobertura al 30 de junio de 2021 no son comparables con la información reportada en trimestres posteriores.
7. Fuente: INDEC.

Información gerencial – Cifras a valores históricos

La información de gestión del 2T22, 1T22, 4T21, 3T21 y 2T21 incluida a continuación no se obtiene directamente de los registros contables, ya que es una estimación de cifras no reexpresadas, excluyendo el impacto de la NIC 29 vigente a partir del 1 de enero de 2020. Esta información solo se proporciona con fines comparativos con las cifras reveladas en años anteriores a la adopción de la NIC 29.

Estado de resultados - Valores históricos (en millones de Ps.)						% Variación		6M22	6M21	% VAR
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA			
Normativa Bancaria Argentina:										
Ingresos por intereses	39,270.7	28,747.3	25,157.4	23,569.4	20,854.0	36.6%	88.3%	68,018.0	38,498.8	76.7%
Egresos por intereses	-24,821.5	-17,274.8	-14,670.5	-14,122.2	-12,429.3	43.7%	99.7%	- 42,096.3	- 22,345.3	88.4%
Resultado neto por intereses	14,449.2	11,472.5	10,486.9	9,447.1	8,424.7	25.9%	71.5%	25,921.7	16,153.5	60.5%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en moneda extranjera	2,841.9	3,267.2	2,694.0	2,076.3	2,234.2	-13.0%	27.2%	6,109.2	4,132.0	47.8%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	464.2	445.2	342.6	185.3	177.5	4.3%	161.5%	909.5	324.7	180.1%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de Ingreso financiero neto	3,306.1	3,712.5	3,036.6	2,261.6	2,411.8	-10.9%	37.1%	7,018.6	4,456.7	57.5%
Ingresos por comisiones	5,127.5	4,563.8	4,096.5	3,738.1	3,308.7	12.4%	55.0%	9,691.2	6,226.4	55.6%
Egresos por comisiones	-1,808.8	-1,630.9	-1,259.1	-1,122.1	-1,009.1	10.9%	79.2%	- 3,439.7	- 1,907.8	80.3%
Resultado por actividad de seguros	668.7	570.8	538.4	424.5	387.8	17.1%	72.4%	1,239.5	760.1	63.1%
Resultado neto por comisiones	3,987.4	3,503.7	3,375.8	3,040.6	2,687.4	13.8%	48.4%	7,491.1	5,078.7	47.5%
Otros ingresos operativos	1,331.4	1,364.9	3,397.3	836.7	840.5	-2.5%	58.4%	2,696.3	1,751.1	54.0%
Cargo por incobrabilidad	-2,616.9	-1,847.0	-1,566.5	-1,382.8	-1,800.0	41.7%	45.4%	- 4,464.0	- 3,112.7	43.4%
Ingreso operativo neto	20,457.1	18,206.5	18,730.0	14,203.2	12,564.3	12.4%	62.8%	38,663.6	24,327.3	58.9%
Beneficios al personal	9,458.9	7,634.3	6,157.0	5,350.0	5,022.5	23.9%	88.3%	17,093.2	9,964.0	71.6%
Gastos de administración	4,760.7	3,719.3	3,796.7	3,478.5	3,333.8	28.0%	42.8%	8,480.0	5,761.7	47.2%
Depreciaciones y Amortizaciones	767.7	762.0	642.4	554.0	499.7	0.7%	53.6%	1,529.7	956.7	59.9%
Ingresos brutos	650.5	2,153.5	2,012.0	1,816.9	1,717.7	-69.8%	-62.1%	2,804.0	3,128.1	-10.4%
Otros gastos operativos	3,332.7	964.3	1,013.4	730.8	509.7	245.6%	553.8%	4,297.0	987.2	335.2%
Resultado antes de impuesto	1,486.6	2,973.1	5,108.6	2,273.0	1,481.0	-50.0%	-19.5%	4,459.8	3,529.6	26.4%
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	-2,514.8	-1,588.7	862.3	-281.7	-1,359.2	58.3%	-	- 4,103.5	- 2,212.4	85.5%
Resultado neto del período	4,001.4	4,561.8	4,246.3	2,554.8	2,840.2	-12.3%	40.9%	8,563.2	5,742.0	49.1%
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	3,999.5	4,557.7	4,242.4	2,552.7	2,837.6	-12.2%	40.9%	8,557.2	5,737.0	49.2%
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras	2.9	4.1	3.9	2.1	2.6	-28.8%	13.8%	7.0	5.0	39.9%
Otros resultados integrales, neto de	-588.6	-69.1	1,461.4	-396.5	354.6	751.3%	-266.0%	- 657.8	- 111.0	492.6%
Resultado integral del período	3,412.8	4,492.7	5,707.7	2,158.3	3,194.7	-24.0%	6.8%	7,906.5	5,631.0	40.4%
Resultado integral del período atribuible a los propietarios de la controladora	3,411.4	4,488.6	5,702.4	2,156.5	3,191.9	-24.0%	6.9%	7,900.0	5,626.2	40.4%
Resultado integral del período atribuible a participaciones no	2.4	4.0	5.4	1.8	2.8	-40.1%	-13.6%	6.5	4.8	33.5%
ROE	23.8%	31.6%	32.7%	21.5%	26.0%					
ROA	3.3%	4.4%	4.6%	3.0%	3.6%					

Las tablas a continuación brindan más información sobre los estados financieros individuales de Banco Supervielle y IUDÚ y ratios.

Banco Supervielle - EERR							% Variación
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA
Income Statement Data IFRS:							
Ingresos por intereses	14,386.5	13,138.9	13,604.8	13,150.4	13,100.5	9.5%	9.8%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	2,569.6	3,676.6	3,490.4	2,802.8	3,400.4	-30.1%	-24.4%
Ingreso financiero neto	16,956.2	16,815.5	17,095.3	15,953.2	16,500.9	0.8%	2.8%
Ingreso neto por comisiones	2,484.3	2,485.6	2,645.3	2,777.5	2,676.2	-0.1%	-7.2%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	-2,364.0	-2,412.9	-1,787.6	-1,635.6	-1,823.2	-2.0%	29.7%
Otros Ingresos Operativos	1,188.3	1,580.7	1,294.8	1,094.2	1,066.7	-24.8%	11.4%
Cargos por incobrabilidad	-2,075.6	-1,443.4	-1,484.0	-1,319.7	-2,373.3	43.8%	-12.5%
Beneficios al personal	-8,126.9	-7,719.5	-7,116.1	-6,929.8	-6,950.8	5.3%	16.9%
Gastos de administración	-4,054.3	-3,630.9	-4,365.6	-4,374.3	-4,686.3	11.7%	-13.5%
Depreciaciones y Amortizaciones	-1,416.0	-1,460.5	-1,365.0	-1,275.3	-1,302.3	-3.0%	8.7%
Ingresos Brutos	-2,816.1	-2,549.9	-2,596.9	-2,700.2	-2,698.9	10.4%	4.3%
Otros ingresos operativos (gastos)	-970.1	-896.9	-1,911.6	-745.5	-561.2	8.2%	72.9%
Valor Patrimonial Proporcional subsidiarias	-1,490.9	-1,063.0	-800.9	-670.2	-402.4	40.3%	270.5%
Resultado antes de impuesto	-2,685.1	-295.1	-392.3	174.3	-554.5	na	na
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	679.4	194.0	-492.5	-336.0	104.9	na	na
Resultado neto del periodo atribuible a los propietarios de la controladora	-2,005.7	-101.1	-884.9	-161.7	-449.6	na	na
Valor Patrimonial Proporcional (IUDÚ)	-1,393.3	-1,029.5	-772.8	-645.1	-388.1	na	na
Resultado Neto excl. VPP IUDÚ	-612.4	928.4	-112.1	483.4	-61.5	na	na
ROE Negocio Bancario	-4.4%	6.5%	-0.7%	3.3%	-0.4%		
ROA Negocio Bancario	-0.5%	0.7%	-0.1%	0.4%	-0.1%		
NPL Negocio Bancario	2.6%	2.6%	2.6%	3.7%	3.5%		
CoR Negocio Bancario	4.9%	3.1%	3.1%	2.8%	5.3%		
CoR Neto Negocio Bancario	4.2%	1.3%	2.5%	2.2%	4.8%		
Empleados Negocio Bancario	3,406	3,427	3,494	3,574	3,648	-0.6%	-6.6%

IUDÚ - EERR

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	% Variación						
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA
Income Statement Data IFRS:							
Ingresos por intereses	696.7	1,089.7	1,006.9	1,261.5	1,576.5	-36.1%	-55.8%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	320.2	242.2	124.8	121.2	144.6	32.2%	121.4%
Ingreso financiero neto	1,016.8	1,331.9	1,131.7	1,382.7	1,721.1	-23.7%	-40.9%
Ingreso neto por comisiones	71.9	101.6	-25.2	15.1	86.5	na	na
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	-275.7	-229.7	-160.6	-212.6	-287.8	20.0%	-4.2%
Cargos por incobrabilidad	-679.3	-874.7	-726.1	-834.3	-674.8	-22.3%	0.7%
Beneficios al personal	-734.1	-621.5	-463.5	-454.6	-523.3	18.1%	40.3%
Gastos de administración	-593.4	-627.6	-538.2	-450.7	-436.0	-5.5%	36.1%
Depreciaciones y Amortizaciones	-58.7	-56.9	-55.7	-56.5	-61.6	3.1%	-4.7%
Otros ingresos operativos (gastos)	-149.0	-200.0	-69.4	-128.0	-140.9	0.0%	5.7%
Resultado antes de impuesto	-1,567.9	-1,196.6	-909.9	-740.1	-322.6	na	na
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	101.3	113.0	96.4	61.0	-85.9	na	na
Resultado neto del período	-1,466.6	-1,083.7	-813.5	-679.1	-408.5	na	na
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	-1,466.6	-1,083.7	-813.5	-679.1	-408.5	na	na
ROE	-126.4%	-98.8%	-75.1%	-57.8%	-30.2%		
ROA	-24.9%	-16.6%	-12.5%	-10.6%	-6.8%		
NPL	17.3%	19.7%	20.3%	12.4%	5.8%		
CoR	-18.4%	-19.2%	-15.7%	-18.3%	-15.5%		
Empleados	281	592	802	807	839	-52.5%	-66.5%

Información para comunicarse a la conferencia de resultados del 2T22

Fecha: martes 18 de agosto de 2022

Hora: 9:00 AM (Nueva York); 10:00 AM (Buenos Aires)

Regístrese con anticipación para este seminario web:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_ZG95Dp-lQu20b63Q-dyceQ

Luego de registrarse, recibirá un correo electrónico de confirmación con información sobre cómo unirse al seminario web.

Según estimaciones recientes del FMI, se espera que la economía mundial crezca un 3,2% en 2022, lo que refleja una ligera corrección a la baja con respecto a las proyecciones anteriores del FMI. Esta recuperación sería el resultado de un crecimiento del 2,5% en las economías avanzadas y del 3,6% en las economías emergentes. Cabe destacar que dicho organismo corrigió en 0,8 puntos porcentuales el crecimiento para las economías avanzadas y 0,2 puntos porcentuales en economías emergentes. El FMI destaca que la economía mundial se ha desacelerado en el segundo trimestre producto del conflicto entre Rusia y Ucrania, un gasto de los consumidores en EE.UU. menor al esperado dada la aceleración inflacionaria y una desaceleración económica en China peor a la esperada. Como resultado, se ha registrado un empeoramiento en las condiciones financieras a nivel mundial, las cuáles impactarán en el segundo semestre de 2022 y en el crecimiento económico durante 2023.

Sucesivamente, la economía argentina está siendo afectada en 2022 por la dinámica de las variables macroeconómicas en el marco del acuerdo con el FMI. El 11 de marzo de 2022, el Congreso argentino aprobó el acuerdo con el FMI para un programa de facilidades extendidas a un plazo de dos años y medio y con un plazo de repago superior a diez años. El acuerdo con el FMI incluye los siguientes términos principales: (i) el compromiso de Argentina de reducir gradualmente su déficit primario como porcentaje del PBI a 2,5% en 2022, al 1,9% en 2023 y al 0,9% en 2024; (ii) el compromiso de Argentina de reducir gradualmente su asistencia monetaria del tesoro de la nación al 1% del PIB de Argentina en 2022, al 0,6% de su PIB en 2023 y al 0% de su PIB en 2024; (iii) la fijación de tasas de interés reales positivas; y (iv) la reducción de la inflación desde un enfoque multicausal y la acumulación de reservas sin mayores modificaciones al régimen cambiario vigente. Concretamente, la meta de acumulación de reservas de 5.800 millones de dólares para 2022 es la que condiciona en mayor medida la sostenibilidad del crecimiento económico dada la fuerte dependencia de la economía argentina de las importaciones. A su vez, durante 2022 el BCRA elevó varias veces la tasa de interés de las LELIQ alcanzando el 69,5% (frente a: 40% del 6 de enero al 16 de febrero, 42,5% del 17 de febrero al 21 de marzo, 44,5% del 22 de marzo al 12 de abril, 47% del 12 de abril al 11 de mayo, 49% del 12 de mayo al 15 de junio, 52% desde el 16 de junio, hasta el 27 de julio, 60% desde el 28 de julio hasta el 11 de agosto), creó una NOTALIQ de 180 días con una tasa de interés flotante equivalente al rendimiento efectivo anual de la LELIQ de 28 días y fijó un corredor de tasas de interés, en la que la tasa de política monetaria se ubicará en un rango entre la tasa de interés de pases a 1 día y la tasa de interés de las Letras del Tesoro de corto plazo.

Asimismo, otras tendencias globales que están afectando a la economía argentina en 2022 posiblemente se mantengan en la segunda mitad del año. En primer lugar, el comercio mundial crecería 4,1% en 2022 y 3,2% en 2023, un recorte en la proyección de 0,9 y 1,2 puntos porcentuales, respectivamente. Esta caída se explica en gran medida por el fortalecimiento del dólar a nivel mundial, el cual refleja una apreciación en términos reales de 5% a junio de 2022 respecto a diciembre de 2021. Por otra parte, las acciones que tome la Reserva Federal de EE. UU. respecto a las tasas de interés seguirá impactando en las condiciones financieras globales. En los primeros seis meses de 2022, la Reserva Federal dispuso de dos subas de tasas de interés, siendo de 25 puntos básicos en marzo, de 50 puntos básicos en mayo y 75 pbs en julio. Se espera que las tasas continúen aumentando durante 2022 y en la primera parte de 2023, por lo que probablemente el dólar siga fortaleciéndose a nivel mundial y motive una caída en los precios de las materias primas, impactando negativamente en las economías emergentes, incluida Argentina. Por último, el FMI incrementó sus proyecciones de crecimiento del PBI de Brasil en 0,9 puntos porcentuales, por lo que su economía se expandiría en 1,7% en 2022 y podría transformarse en un factor positivo para Argentina.

Según las estimaciones del BCRA (Relevamiento de Expectativas de Mercado) a julio de 2022, se espera que el PIB argentino se haya expandido un 0,5% durante el segundo trimestre de 2022, y que se contraiga un 1,4% y 0,7% en el tercer y cuarto trimestre respectivamente. Así, 2022 finalizaría con un crecimiento de 3,4%. Los analistas que participan del REM también esperan que la inflación aumente desde 50,9% en 2021 a 90,2% en 2022, disminuyendo a 77% en 2023. Además, se espera que el tipo de cambio nominal

finalice en AR\$167,16 por dólar al 31 de diciembre de 2022, lo que representaría una depreciación de 62,7% con respecto a 2021.

Reseña sobre los resultados consolidados

Supervielle ofrece productos y servicios financieros principalmente a través de Banco Supervielle (en adelante, el "Banco"), un banco comercial universal, y IUDÚ Compañía Financiera ("IUDÚ"), una empresa de servicios financieros no bancarios que ofrece una gama creciente de servicios financieros digitales, que se consolida con las operaciones del Banco. El Banco y IUDÚ, activos principales de Supervielle, representaron el 92,7% y 3,9% de los activos totales al 30 de junio de 2022, respectivamente. Asimismo, Supervielle opera a través de Tarjeta Automática, que cuenta con una red de distribución para financiación del consumo principalmente en el sur de Argentina; MILA, una compañía de financiamiento de automóviles; Espacio Cordial de Servicios, una empresa minorista de productos y servicios no-financieros relacionados; Supervielle Seguros, una empresa de seguros y Supervielle Productores Asesores de Seguros, un bróker de seguros; Supervielle Asset Management, una empresa de gestión de fondos mutuos; IOL Invertironline.com, un bróker online, y; Supervielle Agente de Negociación, un agente de negociación dirigido a clientes institucionales y corporativos. Desde el 5 de agosto de 2021, cuando Grupo Supervielle transfirió a Banco Supervielle S.A. la totalidad de su participación accionaria en Bolsillo Digital S.A.U., el Banco es propietario de Bolsillo Digital, empresa que brinda soluciones de pago a negocios minoristas con POS Móvil y productos de billetera móvil a través de su marca BOLDI.

Resultado Neto y Rentabilidad

Estado de resultados consolidado		% Variación									
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)		2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA	6M22	6M21	% VAR
NIIF:											
Ingresos por intereses	41,243.4	35,709.9	35,356.7	36,412.8	35,489.8	15.5%	16.2%	76,953.2	69,039.5	11.5%	
Egresos por intereses	-26,025.4	-21,387.9	-20,668.4	-21,931.7	-20,977.7	21.7%	24.1%	-47,413.4	-39,771.2	19.2%	
Resultado neto por intereses	15,218.0	14,321.9	14,688.3	14,481.1	14,512.2	6.3%	4.9%	29,539.9	29,268.3	0.9%	
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en	2,864.7	3,865.9	3,414.9	3,184.0	3,754.6	-25.9%	-23.7%	6,730.6	7,193.1	-6.4%	
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	243.0	143.3	251.5	-20.5	-41.1	na	na	386.3	115.1	235.7%	
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	488.0	551.3	479.3	287.4	303.1	-11.5%	61.0%	1,039.3	584.4	77.8%	
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de	3,595.7	4,560.5	4,145.7	3,450.9	4,016.5	-21.2%	-10.5%	8,156.2	7,892.6	3.3%	
Ingreso financiero neto	18,813.7	18,882.4	18,834.1	17,932.1	18,528.7	-0.4%	1.5%	37,696.1	37,160.9	1.4%	
Ingresos por comisiones	5,396.2	5,664.4	5,761.2	5,768.8	5,607.3	-4.7%	-3.8%	11,060.6	11,160.0	-0.9%	
Egresos por comisiones	-1,930.5	-2,033.8	-1,773.2	-1,741.4	-1,701.9	-5.1%	13.4%	-3,964.3	-3,402.6	16.5%	
Resultado por actividad de seguros	822.2	825.4	823.1	713.3	764.2	-0.4%	7.6%	1,647.6	1,555.9	5.9%	
Resultado neto por comisiones	4,287.9	4,456.1	4,811.2	4,740.7	4,669.6	-3.8%	-8.2%	8,744.0	9,313.4	-6.1%	
Subtotal	23,101.6	23,338.4	23,645.2	22,672.8	23,198.3	-1.0%	-0.4%	46,440.0	46,474.3	-0.1%	
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo	-3,588.4	-3,656.7	-2,647.4	-2,431.3	-2,777.9	-1.9%	29.2%	-7,245.1	-6,029.7	20.2%	
Otros ingresos operativos	1,411.4	1,695.8	1,400.5	1,365.5	1,311.5	-16.8%	7.6%	3,107.2	3,061.3	1.5%	
Cargo por incobrabilidad	-2,784.4	-2,319.8	-2,216.1	-2,154.0	-3,048.7	20.0%	-8.7%	-5,104.2	-5,546.5	-8.0%	
Ingreso operativo neto	18,140.3	19,057.7	20,182.1	19,452.9	18,683.2	-4.8%	-2.9%	37,197.9	37,959.5	-2.0%	
Beneficios al personal	9,990.2	9,490.2	8,658.2	8,289.5	8,496.8	5.3%	17.6%	19,480.4	17,895.4	8.9%	
Gastos de administración	4,988.7	4,602.8	5,307.3	5,361.9	5,624.1	8.4%	-11.3%	9,591.5	10,237.7	-6.3%	
Depreciaciones y Amortizaciones	1,537.5	1,589.0	1,490.2	1,421.8	1,432.7	-3.2%	7.3%	3,126.4	2,843.1	10.0%	
Ingresos brutos	2,900.8	2,655.6	2,792.5	2,813.6	2,794.8	9.2%	3.8%	5,556.3	5,478.5	1.4%	
Otros gastos operativos	1,329.1	1,231.0	2,069.0	1,094.4	1,001.6	8.0%	32.7%	2,560.1	1,881.6	36.1%	
Resultado antes de impuesto	-2,605.9	-511.0	-135.1	471.8	-666.8	na	na	-3,116.8	-376.9	na	
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	615.3	67.6	-769.9	-562.4	144.9		324.6%	682.9	199.7	242.1%	
Resultado neto del período	-1,990.6	-443.3	-905.0	-90.6	-521.8	na	na	-2,433.9	-177.2	na	
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la	-1,988.6	-442.9	-904.1	-90.3	-521.5	na	na	-2,431.5	-177.1	na	
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras	-0.6	-0.2	0.2	0.2	0.2			-0.8	-0.6	na	
ROE	-11.2%	-2.5%	-4.9%	-0.5%	-2.8%			-6.8%	-0.5%		
ROA	-1.6%	-0.3%	-0.7%	-0.1%	-0.4%			-0.9%	-0.1%		

	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA	6M22	6M21	% VAR
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-682.6	-153.1	213.0	230.7	334.4	345.9%	-304.1%	-835.7	-581.2	na
Resultado integral	(2,671.2)	(596.0)	(691.1)	140.4	(187.1)	na	na	-3,267.1	-758.2	na

Los resultados de trimestres anteriores han sido reexpresados por inflación al 30 de junio de 2022. Los resultados reexpresados por inflación correspondientes al 1T22 y 2T21 contienen el efecto de tres y doce meses de inflación al 30 de junio de 2022, que alcanza el 17,3% y 64,0%, respectivamente.

Excluyendo el negocio de préstamos de IUDÚ servicios financieros digitales, el ROE fue negativo 2,8% en 2T22, 840 pbs más alto que el ROE reportado por la compañía. Esto compara con ROEs más altos reportados por la compañía en 740 pbs y 300 pbs en el 1T22 y 2T21 respectivamente, reflejando un deterioro en los resultados del negocio crediticio de IUDÚ impactados por los costos de indemnización asociados al proceso de reestructuración y por la aceleración de la inflación.

	2T22			1T22			2T21		
	GS (1)	IUDÚ (2)	GS excl. IUDÚ (3)	GS (1)	IUDÚ (2)	GS excl. IUDÚ (3)	GS (1)	IUDÚ (2)	GS excl. IUDÚ (3)
Ingreso financiero neto / Activo promedio**	14.8%	17.2%	14.7%	14.7%	20.6%	14.4%	14.1%	29.0%	13.4%
Cargos por incobrabilidad / Activo promedio**	-2.2%	12.0%	-2.9%	-1.8%	13.5%	-2.6%	-2.3%	11.2%	-3.0%
ROA**	-1.6%	-25.8%	-0.4%	-0.3%	-19.6%	0.7%	-0.4%	-9.1%	0.0%
ROE**	-11.2%	-131.1%	-2.8%	-2.5%	-116.4%	4.9%	-2.8%	-40.7%	0.2%
Activo / Patrimonio neto	7.2	5.1	7.3	7.2	5.9	7.2	7.1	4.5	7.3

1. Grupo Supervielle

2. Negocio de préstamos de financiamiento al consumo (incluye IUDÚ, MILA y TA)

3. Grupo Supervielle excluyendo el negocio de préstamos de financiamiento al consumo

**Anualizado

Resultado financiero neto

(Resultado neto por intereses, resultado neto por instrumentos financieros y diferencias de cotización de oro y moneda extranjera)

El **resultado financiero neto** alcanzó AR\$18.813,7 millones en el 2T22, incrementándose un 1,5% AaA pero disminuyendo 0,4% TaT. El desempeño trimestral y anual se vio afectado por una marcada disminución en junio en el precio de los títulos públicos en tenencia de la Compañía y el resultado de la venta de parte de la cartera de trading de títulos públicos. Excluyendo el impacto de los títulos públicos en el margen, que alcanzaron los AR\$770 millones, el resultado financiero neto hubiera aumentado 3,7% reflejando un mayor rendimiento debido a un mayor volumen de instrumentos del BCRA (instrumentos de deuda de corto plazo emitidos por el BCRA como parte de su política monetaria) y operaciones de pases y un incremento de 377 pbs en los intereses devengados de los préstamos en AR\$ tras alzas de las tasas de interés fijadas por el BCRA. Estos fueron parcialmente compensados por: i) una disminución de 8,6% en el volumen promedio de la cartera de préstamos en AR\$ que refleja la débil demanda de crédito y, ii) aumentos en las tasas de interés mínimas reguladas de los depósitos a plazo fijo y mayores volúmenes de depósitos institucionales que devengan intereses para respaldar el margen financiero, que impactaron en el costo de fondeo en AR\$ (+540 pbs).

Trimestralmente, los Ingresos Financieros Netos del Banco en forma individual aumentaron 0,8% TaT a AR\$16.956,2 millones, mientras que el resultado financiero neto de IUDÚ disminuyó 23,7% TaT a AR\$1.016,8 millones reflejando la desaceleración en la originación de préstamos en el contexto de una inflación creciente.

AaA, el incremento en el resultado financiero neto fue impulsado por: un spread en AR\$ levemente mayor que refleja un aumento de 830 pbs en el rendimiento de la cartera de inversiones en AR\$ junto con un mayor share de estos valores sobre los activos totales. Estos fueron parcialmente compensados por un aumento de 520 pbs en el costo de fondeo derivado del impacto de las alzas en las tasas de interés y las tasas mínimas reguladas de los depósitos a plazo fijo, y una débil demanda de crédito.

A comienzos del primer trimestre de 2022, los resultados por inversiones en SGRs son reconocidos en la línea del Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados. De forma previa, dicho resultado era reconocido en la línea de Otros Ingresos Operativos. Los trimestres anteriores fueron ajustados en el presente reporte para reflejar el criterio actual.

Ingreso financiero neto	% Variación						
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA
Resultado neto por intereses	15,218.0	14,321.9	14,688.3	14,481.1	14,512.2	6.3%	4.9%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	3,595.7	4,560.5	4,145.7	3,450.9	4,016.5	-21.2%	-10.5%
Ingreso financiero neto	18,813.7	18,882.4	18,834.1	17,932.1	18,528.7	-0.4%	1.5%

La siguiente tabla proporciona más información sobre los ingresos financieros netos desglosados por rendimientos de la cartera de préstamos y de la cartera de inversión antes de los egresos por intereses:

Ingreso financiero neto abierto por producto antes de gastos por intereses	% Variación					
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT
Rendimiento de la cartera de préstamos	19,353.4	19,525.2	19,856.2	19,504.5	19,564.7	-0.9%
Rendimiento de la cartera de inversión	25,462.7	20,741.3	19,645.4	20,354.9	19,939.6	22.8%
Títulos en AR\$	24,743.8	19,627.4	18,615.7	18,928.9	18,914.6	26.1%
Títulos en US\$	718.9	1,113.9	1,029.7	1,426.0	1,025.0	-35.5%
Egresos por intereses	-26,002.4	-21,384.1	-20,667.6	-21,927.3	-20,975.7	21.6%
Ingreso financiero neto	18,813.7	18,882.4	18,834.0	17,932.1	18,528.7	-0.4%

La siguiente tabla proporciona más información sobre los rendimientos de la cartera de inversión en AR\$ teniendo en cuenta la clasificación de cada instrumento. En el caso de los instrumentos clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, los ingresos por intereses se reconocen en el margen de interés neto. Para los instrumentos clasificados como disponibles para la venta, los ingresos por intereses se reconocen en el margen de interés neto en el estado de resultados, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales. En los valores clasificados como mantenidos para trading, los cambios en el valor razonable se reconocen en el rubro resultado neto de instrumentos financieros.

Rendimiento de la cartera de inversión en AR\$	% Variación					
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT
NIIFI	2,530.6	3,546.7	3,194.4	2,160.5	2,745.7	-28.7%
Títulos públicos en AR\$	2,530.6	3,546.7	3,194.4	2,160.5	2,745.7	-28.7%
Ingresos por intereses	22,213.3	16,080.7	15,421.3	16,768.4	16,168.9	38.1%
Títulos públicos en AR\$	2,714.1	2,005.8	1,443.7	1,602.4	1,174.5	35.3%
Instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones de pases	19,499.2	14,074.9	13,977.6	15,166.0	14,994.4	38.5%
Rendimiento de operaciones en AR\$	24,743.8	19,627.4	18,615.7	18,928.9	18,914.6	26.1%

En el 2T22, el rendimiento de la cartera de inversión en AR\$ ascendió a AR\$24.743,8 millones, incrementándose un 25,8% TaT reflejando: i) un aumento de 680 pbs en el rendimiento promedio de los instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones de pases, y un incremento del 38,7% en el volumen promedio de esos activos, ii) mientras que el rendimiento promedio de los títulos públicos en AR\$ disminuyó 160 pbs explicado principalmente por la marcada disminución del precio de los títulos públicos en junio y los resultados de la ejecución del stop loss.

El cuadro siguiente presenta información sobre los activos que devengan intereses y los pasivos que devengan intereses.

(En millones de AR\$ expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa)

Activos que Devengan Intereses	2T22		1T22		4T21		3T21		2T21	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Inversiones										
Títulos públicos y privados	58,945.8	35.8%	60,956.0	36.8%	52,756.6	38.7%	56,233.2	29.1%	56,354.4	26.5%
Instrumentos emitidos por el BCRA	150,239.7	48.0%	115,257.3	41.0%	81,408.0	39.2%	92,767.9	37.7%	92,888.4	38.5%
Total Inversiones	209,185.6	44.6%	176,213.3	39.5%	134,164.6	39.0%	149,001.1	34.5%	149,242.8	34.0%
Préstamos										
Préstamos al sector financiero	130.1	52.9%	131.7	54.0%	150.9	40.5%	5.7	36.5%	22.2	7.8%
Adelantos	7,516.4	54.2%	9,026.7	46.2%	11,989.4	42.5%	11,900.0	42.8%	7,654.0	49.0%
Documentos	30,589.3	43.1%	39,419.1	40.5%	43,255.6	40.0%	38,364.3	41.5%	31,968.6	40.9%
Préstamos hipotecarios	23,372.7	33.7%	22,587.1	37.5%	26,120.1	32.1%	26,399.0	34.9%	26,335.5	35.8%
Prendarios	7,630.5	42.6%	8,190.2	32.4%	8,070.2	35.4%	6,993.7	33.6%	6,826.4	26.8%
Préstamos personales del segmento banca personas y negocios	17,369.4	81.1%	18,187.5	54.2%	19,114.7	46.0%	19,618.0	43.3%	19,598.3	55.3%
Préstamos personales del segmento de IUDÚ Servicios Financieros Digitales	5,079.9	52.1%	4,970.7	59.6%	4,840.9	50.0%	4,202.0	49.8%	3,776.3	52.8%
Documentos a sola firma	28,139.4	57.6%	30,365.7	59.5%	31,688.9	60.3%	31,089.7	60.1%	31,799.7	59.1%
Tarjetas de crédito del segmento banca personas y negocios	5,508.0	98.8%	6,654.4	81.7%	7,204.2	86.6%	7,588.9	91.9%	7,805.5	113.4%
Tarjetas de crédito del segmento de IUDÚ Servicios Financieros Digitales	29,507.5	19.2%	29,353.3	18.6%	28,611.6	18.3%	25,872.2	19.0%	26,367.4	19.4%
Créditos por arrendamientos financieros	7,147.5	55.1%	8,363.7	46.2%	8,901.5	30.4%	8,356.2	32.0%	7,418.1	38.1%
Total préstamos excl. préstamos para comercio exterior y préstamos en US\$1	161,990.7	47.2%	177,250.2	43.4%	189,948.0	41.2%	180,389.8	42.4%	169,571.9	45.1%
Préstamos para comercio exterior y préstamos en US\$	14,964.6	6.4%	16,973.2	6.6%	20,179.4	6.0%	26,210.3	6.1%	26,567.1	6.6%
Total préstamos	176,955.2	43.7%	194,223.4	40.2%	210,127.4	37.8%	206,600.1	37.8%	196,139.0	39.9%
Instrumentos emitidos por el BCRA en operaciones de pases	14,187.5	41.9%	23,127.7	39.4%	66,602.7	36.1%	71,003.4	36.1%	67,695.4	35.8%
Total de activos que devengan intereses	400,328.3	44.1%	393,564.4	39.8%	410,894.7	37.9%	426,604.6	36.3%	413,077.3	37.1%

1. En 2T22, 1T22, 4T21, 3T21 y 2T21 incluye AR\$2,1 mil millones, AR\$2,4 mil millones, AR\$2,7 mil millones, AR\$3,0 mil millones y AR\$3,4 mil millones, respectivamente, de préstamos en US\$, principalmente saldos de tarjetas de crédito en US\$.

La siguiente tabla proporciona un desglose por moneda de los pasivos que devengan intereses.

Pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22		1T22		4T21		3T21		2T21	
	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Depósitos a plazo fijo	145,145.8	43.2%	148,602.4	35.4%	145,048.7	33.7%	165,697.9	33.3%	157,939.1	33.1%
Depósitos a plazo fijo en AR\$	141,022.4	44.4%	144,184.5	36.5%	138,855.7	35.1%	158,696.5	34.8%	150,542.6	34.7%
Depósitos a plazo fijo en moneda extranjera	4,123.4	0.3%	4,417.9	0.3%	6,192.9	0.3%	7,001.4	0.3%	7,396.5	0.3%
Cuentas corrientes especiales	124,036.0	31.7%	117,452.3	26.5%	116,997.2	27.2%	112,491.8	26.8%	108,923.7	26.6%
Cuentas corrientes especiales en AR\$	110,543.7	35.6%	103,774.4	30.0%	101,311.7	31.3%	93,903.5	32.0%	90,943.4	31.8%
Cuentas corrientes especiales en moneda extranjera	13,492.2	0.3%	13,678.0	0.3%	15,685.5	0.3%	18,588.3	0.3%	17,980.2	0.3%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	5,848.8	29.4%	7,318.7	22.1%	13,858.5	13.2%	15,140.2	13.9%	17,996.0	13.4%
Obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.0%	0.0	0.0%	951.8	7.0%	1,931.4	7.0%	2,096.9	6.6%
Total de pasivos que devengan intereses	275,030.5	37.7%	273,373.5	31.2%	276,856.3	29.8%	295,261.3	29.7%	286,955.7	29.2%
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses										
Cajas de ahorro	63,980.0	0.5%	70,546.3	0.3%	72,045.1	0.2%	71,510.4	0.2%	69,506.2	0.2%
Cajas de ahorro en AR\$	48,252.7	0.6%	53,851.9	0.3%	53,829.0	0.3%	51,204.9	0.3%	48,523.6	0.3%
Cajas de ahorro en moneda extranjera	15,727.3		16,694.4		18,216.1		20,305.5		20,982.6	
Cuentas corrientes	47,993.9		47,522.2		51,915.2		47,784.5		46,126.1	
Cuentas corrientes en AR\$	45,979.1		45,330.6		49,490.5		44,928.8		43,173.0	
Cuentas corrientes en moneda extranjera	2,014.8		2,191.6		2,424.6		2,855.6		2,953.1	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	111,973.9		118,068.5		123,960.2		119,294.9		115,632.3	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	387,004.4	26.9%	391,442.0	21.9%	400,816.5	20.6%	414,556.2	21.2%	402,588.0	20.8%
AR\$	349,509.2	29.7%	350,790.4	24.3%	347,956.9	23.6%	354,457.9	24.6%	339,145.2	24.6%
Fx	37,495.2	0.4%	40,651.6	0.5%	52,859.6	0.9%	60,098.3	0.9%	63,442.7	1.0%

(En millones de AR\$ expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa)

Pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses en AR\$

	2T22		1T22		2T21	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Pasivos que devengan intereses						
Depósitos a plazo fijo	141,022.4	44.4%	144,184.5	36.5%	150,542.6	34.7%
Cuentas corrientes especiales	110,543.7	35.6%	103,774.4	30.0%	90,943.4	31.8%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	3,711.3	43.5%	3,649.0	40.2%	5,962.6	33.8%
Total de pasivos que devengan intereses	255,277.5	40.6%	251,607.9	33.8%	247,448.7	33.6%
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses						
Cajas de ahorro	48,252.7		53,851.9		48,523.6	
Cuentas corrientes	45,979.1		45,330.6		43,173.0	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	94,231.8		99,182.6		91,696.6	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	349,509.2	29.7%	350,790.4	24.3%	339,145.2	24.6%

Pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses en US\$

	2T22		1T22		2T21	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Pasivos que devengan intereses						
Depósitos a plazo fijo	4,123.4	0.3%	4,417.9	0.3%	7,396.5	0.3%
Cuentas corrientes especiales	13,492.2	0.3%	13,678.0	0.3%	17,980.2	0.3%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	2,137.5	4.7%	3,669.7	4.1%	12,033.4	3.2%
Obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.0%	0.0	0.0%	2,096.9	6.6%
Total de pasivos que devengan intereses	19,753.1	0.7%	21,765.6	0.9%	39,507.0	1.5%
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses						
Cajas de ahorro	15,727.3		16,694.4		20,982.6	
Cuentas corrientes	2,014.8		2,191.6		2,953.1	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	17,742.1		18,886.0		23,935.7	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	37,495.2	0.4%	40,651.6	0.5%	63,442.7	1.0%

El rendimiento de los activos que devengan intereses incluye los ingresos por intereses de préstamos, así como los resultados en AR\$ y US\$ de la cartera de inversión. La tasa de los pasivos que devengan intereses incluye los egresos por intereses, pero excluye las diferencias de cambio y las ganancias o pérdidas de los derivados de moneda producto de las fluctuaciones del tipo de cambio y el consecuente impacto en los pasivos en moneda extranjera. El rendimiento reflejado de los pasivos que devengan intereses en 2T22, no considera el impacto negativo del aumento del 30,8% del tipo de cambio al 30 de junio de 2022, mostrando una tasa inexacta en esta tabla. El impacto total se observa considerando también las diferencias de cotización de oro y moneda extranjera en el estado de resultados.

El costo de fondeo en AR\$ se incrementó 540 pbs en el trimestre. El incremento trimestral del costo de fondeo en AR\$ refleja incrementos en las tasas de interés establecidos por el BCRA, incrementos en las tasas de interés mínimas reguladas de los depósitos a plazo fijo y mayores volúmenes de depósitos

institucionales que devengan interés por la gestión de la liquidez para respaldar el margen financiero. En el trimestre, el volumen de los pasivos que devengan interés en AR\$ aumentó un 1,5%, mientras que el interés pagado por dichos pasivos se incrementó en 670 pbs.

El costo de fondeo en US\$ disminuyó 10 pbs TaT en el trimestre.

El resultado neto por intereses fue de AR\$15.218,0 millones, comparado con los AR\$14.481,1 millones del 2T21 y AR\$14.321,9 millones del 1T22. El incremento trimestral del 6,3% se explica por: i) un incremento de 38,7% en el volumen de LELIQs y pases con el BCRA mientras que el rendimiento de dichos activos aumentó 680 pbs en el trimestre y ii) un incremento de 377 pbs en los intereses devengados de préstamos en AR\$ reflejando el ajuste de precios de los préstamos siguiendo las subas de las tasas de interés. Estos fueron parcialmente compensados por: i) una disminución de 8,6% en el volumen promedio de la cartera de préstamos en AR\$ que refleja una débil demanda de crédito y ii) mayores tasas de interés, aumentos en las tasas de interés mínimas reguladas de los depósitos a plazo fijo y mayores volúmenes de depósitos institucionales que devengan intereses en la gestión de liquidez para respaldar el margen que impactaron en el costo de fondeo en AR\$ (+540 pbs).

Los ingresos por intereses registraron un aumento del 16,2% AaA, alcanzando los AR\$41.243,4 millones en 2T22 y un 15,5% TaT. Las cifras del 2T22, 1T22, 4T21, 3T21 y 2T21 incluyen el rendimiento de las inversiones en instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones de pases de AR\$19,5 mil millones, AR\$14,1 mil millones, AR\$14,0 mil millones, AR\$15,2 mil millones, y AR\$15,0 mil millones, respectivamente.

Ingresos por intereses	% Variación						
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA
Intereses por:							
Disponibilidades	0.8	0.8	-6.0	7.6	0.8	-1.7%	-3.4%
Préstamos al sector financiero	17.2	17.8	15.3	0.5	0.4	-3.2%	-
Adelantos	1,018.4	1,041.5	1,273.1	1,274.2	938.2	-2.2%	8.5%
Documentos	3,299.8	3,989.8	4,326.9	3,978.2	3,272.5	-17.3%	0.8%
Documentos a sola firma	1,969.2	2,118.3	2,095.7	2,305.5	2,356.9	-7.0%	-16.4%
Arrendamientos financieros	812.0	664.4	713.9	587.3	457.2	22.2%	77.6%
Préstamos hipotecarios	3,521.4	2,465.8	2,196.1	2,123.6	2,710.9	42.8%	29.9%
Préstamos prendarios	661.6	740.4	605.6	523.6	498.9	-10.6%	32.6%
Préstamos personales	5,412.1	5,874.3	6,339.8	6,413.2	6,909.2	-7.9%	-21.7%
Tarjetas de crédito	2,403.4	2,334.9	1,986.0	1,897.5	1,985.2	2.9%	21.1%
Préstamos para comercio exterior y préstamos en USD	238.2	278.0	303.9	400.9	435.4	-14.3%	-45.3%
Otros ¹	21,889.2	16,183.8	15,506.6	16,900.7	15,924.3	35.3%	37.5%
Total	41,243.4	35,709.9	35,356.7	36,412.8	35,489.8	15.5%	16.2%

1. Incluye resultados de instrumentos emitidos por el BCRA, resultados de títulos registrados en la categoría disponibles para la venta y resultados de operaciones de pases.

El desempeño interanual de los ingresos por intereses refleja principalmente: i) un aumento de AR\$4,5 mil millones en los resultados por inversiones en instrumentos del BCRA y operaciones de pases debido al incremento de 2,4% en los volúmenes promedio y al aumento de 1,000 pbs en el rendimiento promedio de dichos activos, ii) un aumento de 210 pbs en la tasa de interés promedio de los préstamos totales, y iii) un mayor resultado por valores medidos a un valor razonable con cambios en otros resultados integrales en la posición de tesorería aunque parcialmente compensado por la caída en los precios de los títulos públicos en junio. Esto fue parcialmente compensado por una disminución del 43,7% de los préstamos para comercio exterior y préstamos en US\$ (medidos en AR\$) y una disminución de 20 pbs en los volúmenes promedio de préstamos excluyendo préstamos para comercio exterior y US\$.

El desempeño trimestral de los ingresos por intereses se debió principalmente a: i) un incremento del 38,7% en el volumen de operaciones de LELIQs y pase del BCRA mientras que el rendimiento de dichos activos aumentó 680 pbs en el trimestre y ii) un incremento de 377 pbs en los intereses devengados de préstamos en AR\$ y mayor un resultado de valores medidos a valor razonable con cambios en otros

resultados integrales en la posición de tesorería aunque parcialmente compensado por la caída en los precios de los títulos públicos en junio. Estos fueron parcialmente compensados por una disminución de 8,6% en el volumen promedio de la cartera de préstamos en AR\$, reflejando una débil demanda de crédito.

Los egresos por intereses se incrementaron en un 24,1% AaA y un 21,7% TaT alcanzando AR\$26.025,4 millones en 2T22.

(En millones de AR\$ expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa)

Egresos por intereses	% Variación						
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA
Intereses por:							
Depósitos en cuentas corrientes y cajas de ahorro	72.0	45.9	39.1	35.9	42.1	56.7%	70.9%
Cuentas corrientes especiales	9,842.2	7,784.1	7,951.3	7,527.8	7,243.3	26.4%	35.9%
Depósitos a plazo fijo	15,658.8	13,150.0	12,202.3	13,805.0	13,054.2	19.1%	20.0%
Otras obligaciones por intermediación financiera	352.9	333.8	389.8	422.2	533.5	5.7%	-33.9%
Financiamientos del sector financiero	76.5	70.3	68.4	102.7	67.8	8.8%	12.7%
Préstamos y obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.0	16.7	33.8	34.8	na	na
Otros	23.0	3.8	0.8	4.4	2.0	na	na
Total	26,025.4	21,387.9	20,668.4	21,931.7	20,977.7	21.7%	24.1%

La variación interanual de los egresos por intereses refleja principalmente: i) un aumento de 3,2% en el saldo promedio de los pasivos que devengan intereses en AR\$ mientras que el volumen de los depósitos en AR\$ que no devengan intereses se incrementó un 2,8%, y ii) un aumento de 700 pbs en la tasa de interés de los pasivos que devengan intereses en AR\$ reflejando el incremento de las tasas mínimas reguladas sobre los depósitos a plazo fijo y el aumento de las tasas de interés promedio del mercado. Esto fue parcialmente compensado por una disminución del 50,0% en los pasivos que devengan intereses en US\$, y una disminución de 80 pbs en la tasa de interés de esos pasivos.

El incremento TaT de los egresos por intereses refleja principalmente: i) un aumento del 1,5% en el saldo promedio de los pasivos que devengan intereses en AR\$ mientras que los depósitos en AR\$ que no devengan intereses disminuyeron 0,4%, y ii) un aumento de 680 pbs en la tasa de interés de los pasivos que devengan intereses en AR\$ siguiendo el aumento de las tasas de interés establecidas por el BCRA. Esto fue parcialmente compensado por una disminución del 9,2% en el volumen promedio de pasivos que devengan intereses en US\$ y una disminución de 20 pbs en los intereses pagados por estos pasivos.

El resultado neto por instrumentos financieros y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera totalizó AR\$3.595,7 millones en 2T22, comparado con AR\$4,016.5 millones en 2T21 y AR\$4.560,5 millones en 1T22. En el trimestre, esto se vio impactado por la disminución en junio del precio de los títulos públicos mantenidos en la cartera de trading y por el impacto de la ejecución del stop loss.

Para obtener más información sobre la clasificación de títulos, consulte el Anexo 1.

Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	% Variación						
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA
Ingresos por:							
Títulos públicos y privados	2,485.6	3,529.4	3,227.7	2,465.1	3,149.7	-29.6%	-21.1%
Operaciones a término	53.1	91.6	62.4	616.1	464.4	-42.0%	-88.6%
Instrumentos emitidos por el BCRA	326.0	244.9	124.8	102.8	140.5	33.1%	132.0%
Subtotal	2,864.7	3,865.9	3,414.9	3,184.0	3,754.6	-25.9%	-23.7%
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	243.0	143.3	251.5	-20.5	-41.1	69.5%	-690.8%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	488.0	551.3	479.3	287.4	303.1	-11.5%	61.0%
Total	3,595.7	4,560.5	4,145.7	3,450.9	4,016.5	-21.2%	-10.5%

El resultado financiero neto por las operaciones en US\$ e instrumentos financieros fue AR\$513,2 millones explicado principalmente por una disminución en la posición de moneda extranjera en la tesorería del Banco, lo que resultó en menores volúmenes de títulos públicos en US\$ y US\$ linked en comparación con el 1T22, reflejando la estrategia de la tesorería del Banco.

Ingreso financiero neto por operaciones denominadas en US\$ y títulos	% Variación					
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT
Ingreso financiero total por operaciones en US\$	25.1	562.6	550.5	1,138.6	721.9	-95.5%
Resultado neto de instrumentos financieros	45.4	217.6	339.4	891.2	829.0	-79.1%
Títulos públicos en US\$3	-7.7	126.0	277.0	275.1	364.5	-106.1%
Operaciones a término	53.1	91.6	62.4	616.1	464.4	-42.0%
Ingresos por intereses	-20.3	345.0	211.1	247.4	-107.1	-105.9%
Títulos públicos en US\$2	-20.3	345.0	211.1	247.4	-107.1	-105.9%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	488.0	551.3	479.3	287.4	303.1	-11.5%
Ingreso financiero neto por operaciones en US\$1	513.2	1,113.9	1,029.7	1,426.0	1,025.0	-53.9%

1. Incluye ganancias de trading por operaciones con moneda extranjera, incluidos clientes minoristas, corporativos e institucionales

2. Títulos públicos dólar linked clasificados como disponibles para la venta

3. US\$ y títulos US\$ linked mantenidos para trading

El **margen de interés neto** (NIM) fue 18,8%, impactado negativamente por aumentos regulatorios en las tasas de interés mínimas de los depósitos a plazo fijo y la disminución en el precio de nuestras tenencias de títulos públicos argentinos. Sobre una base acumulada, el NIM del primer semestre de 2022 fue de 18,9% incrementándose 50 pbs en comparación con el NIM del primer semestre de 2021. El NIM en AR\$ de 2T22 fue 19,0%, 30 pbs superior AaA pero 30 pbs inferior TaT. La disminución del NIM en AR\$ refleja: i) un menor rendimiento de las inversiones en AR\$ debido a la marcada disminución en el precio de los títulos públicos, y ii) un aumento de 540 pbs en los intereses pagados sobre el costo de fondeo en AR\$ debido a aumentos en las tasas de interés mínimas reguladas por el BCRA. Estos fueron parcialmente compensados por el ajuste rezagado de los préstamos, un aumento de 680 pbs en el rendimiento promedio de los instrumentos emitidos por el BCRA y las operaciones de pases junto con un aumento de 38,7% en los volúmenes de dichos instrumentos.

Excluyendo el impacto de la disminución en el precio de los títulos públicos en junio, el NIM hubiera sido 19.6%, 80 pbs mayor al NIM reportado en el trimestre.

El cuadro siguiente presenta información sobre el desglose del NIM correspondiente a la cartera de préstamos y a la cartera de inversión, así como información resumida sobre activos y pasivos promedio, tasas de interés tanto del activo como del pasivo y de mercado.

Análisis del NIM	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT (pbs)	AaA (pbs)
AR\$ NIM	19.0%	19.3%	18.6%	16.9%	18.7%	-27	35
Cartera de préstamos en AR\$	20.1%	20.5%	19.9%	20.2%	23.2%	-40	-311
Cartera de inversión en AR\$	18.6%	18.5%	18.9%	14.3%	15.9%	4	268
US\$ NIM	15.2%	18.5%	15.2%	16.2%	12.0%	-325	325
NIM Total	18.8%	19.2%	18.3%	16.8%	17.9%	-45	86
Cartera de préstamos	18.7%	19.0%	18.3%	18.1%	20.5%	-29	-178
Cartera de inversión	18.2%	18.5%	18.8%	14.3%	14.7%	-31	345

Activo promedio	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT (pbs)	AaA (pbs)
Total Activos que Devengan Intereses (ADI)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%		
AR\$ (como % de ADI)	93.8%	92.5%	91.9%	89.8%	88.8%	131	500
US\$ (como % de ADI)	6.2%	7.5%	8.1%	10.2%	11.2%	-131	-500
Préstamos (como % de ADI)	44.2%	49.5%	51.6%	48.9%	48.0%	-528	-377
AR\$ (como % de Préstamos)	90.4%	90.0%	89.1%	85.8%	84.7%	36	563
US\$ (como % de Préstamos)	9.6%	10.0%	10.9%	14.2%	15.3%	-36	-563
Inversiones (como % de ADI)	55.8%	50.5%	48.4%	51.1%	52.0%	528	377
AR\$ (como % de Inversiones)	96.6%	95.0%	94.9%	93.7%	92.6%	158	398
US\$ (como % de Inversiones)	3.4%	5.0%	5.1%	6.3%	7.4%	-158	-398
Pasivo promedio	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT (pbs)	AaA (pbs)
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%		
AR\$	90.3%	89.6%	86.8%	85.5%	84.2%	70	607
US\$	9.7%	10.4%	13.2%	14.5%	15.8%	-70	-607
Total de pasivos que devengan intereses	71.1%	69.8%	69.1%	71.2%	71.3%	123	-21
AR\$	92.8%	92.0%	88.4%	87.5%	86.2%	78	659
US\$	7.2%	8.0%	11.6%	12.5%	13.8%	-78	-659
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	28.9%	30.2%	30.9%	28.8%	28.7%	-123	21
AR\$	90.2%	89.8%	83.3%	80.6%	79.3%	34	1,086
US\$	9.8%	10.2%	16.7%	19.4%	20.7%	-34	-1,086

Tasas de interés	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT (pbs)	AaA (pbs)
Intereses devengados por préstamos	43.7%	40.2%	37.8%	37.8%	39.9%	354	385
AR\$	47.8%	44.0%	41.7%	43.0%	45.9%	375	187
US\$	6.1%	6.1%	5.9%	6.2%	6.6%	5	-52
Rendimiento de la cartera de inversiones	44.6%	39.8%	39.0%	34.5%	34.0%	481	1,058
AR\$	46.2%	42.0%	39.8%	36.9%	39.2%	419	702
US\$	1.5%	2.1%	18.3%	9.7%	-4.6%	-67	603
Costo de los fondos	26.9%	21.9%	20.6%	21.2%	20.8%	502	603
AR\$	29.7%	24.3%	23.6%	24.6%	24.6%	539	516
US\$	0.4%	0.5%	0.9%	0.9%	1.0%	-10	-55
Tasas de interés de mercado	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT (pbs)	AaA (pbs)
Tasa de Política Monetaria (fdp)	52.0%	44.5%	38.0%	38.0%	38.0%	750	1,400
Tasa de Política Monetaria (promedio)	48.2%	41.3%	38.0%	38.0%	38.0%	692	1,020
Badlar (fdp)	50.6%	41.8%	34.1%	34.1%	34.2%	881	1,644
Badlar (promedio)	45.7%	38.6%	34.2%	34.2%	34.1%	710	1,156
TM20 (fdp)	49.8%	36.0%	33.9%	34.1%	33.8%	1,381	1,600
TM20 (promedio)	45.0%	37.9%	34.0%	33.9%	33.9%	708	1,112

Costo del riesgo de crédito y calidad de los activos

Los **cargos por incobrabilidad** totalizaron AR\$2.784,4 millones en el 2T22, disminuyendo 8,7% AaA, pero aumentando 20,0% TaT. El total acumulado de los cargos por incobrabilidad disminuyó 8% en el primer semestre de 2022 comparado con el primer semestre de 2021.

Los cargos por incobrabilidad en el Banco ascendieron a AR\$2.075,6 millones, un 43,8% TaT más, mientras que los cargos por incobrabilidad en IUDÚ ascendieron a AR\$679,3 millones, un 22,3% TaT menos. El bajo nivel de provisiones del Banco en el 1T22 refleja la disminución de la cartera de préstamos en ese trimestre, incluida la disminución estacional de la cartera de préstamos de factoring, lo que provocó una reversión de los cargos por incobrabilidad.

El nivel de provisiones al 30 de junio de 2022 refleja: i) los modelos de pérdida esperada NIIF9 a nivel del Banco y el aumento trimestral en su cartera de préstamo, incluyendo el incremento en la cartera de préstamos de Pymes y el saldo de tarjeta de crédito de clientes individuos reflejando la estrategia de adquisición de clientes del banco, y ii) un aumento en las provisiones a nivel de IUDÚ que refleja los activos dados de baja en el 2T22 parcialmente compensados por una marcada disminución en su cartera de préstamos debido a que la Compañía redujo la originación de préstamos en el contexto de una inflación creciente.

Los cargos por incobrabilidad netos, equivalente a los cargos por incobrabilidad netos de provisiones desafectadas que fueron recuperadas y de provisiones revertidas ascendieron a AR\$2.500,5 millones en el 2T22 en comparación con AR\$1.663,1 millones en el 1T22. Los cargos por incobrabilidad, netos, a nivel Banco ascendieron a AR\$1.786,5 millones en el 2T22 comparado con AR\$801,5 millones en el 1T22.

Cargos por incobrabilidad y otros cargos abierto por segmentos*		2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT
Corporativo		443.3	-192.6	192.2	332.7	157.6	na
	Cargos por incobrabilidad	529.3	-61.1	423.6	383.9	248.2	na
	Otros cargos	-86.0	-131.5	-231.4	-51.2	-90.5	na
Personas y negocios		1,284.5	1,144.7	863.2	397.5	1,954.7	12.2%
	Cargos por incobrabilidad	1,463.9	1,704.4	1,033.9	657.9	2,095.0	-14.1%
	Otros cargos	-179.4	-559.8	-170.7	-260.4	-140.3	-68.0%
Consumo		697.1	861.6	711.6	792.6	633.8	-19.1%
	Cargos por incobrabilidad	708.8	876.4	732.2	834.3	675.4	-19.1%
	Otros cargos	-11.7	-14.9	-20.6	-41.6	-41.6	-21.4%
Otros		75.6	-150.5	238.1	263.6	1.2	na
	Cargos por incobrabilidad	82.3	-199.9	66.6	278.4	30.1	na
	Otros cargos	-6.8	49.4	171.5	-14.8	-28.9	na
Total		2,500.5	1,663.1	2,005.2	1,786.5	2,747.4	50.4%

*Otros incluye provisiones desafectadas en la línea de otros ingresos operativos y provisiones por saldos no utilizados en cuenta corriente y tarjeta de crédito en la línea de otros egresos operativos del Estado de Resultados.

Los supuestos más significativos utilizados para estimar la PCE en 2022 se presentan a continuación:

Parámetro	Segmento	Variable Macroeconómica
Probabilidad de default	Personas y negocios	Inflación
		Actividad económica
		Tipo de cambio
	Banca corporativa	Inflación
		Tasa de interés (Badlar)

Mediante las Comunicaciones A 6778 y 6847 de fechas 5 de septiembre y 27 de diciembre de 2019, respectivamente, el BCRA permitió prorratear en 5 años el impacto que genere la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 para entidades del Grupo "B" entre las que se encuentra incluida IUDÚ Compañía Financiera S.A., compañía de consumo de Supervielle. Mediante este prorrateo, CCF reconocerá la diferencia resultante entre el modelo de pérdida esperada de NIIF 9 y las provisiones por incobrabilidad contabilizadas al 31 de diciembre de 2019, en un período de 5 años registrando progresivamente un 5% por trimestre en forma acumulada comenzando a partir del trimestre a finalizar el 31 de marzo de 2020. Recientemente, en medio del brote de Covid-19, el BCRA pospuso hasta enero de 2023 la aplicación de los criterios de pérdidas crediticias esperadas para las entidades del Grupo B. Adicionalmente, se excluye transitoriamente la aplicación del modelo de deterioro de NIIF 9 para los instrumentos de deuda del sector público no financiero.

El **costo del riesgo del crédito** fue 6,3% en 2T22 comparado con 6,2% en 2T21 y 4,8% en 1T22.

El costo del riesgo en 2T22 a nivel del Banco fue de 4,9%, mientras que el costo del riesgo de IUDÚ fue de 18,4%. El costo del riesgo en 2T22 a nivel del Banco se compara con un menor costo del riesgo en 1T22 que se benefició de una reversión de los cargos por incobrabilidad luego de la marcada disminución en la cartera de préstamos en ese trimestre. El costo del riesgo en 2T22 a nivel de IUDÚ se vio afectado por los significativos activos dados de baja en el 2T22, aunque este efecto fue parcialmente compensado por una disminución en la originación de préstamos ya que la Compañía redujo su apetito de riesgo crediticio en el contexto actual de inflación creciente. El costo del riesgo de crédito del Banco en 2T22 refleja el incremento en la cartera de préstamos de Pymes y el saldo de tarjeta de crédito de clientes individuos reflejando la estrategia de adquisición de clientes del banco.

El **costo del riesgo neto**, equivalente a los cargos por incobrabilidad una vez deducidos los créditos recuperados y provisiones desafectadas, fue de 5,3% en 2T22, comparado con 5,7% en 2T21 y 3,4% en 1T22.

El menor costo del riesgo en 1T22 reflejó la disminución en la cartera de préstamos del Banco en ese trimestre, incluyendo la disminución estacional en la cartera de préstamos de factoring. El nivel de provisiones refleja los modelos de pérdida esperada NIIF9 a nivel del Banco, y la regulación del BCRA en el caso de IUDÚ Compañía Financiera.

Al 30 de junio de 2022, el **ratio de provisiones sobre la cartera total de préstamos** fue de 4,1% reduciéndose en comparación con el 4,7% al 31 de marzo de 2022 y el 7,1% al 30 de junio de 2021. La disminución interanual refleja la decisión de dar de baja activos en todos los segmentos de negocios en 2021 y el primer semestre de 2022.

La siguiente tabla proporciona un análisis de las provisiones por cargos de incobrabilidad del año hasta la fecha:

Análisis de provisiones por cargos de incobrabilidad	PCE de vida remanente del activo financiero						Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda en provisiones	Saldo al cierre del periodo
	Saldos al inicio del periodo	PCE de los próximos 12 meses	IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	Enfoque simplificado (*)			
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	120.1	53.3	-	0.0	-	-	-58.2	115.1
Préstamos y otras financiaciones	10,377.4	241.53	378.45	96.60	-	-	2,916.0	7,984.7
Otras Entidades Financieras	35.1	43.2	-	0.0	-	-	-44.5	33.9
Sistema privado no financiero	10,342.2	198.3	378.5	-96.6	-	-	-2,871.5	7,950.9
Adelantos	204.4	116.7	2.1	-12.7	-	-	-82.5	228.2
Documentos	552.8	5.0	-15.3	35.3	-	-	-153.4	424.4
Hipotecarios	304.6	13.0	-15.7	133.1	-	-	-115.5	319.5
Prendarios	349.7	12.0	10.9	100.9	-	-	-123.4	350.1
Personales	4,138.6	-156.5	-26.3	-345.6	-	-	-958.6	2,651.6
Tarjetas de Crédito	2,537.6	145.2	320.0	319.4	-	-	-882.2	2,440.1
Arrendamientos Financieros	220.1	36.1	82.5	-0.8	-	-	-89.7	248.2
Otros	2,034.5	26.7	20.1	-326.2	-	-	-466.2	1,288.9
Otros títulos de deuda	2.1	31.48	-	-	-	-	-8.9	24.6
Otros activos no financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Compromisos eventuales	81.1	43.1	-	-	-	-	-33.0	91.3
Total de provisiones	10,580.7	369.4	378.5	-96.6	-	-	-3,016.2	8,215.8

Calidad del crédito

El **ratio de incobrabilidad (NPL)** fue 3,8% en el 2T22 disminuyendo 50 pbs respecto del 1T22. La mejora del NPL refleja el bajo nivel de morosidad de los préstamos corporativos, un crecimiento de la cartera de préstamos a nivel del Banco, y activos dados de baja en la cartera de préstamos en el trimestre principalmente en el segmento de IUDÚ. La cartera NPL disminuyó 11,5% TaT.

Al 30 de junio de 2022, el ratio NPL del Banco fue de 2,6%, manteniéndose sin cambios con respecto al 1T22, mientras que el ratio NPL de IUDÚ fue de 17,3%, disminuyendo 310 pbs desde el 20,4% en el 1T22, lo que refleja los activos dados de baja en el 2T22 parcialmente compensados por una disminución del 12% en la cartera de préstamos dado que la Compañía redujo su apetito de riesgo de crédito en el contexto actual de inflación creciente.

Los activos dados de baja en el segmento de IUDÚ, están relacionados con créditos en mora de clientes que no reanudaron pagos luego de finalizados los programas de diferimiento de 12 meses establecidos por el BCRA en medio de la pandemia de Covid-19.

La siguiente tabla proporciona información sobre la calidad de los activos abierta por Banco Supervielle y IUDÚ:

Calidad de los activos	Banco Supervielle			IUDÚ		
	2T22	1T22	2T21	2T22	1T22	2T21
NPL	3.5%	2.6%	2.6%	12.4%	20.4%	17.3%
Costo del riesgo del crédito	5.3%	3.1%	4.9%	15.5%	19.2%	18.4%
Costo del riesgo del crédito neto	4.8%	1.3%	4.2%		19.0%	18.2%
Cobertura	189.0%	145.0%	142.0%	89.0%	60.0%	51.1%

1. Impactado por la flexibilización regulatoria del BCRA implementada durante el aislamiento por la pandemia.

A partir de abril de 2020, el BCRA dictaminó ciertos programas de diferimientos automáticos en medio de la pandemia de Covid-19, tanto para tarjetas de crédito como para préstamos. El período de reprogramación automática de los préstamos fue extendido varias oportunidades pero finalizó el 31 de marzo de 2021 y, desde entonces, los clientes tuvieron que reanudar el pago de las cuotas de sus préstamos. Estos programas de diferimientos automáticos subestimaron los ratios NPL entre marzo de 2020 y junio de 2021.

A la fecha de este informe, no está vigente ningún programa de flexibilización relacionado con el Covid-19 del BCRA. Para obtener más detalles sobre estas regulaciones sobre programas de diferimiento, consulte el Anexo IV sobre el marco regulatorio.

Calidad de los Activos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21	% Variación	
						TaT	AaA
Cartela comercial	72,549.6	62,716.1	73,779.9	82,653.0	79,038.7	15.7%	-8.2%
Cartera irregular	1,745.5	1,912.3	2,241.9	4,055.4	3,942.9	-8.7%	-55.7%
Cartera de préstamos Consumo	121,994.2	127,889.1	143,394.0	136,711.6	131,730.6	-4.6%	-7.4%
Cartera irregular	5,910.8	6,734.7	7,458.6	8,142.0	5,648.2	-12.2%	4.6%
Total cartera	194,543.8	190,605.3	217,173.9	219,364.6	210,769.3	2.1%	-7.7%
Total cartera irregular	7,656.4	8,647.1	9,700.4	12,197.4	9,591.2	-11.5%	-20.2%
Total cartera irregular/ Total cartera	3.8%	4.3%	4.3%	5.3%	4.4%		
Previsiones ¹	8,294.5	9,288.1	10,660.4	15,265.0	15,715.4	-10.7%	-47.2%
Ratio de cobertura	108.3%	107.4%	109.9%	125.1%	163.9%		
Activos dados de baja y ajuste por inflacion sobre estos activos	2,746.6	1,714.7	6,216.8	1,682.0	1,028.6	60.2%	167.0%

1. Previsiones efectuadas por la cartera de préstamos y saldos de otras financiación registrados en cuenta de Orden.

2. Los créditos dados de baja durante el primer trimestre de 2022 y el año 2021 corresponden en su mayoría a saldos otorgados a clientes durante el año anterior. En consecuencia, estas cifras han sido reexpresadas aplicando un índice general de precios, por lo que el resultado en cifras comparativas se presenta en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa y no refleja el total de la cartera dada de baja.

La siguiente tabla proporciona información de gestión sobre las bajas de activos en AR\$ medidas en moneda histórica:

Activos dados de baja. Cifras no reexpresadas. Información de gestión						% Variación	
(En millones de Ps. a la fecha de cada baja)						TaT	AaA
	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21		
Activos dados de baja (trimestre)	2,017.3	1,259.4	3,025.0	818.5	500.5	60.2%	303.0%

Ratio NPL por producto y segmento		jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
NPL Banca empresas		2.3%	3.2%	3.1%	4.9%	5.0%
NPL Banca personas y negocios		2.9%	2.4%	2.5%	3.1%	2.6%
	Individuos	3.1%	2.7%	2.9%	3.3%	2.5%
	Emprendedores y Pyme	2.2%	1.7%	1.6%	2.4%	3.2%
IUDÚ Servicios Financieros Digitales		17.3%	20.4%	19.7%	20.8%	12.6%
	Préstamos Personales	19.9%	29.8%	34.5%	33.3%	14.3%
	Tarjetas de Crédito	22.7%	21.4%	16.1%	18.7%	15.8%
	Prendarios	12.4%	11.2%	8.9%	5.8%	3.3%
Total		3.8%	4.3%	4.3%	5.3%	4.4%

El **ratio de cobertura** alcanzó 108,3% al 30 de junio de 2022, 107,4% al 31 de marzo de 2022 y 163,9% al 30 de junio de 2021. El ratio de cobertura del 2T21 se vio afectado por la flexibilización regulatoria del BCRA implementada durante el aislamiento por la pandemia.

El ratio de cobertura del Banco fue de 141,6% al 30 de junio de 2022, comparado con 145,3% al 31 de marzo de 2022 y 189,0% al 30 de junio de 2021. El ratio de cobertura de IUDÚ fue de 51,1% al 30 de junio de 2022, 60,0% al 31 de marzo de 2022 y 90,7% al 30 de junio de 2021.

Ingresos por servicios netos & Resultados por actividades de seguros

Los ingresos por servicios netos (excluyendo resultados por actividades de seguros) para el 2T22 alcanzaron un total de AR\$3.465,7 millones, una disminución del 11,3% AaA y 4,5% TaT, impactados por la inflación acelerada y menores volúmenes y comisiones en algunos de los negocios no bancarios.

Ingresos por servicios netos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22						% Variación	
		1T22	4T21	3T21	2T21		TaT	AaA
Ingresos por:								
Comisiones por cuentas de depósito	2,202.8	2,316.7	2,166.3	2,349.1	2,353.5	-4.9%		-6.4%
Operaciones de préstamos	73.5	70.8	77.5	55.5	47.2	3.8%		55.7%
Comisiones por tarjetas de crédito	1,682.8	1,722.6	1,778.5	1,661.4	1,598.9	-2.3%		5.2%
Créditos por arrendamientos financieros	24.4	29.2	28.9	33.8	42.9	-16.4%		-43.1%
Otras comisiones	1,412.7	1,525.1	1,709.9	1,669.0	1,564.7	-7.4%		-9.7%
Total de ingresos	5,396.2	5,664.4	5,761.2	5,768.8	5,607.3	-4.7%		-3.8%
Egresos por:								
Comisiones pagadas	1,885.9	1,965.7	1,722.5	1,707.7	1,666.3	-4.1%		13.2%
Exportaciones y transacciones en moneda extranjera	44.6	68.1	50.7	33.7	35.6	-34.4%		25.5%
Total de egresos	1,930.5	2,033.8	1,773.2	1,741.4	1,701.9	-5.1%		13.4%
Ingresos por servicios netos	3,465.7	3,630.6	3,988.0	4,027.4	3,905.4	-4.5%		-11.3%

1 Otras comisiones incluyen ciertas comisiones de seguro, custodia y depósito, comisiones por intermediación, administración de fondos comunes de inversión y por la venta de servicios no financieros a través de Cordial Servicios, entre otros.

Los principales aspectos que contribuyeron a los ingresos por servicios del total de los ingresos por servicios en 2T22 fueron las cuentas de depósito alcanzando 40,8% en comparación con 42,0% en 2T21, comisiones de tarjetas de crédito alcanzando 31,2% en comparación con 28,5% en 2T21, comisiones por operaciones de administración de fondos comunes de inversión representando 7,6% en comparación con 5,9% en 2T21, servicios no financieros alcanzando 5,0% en comparación con 6,0% en 2T21 y comisiones del bróker online alcanzando 4,9% versus 8,6% en 2T21.

Tarjetas de crédito y débito

Durante el segundo trimestre de 2022, el total de transacciones realizadas con tarjetas de crédito del Banco se incrementó un 3,8% comparado con el 1T22 y 24,4% AaA, mientras que el ticket promedio (en términos nominales) aumentó un 16,3% TaT (0,8% de reducción en términos reales) y 61,8% AaA (una reducción de 1,3% en términos reales). Los volúmenes aumentaron un 20,8% TaT (aumentando 3,0% en términos reales) y un 101,3% AaA (aumentando 22,8% en términos reales).

En 2T22, las comisiones de tarjetas de crédito alcanzaron AR\$1.682,8 mil millones, una reducción de 2,3% o AR\$39,8 millones TaT y un incremento del 5,2% o AR\$83,9 millones AaA. El desempeño trimestral refleja una reducción en términos reales en el monto de transacción promedio que se vio parcialmente compensado por un mayor uso de tarjetas de crédito en el trimestre.

Cuentas de depósitos y paquetes de servicios bancarios

En 2T22, las comisiones por cuentas de depósito disminuyeron un 6,4% AaA y 4,9% TaT. En mayo de 2022, la compañía anunció el ajuste de precios de las comisiones de ciertos paquetes de productos, pero este aumento tiene un impacto rezagado con respecto a la inflación del 17,3% en el trimestre.

Operaciones de préstamos

En 2T22, las comisiones sobre operaciones de préstamos continuaron reflejando la débil demanda de crédito. Las comisiones sobre préstamos ascendieron a AR\$73,5 millones en 2T22, incrementándose un 3,8% o AR\$2,7 millones TaT, pero reduciéndose 55,7% o AR\$26,3 millones AaA, mientras que las comisiones por arrendamientos financieros alcanzaron AR\$24,4 millones, un 16,4% menos TaT y un 43,1% AaA.

Asset management

Al 30 de junio de 2022, el negocio de Asset Management a través de la subsidiaria de la compañía, SAM, registró AR\$84,1 mil millones en activos bajo administración medidos en términos de la moneda al 30 de junio de 2022, frente a los AR\$85,8 mil millones al 31 de marzo de 2022 y AR\$71,3 mil millones al 30 de junio de 2021. Las comisiones del negocio de Asset Management representan el 7,6% del total de ingresos por servicios y ascendieron a AR\$412,3 millones en 2T22, aumentando AR\$82,8 millones respecto del 2T21 pero disminuyendo AR\$5,9 millones desde 1T22. El desempeño TaT de las comisiones refleja una disminución en los volúmenes en términos reales, siguiendo la tendencia de la industria en junio de 2022, incluida una reducción del 7,8% en las inversiones de los clientes minoristas, mientras que los clientes minoristas activos aumentaron un 11% en el trimestre.

Servicios de bróker online

Al 30 de junio de 2022, el negocio de bróker online a través de IOL invertironline, continuó creciendo en términos de clientes agregando 16.638 nuevas cuentas en 2T22 pero disminuyó en términos de clientes activos a 102.511 desde 106.330 al 31 de marzo de 2022. Por otra parte, los activos bajo custodia aumentaron un 3,1% TaT pero disminuyeron en términos reales (comparado con un incremento de la inflación de 17,3% en el trimestre). Al 30 de junio de 2022, la compañía ofreció servicios de intermediación a 102.511 clientes activos, aumentando un 13% AaA. Las comisiones ascendieron a AR\$264,7 millones, reduciéndose desde AR\$483,8 millones en 1T22 y AR\$345,0 millones en 2T21. Esto se debió principalmente a menores ingresos siguiendo la tendencia de la industria en el trimestre y principalmente la disminución de los productos en dólares. Las comisiones del negocio de bróker online representaron el 4,9% del total de ingresos por servicios, mientras que en 2T21 representaron el 8,6%.

Los **egresos por servicios** se redujeron un 5,1% TaT pero se incrementaron 13,4% AaA alcanzando los AR\$1.930,5 millones. La variación TaT refleja principalmente menores costos pagados de procesamiento de tarjetas de crédito y débito.

Los **resultados por actividades de seguros** incluyen primas, reservas netas de seguro y costos de producción. Los resultados por actividades de seguros totalizaron AR\$822,2 millones, manteniéndose estables en el trimestre y aumentando un 7,6% AaA. La variación TaT refleja una menor siniestralidad y menores gastos generales, parcialmente compensados por una disminución en las primas emitidas brutas.

Las primas emitidas brutas medidas en la unidad al final del período de reporte disminuyeron un 4,3% TaT, con las pólizas no relacionadas a créditos disminuyendo un 5,2% TaT. Los siniestros pagados (medidos en la unidad al final del período reportado) se redujeron AR\$66,1 millones.

El ratio combinado fue 63,0% en 2T22 respecto de 75,2% en 2T21 y 68,0% en 1T22. La disminución TaT en el ratio combinado se explica por menores gastos y menores siniestros pagados parcialmente compensado por menores primas emitidas brutas.

Gastos & Eficiencia

Gastos de personal, administración y D&A

% Variación

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA
Gastos de personal	9,990.2	9,490.2	8,658.2	8,289.5	8,496.8	5.3%	17.6%
Gastos de administración	4,988.7	4,602.8	5,307.3	5,361.9	5,624.1	8.4%	-11.3%
Honorarios a directores y síndicos	146.2	113.7	56.6	163.8	216.9	28.6%	-32.6%
Otros honorarios	608.6	596.8	762.7	744.6	657.0	2.0%	-7.4%
Propaganda y publicidad	420.2	299.9	434.0	487.9	364.4	40.1%	15.3%
Impuestos	1,168.7	1,054.5	1,143.8	1,194.9	1,196.8	10.8%	-2.3%
Servicios de terceros	767.8	759.7	1,027.9	771.5	912.0	1.1%	-15.8%
Otros	1,877.2	1,778.2	1,882.3	1,999.3	2,277.0	5.6%	-17.6%
Total gastos de personal y administración	14,978.9	14,093.0	13,965.5	13,651.4	14,120.9	6.3%	6.1%
D&A	1,537.5	1,589.0	1,490.2	1,421.8	1,432.7	-3.2%	7.3%
Total	16,516.3	15,682.0	15,455.7	15,073.2	15,553.6	5.3%	6.2%
Total Empleados ¹	4,199.0	4,527.0	4,807.0	4,884.0	4,962.0	-7.2%	-15.4%
Sucursales bancarias	183.0	183.0	183.0	183.0	183.0	0.0%	0.0%
Ratio de Eficiencia	81.4%	74.2%	76.6%	74.9%	75.1%		

1. El total de empleados incluye empleados temporales

Los **gastos de personal** ascendieron a AR\$9.990,2 millones en 2T22, incrementándose un 17,6% AaA y un 5,3% TaT.

Los gastos de personal en 2T22, 1T22, 4T21, 3T21 y 2T21 incluyen cargos por indemnizaciones y de retiro relacionados con la estrategia de transformación y programas de eficiencia de la Compañía principalmente en el Banco y en IUDÚ por AR\$1.134 millones, AR\$1.433 millones y AR\$1.391 millones, AR\$696,2 millones y AR\$645,5 millones, respectivamente. Excluyendo las indemnizaciones y los cargos por retiro, los gastos de personal en el 2T22 aumentaron un 9,9% TaT y 12,5% AaA. La variación TaT refleja los incrementos salariales acordados por el sindicato bancario en el 2T22 que fueron: i) parcialmente aplicados retroactivamente al 1T22, y ii) superaron el nivel de inflación trimestral.

La base de empleados al final del 2T22 totalizó 4.199 personas, disminuyendo un 15,4% o 763 empleados AaA y 5,8% o 328 empleados TaT. En cuanto a las subsidiarias de la compañía: i) la base de empleados del banco se redujo en 242 empleados AaA y en 21 TaT, disminuyendo un 6,6% y 0,6%, respectivamente; ii) la base de empleados de IUDÚ se redujo en 558 empleados AaA y 311 empleados TaT; y iii) IOL invertironline aumentó su personal en 33 empleados AaA y 1 empleado TaT.

Apertura empleados	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21	TaT	AaA
Banco	3,406	3,427	3,494	3,574	3,648	-0.6%	-6.6%
Consumo(IUDÚ, TA, ECS, MILA)	409	724	935	946	978	-43.5%	-58.2%
Seguros	162	155	154	149	147	4.5%	10.2%
IOL	204	203	205	197	171	0.5%	19.3%
SAM	12	12	13	13	13	0.0%	-7.7%
Otros	6	6	6	5	5	0.0%	20.0%
Total empleados	4,199	4,527	4,807	4,884	4,962	-7.2%	-15.4%

En julio de 2022 y en los primeros días de agosto, la Compañía continuó redimensionando su negocio en diferentes subsidiarias: IUDÚ y Tarjeta Automática redujeron 83 empleados adicionales, IOL invertironline redujo 59 empleados, casi el 30% de su nómina, en línea con el contexto que enfrentan las fintechs con

menores volúmenes de brokerage y comisiones. Asimismo, en agosto el Banco transfirió 140 empleados al Banco Nación Argentina, banco que fue designado por el gobierno de la Provincia de San Luis como su nuevo agente financiero.

La siguiente tabla muestra los incrementos salariales del negocio bancario en los últimos años como resultado del acuerdo de negociación entre los bancos argentinos y el sindicato:

Mes desde que aplica el incremento		Incremento salarial
2018		37.6%
2019		43.3%
2020		36.1%
	1T21	11.5%
	2T21	11.5%
	3T21	13.0%
	4T21	15.0%
2021		51.0%
	1T22	16.0%
	2T22	18.1%

En mayo de 2022, los bancos argentinos y el sindicato acordaron un convenio colectivo. Este acuerdo prevé un aumento del 60% en los salarios en 2022 que se otorgará en diferentes tramos. El primer tramo del 16% fue pagado en mayo de 2022, pero con retroactividad al período enero-marzo de 2022. El segundo tramo fue un incremento adicional del 18,1% de abril a junio de 2022. El tercer tramo es un adicional del 17,0% a pagar desde julio hasta septiembre de 2022 mientras que el cuarto tramo es un adicional del 9,0% a pagar a partir de octubre de 2022.

Los gastos de administración disminuyeron 11,3% en la comparación interanual y se incrementaron estacionalmente un 8,4% TaT alcanzando los AR\$4.988,7 millones. El total de los gastos de administración acumulados disminuyeron 6,3% en el primer semestre de 2022 en comparación con el primer semestre de 2021 siguiendo un control estricto de los costos de la Compañía.

La variación AaA estuvo impulsada principalmente por una disminución del 17,6% o AR\$399,9 millones, alcanzando AR\$1.877,2 millones en otros gastos debido principalmente a menores gastos de mantenimiento y seguridad.

El incremento trimestral estacional se debió principalmente a: i) un aumento de 40,1%, o AR\$120,3 millones en gastos de propaganda y publicidad relacionados con los costos de adquisición de clientes, ii) 10,8% o AR\$114,2 millones de incremento en impuestos y iii) un aumento de 5,6%, o AR\$99,0 millones, en otros gastos principalmente por servicios de seguridad. El primer trimestre de cada año es estacionalmente un trimestre más bajo en términos de gastos administrativos.

En el marco de su proceso de transformación, Supervielle evolucionó su propuesta de valor para los colaboradores de áreas centrales con el diseño de un modelo híbrido entre la presencialidad y la virtualidad, lo que le ha permitido optimizar su estructura edilicia. En este sentido, con fecha 1 de mayo de 2021 Banco Supervielle firmó un nuevo contrato de alquiler de su edificio corporativo ubicado en Bartolomé Mitre 434, Ciudad de Buenos Aires a partir del cual se devolvieron al propietario cinco pisos de ese edificio, manteniéndose solamente el subsuelo y los pisos 1 y 2, hasta el 30 de abril de 2024. Esta medida de eficiencia contribuirá al ahorro de costos durante los próximos tres años.

El **ratio de eficiencia** fue de 81,4% en 2T22, comparado con 75,1% en 2T21 y 74,2% en 1T22. El incremento TaT fue impulsado principalmente por una disminución de 4,1% o AR\$864,4 millones en los ingresos, mientras que los gastos aumentaron 5,3% o AR\$834,3 millones reflejando gastos de indemnización y jubilación anticipada junto con aumentos salariales en el 2T22 que aplicaron parcialmente de forma retroactiva para el 1T22 y superaron la inflación trimestral, y los costos de adquisición de clientes. Excluyendo las indemnizaciones por despido y los cargos por jubilación anticipada, el ratio de eficiencia hubiera sido de 75,8% en el 2T22 comparado con el 67,4% en el 1T22. Además, la marcada disminución

que se produjo en junio en el precio de nuestras tenencias de títulos públicos impactó en el ratio de eficiencia en casi 300 pbs.

Otros ingresos operativos e ingresos brutos

Otros ingresos operativos netos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)							% Variación
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA
Otros ingresos operativos	1,411.4	1,695.8	1,400.5	1,365.5	1,311.5	-16.8%	7.6%
Otros gastos operativos	-1,329.1	-1,231.0	-2,069.0	-1,094.4	-1,001.6	8.0%	32.7%
Subtotal	82.3	464.8	-668.6	271.1	310.0	na	na
Ingresos brutos	-2,900.8	-2,655.6	-2,792.5	-2,813.6	-2,794.8	9.2%	3.8%
Total	-2,818.4	-2,190.8	-3,461.0	-2,542.5	-2,484.8	28.6%	13.4%

En 2T22, **otros ingresos operativos netos** (excluyendo el impuesto a los ingresos brutos) totalizaron una ganancia de AR\$82,3 millones, comparado con una ganancia de AR\$310,0 millones en 2T21 y AR\$464,8 millones en 1T22. El primer trimestre de cada año muestra un monto significativo estacional ya que esta línea incluye los cargos por incobrabilidad recuperados de años anteriores.

El **impuesto a los ingresos brutos** totalizó AR\$2.900,8 millones en 2T22 incrementándose 3,8% AaA y 9,2% TaT. La variación TaT se explica principalmente por mayores tasas de interés y mayores volúmenes de instrumentos emitidos por el BCRA y préstamos.

En el 4T20, la Ciudad de Buenos Aires eliminó una exención de impuestos sobre los ingresos por intereses recibidos de LELIQs, a partir de enero de 2021.

En enero de 2021, la Asociación de Bancos y la mayoría de sus miembros presentaron una acción judicial contra la Ciudad de Buenos Aires con el fin de declarar inconstitucionales las Leyes N° 6.382 y N° 6.383, que buscan gravar la rentabilidad derivadas de valores, bonos, letras, certificados de participación (patrimonio) y otros instrumentos emitidos o a ser emitidos en el futuro por el BCRA con el impuesto a los ingresos brutos. Dicha acción legal se interpuso bajo el expediente No. CAF 18156/2020 ("ADEBA Asociación Civil de Bancos Argentinos y otros c/GCBA y otros/Proceso de Conocimiento"). El BCRA ha iniciado una acción legal con el mismo propósito.

Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda

El resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda para el 2T22 alcanzó una pérdida de AR\$3,588,4 millones en comparación con la pérdida de AR\$2.777,9 millones registrada en 2T21 y la pérdida de AR\$3.656,7 millones registrada en 1T22. La comparación trimestral refleja una disminución en la posición monetaria neta de AR\$24,2 mil millones en 1T22 a AR\$19,6 mil millones en 2T22, compensando parcialmente el impacto de una inflación creciente.

Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda (en millones de Ps. reexpresados por inflación)							% Variación
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	-3,588.4	-3,656.7	-2,647.4	-2,431.3	-2,777.9	-1.9%	29.2%
Total	-3,588.4	-3,656.7	-2,647.4	-2,431.3	-2,777.9	-1.9%	29.2%

Para obtener más información sobre la metodología contable en economías hiperinflacionarias, consulte el Anexo I.

Otros resultados integrales, neto de impuestos

Durante 2T22, otros resultados integrales totalizaron una pérdida de AR\$682,6 millones en comparación con una ganancia de AR\$334,4 millones en 2T21 y una pérdida de AR\$153,1 millones en 1T22. Otros resultados integrales reflejan principalmente la valuación a mercado de los títulos públicos en poder de la Compañía registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Al 30 de junio de 2022, la reserva de ORI en el estado de cambio del Patrimonio Neto era de -AR\$855,1 millones.

El resultado integral atribuible totalizó una pérdida de AR\$2.671,2 millones en 2T22, en comparación con una pérdida de AR\$187,1 millones en 2T21 y una pérdida de AR\$596,0 millones en 2T22.

Impuesto a las ganancias

La reforma fiscal aprobada por el Congreso en diciembre de 2017 y la modificatoria N° 20.628 aprobada en diciembre de 2019, permitió las deducciones de pérdidas por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda, solo si la inflación medida por el Índice de Precios al Consumidor (IPC) emitido por el INDEC excedía los siguientes umbrales aplicables para cada año fiscal: 55% en 2018, 30% en 2019 y 15% en 2020. Para 2021 y períodos subsiguientes, la inflación debería exceder el 100% en 3 años de forma acumulada para deducir las pérdidas por inflación. En 2018 no se alcanzó el umbral del 55%, pero en 2019 la inflación superó ampliamente el 30%. Por lo tanto, la provisión del impuesto a las ganancias desde 2019 considera las pérdidas derivadas de las exposiciones a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, que reducen significativamente el gasto del impuesto a las ganancias comparado con años anteriores.

En junio de 2021, se dictó una ley impositiva que establece una nueva estructura de tasa de impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada. La nueva alícuotas del impuesto a las ganancias es: i) 25% para ganancia neta imponible acumulada hasta AR\$5 millones; ii) 30% para ganancia neta imponible de hasta AR\$50 millones, y; iii) 35% para una ganancia neta imponible superior a AR\$50 millones. Esta modificación es aplicable para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2021.

Asimismo, como el impuesto a las ganancias es abonado por cada subsidiaria sobre una base individual, las pérdidas por impuestos en una entidad legal no pueden ser compensadas por ingresos fiscales en otra entidad legal.

En el 2T22, la compañía registró una ganancia por impuesto a las ganancias de AR\$615,3 millones frente a un cargo de AR\$67,6 millones en 1T22 y una ganancia de AR\$144,9 millones en el 2T21. La línea de impuesto a las ganancias muestra el efecto neto de la provisión de impuesto a las ganancias a nivel del Banco y otras subsidiarias con resultados positivos y el quebranto impositivo originado por IUDU que se deprecia con la inflación, por lo que el crédito fiscal en IUDU tiene una tasa efectiva menor que el impuesto a pagar en el Banco, lo que resulta en una tasa impositiva efectiva más baja a nivel consolidado.

Asimismo, la Compañía revirtió parte de los pasivos por impuestos diferidos registrados en el Banco originados por diferencias entre el ajuste por inflación de activos fijos según NIIF y para efectos del impuesto a las ganancias. La Ley del impuesto sobre a las ganancias tiene criterios diferentes para aplicar los ajustes por inflación y puede resultar en diferencias temporales o permanentes en el valor de ciertos activos.

La siguiente tabla muestra una mayor apertura del impuesto a las ganancias devengado por nuestras subsidiarias más relevantes, con el fin de explicar la tasa efectiva del impuesto a las ganancias del 2T22:

Impuesto a las ganancias 2T22

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	GS	BS	IUDÚ	Otras subsidiarias
Resultado antes de impuesto	-2,606.2	-2,652.8	-1,567.9	1,614.5
Impuesto a las ganancias	-615.3	-679.4	-101.3	165.4
Resultado neto	-1,990.9	-1,973.4	-1,466.6	1,449.1
Tasa efectiva	23.6%	25.6%	6.5%	10.2%
Resultado antes de impuesto ajustado (excl. Resultados de subsidiarias)		-1,194.2	-1,401.5	
Impuesto efectivo ajustado excluyendo los resultados de las subsidiarias (principalmente IUDÚ)		56.9%	7.2%	

Impuesto a las ganancias 1T22

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	GS	BS	IUDÚ	Otras subsidiarias
Resultado antes de impuesto	-510.6	-327.4	-1,196.6	1,013.4
Impuesto a las ganancias	-67.6	-194.0	-113.0	239.3
Resultado neto	-443.0	-133.4	-1,083.6	774.0
Tasa efectiva	13.2%	59.3%	9.4%	23.6%
Resultado antes de impuesto ajustado (excl. Resultados de subsidiarias)		767.9	-1,176.8	
Impuesto efectivo ajustado excluyendo los resultados de las subsidiarias (principalmente IUDÚ)		-25.3%	9.6%	

Estado de situación patrimonial

Los **activos totales** se incrementaron un 3,2% AaA y un 3,7% TaT, a AR\$543.071,8 millones al 30 de junio de 2022. El desempeño TaT refleja principalmente un mayor saldo de instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones de pases con el BCRA, debido principalmente a la gestión de la liquidez para respaldar el margen financiero y un pequeño incremento en el saldo de préstamos, parcialmente compensado por una disminución al final del trimestre en títulos públicos. Los activos promedio en AR\$ aumentaron 0,2% TaT.

(En millones de AR\$ expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa)

Evolución de los Activos

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21	% Variación	
						TaT	AaA
Disponibilidades	40,256.2	34,523.0	44,350.3	49,105.4	42,454.5	16.6%	-5.2%
Instrumentos emitidos por el BCRA	187,707.4	165,461.2	78,203.4	96,150.4	95,580.0	13.4%	96.4%
Títulos públicos	39,080.8	46,882.9	55,494.6	40,905.9	45,685.8	-	-
Préstamos & Arrendamientos financieros	189,097.1	186,959.0	209,326.4	209,097.1	197,804.4	16.6%	14.5%
Operaciones de pases	7,117.4	7,538.5	58,340.6	78,406.7	67,645.2	1.1%	-4.4%
Propiedad, planta y equipos	14,335.3	14,496.8	15,024.3	14,481.0	14,354.7	-5.6%	-
Otros e intangibles1	65,477.6	67,586.2	73,302.1	65,069.0	62,911.0	89.5%	-0.1%
Total	543,071.8	523,447.5	534,041.7	553,215.6	526,435.5	3.7%	3.2%

Cartera de inversión

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Instrumentos emitidos por el BCRA	187,707.4	165,461.2	78,203.4	96,150.4	95,580.0
AR\$ LELIQ	187,707.4	165,461.2	78,203.4	96,150.4	95,580.0
Títulos públicos	39,080.8	46,882.9	55,494.6	40,905.9	45,685.8
AR\$	37,108.7	40,006.2	48,396.9	33,665.0	31,229.4
US\$ linked/US\$	1,972.1	6,876.7	7,097.7	7,240.9	14,456.4
Títulos privados	5,320.2	4,315.6	1,126.2	1,221.8	851.2
AR\$	5,320.2	4,315.6	1,126.2	1,221.8	851.2
Títulos públicos en garantía	1,334.5	2,645.5	1,562.5	1,500.7	3,408.0
AR\$	1,334.5	1,868.5	869.1	799.2	1,100.2
US\$ linked/US\$	-	777.0	693.4	701.5	2,307.9
Total	233,442.9	219,305.2	136,386.7	139,778.8	145,525.0
AR\$	231,470.8	211,651.5	128,595.6	131,836.4	128,760.8
US\$ linked/US\$	1,972.1	7,653.7	7,791.1	7,942.5	16,764.2

Al 30 de junio de 2022, 31 de marzo de 2022, 31 de diciembre, 30 de septiembre de 2021 y 30 de junio de 2021, las principales tenencia de títulos públicos eran:

Títulos públicos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	jun 22	mar 22	dec 21	sep 21	jun 21
Títulos públicos dólar linked	1,971.1	6,876.7	6,461.6	7,186.4	14,248.5
Bonos del tesoro 2020/2022 (Requerimientos de efectivo mínimo)	10,983.1	12,124.2	11,313.0	13,075.0	11,404.6
Lecer	15,663.0	18,099.6	8,887.1	1,150.2	4,175.9
Boncer	4,087.7	1,768.5	9,474.0	6,469.8	7,614.6
Boncer en garantía	1,334.5	1,868.5	869.1	799.2	1,100.2
Bonos del tesoro (tasa fija)	5,994.6	6,304.0	17,083.5	10,528.2	4,920.1
Bonos del tesoro (Badlar)	2.6	906.8	743.0	1,192.2	2,117.9
Títulos públicos dólar linked en garantía	-	777.0	693.4	701.5	2,307.9
Otros	378.7	803.1	1,532.4	1,304.2	1,204.2
Total	40,415.3	49,528.4	57,057.1	42,406.6	49,093.8

Cartera de préstamos

La cartera de préstamos, que incluye préstamos y créditos por arrendamiento financiero, disminuyó un 7,4% AaA pero se incrementó 0,6% TaT en términos reales a AR\$197.022,3 millones, mientras que el volumen promedio de préstamos disminuyó 9,8% AaA y 8,9% TaT. La cartera en pesos alcanzó los AR\$180.202,0 millones reduciéndose 0,7% AaA pero aumentando 1,5% en el trimestre, mientras que la cartera promedio en pesos disminuyó 4,5% AaA y 8,6% TaT.

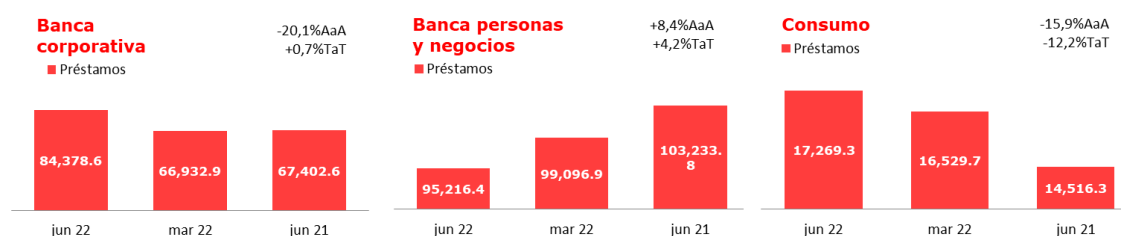
El incremento TaT se debió a un aumento en los préstamos comerciales, principalmente préstamos a Pymes a tasas subsidiadas y financiamiento a corto plazo a empresas, junto con un incremento de la cartera de tarjetas de crédito en nuestro segmento de clientes minoristas relacionados con nuestra estrategia de adquisición de clientes. Estos fueron parcialmente compensados por una disminución en los préstamos personales.

Los préstamos en U\$S ascendieron a US\$134,3 millones disminuyendo 33,0% YoY y 4,1% TaT.

La siguiente tabla muestra la evolución de la cartera de préstamos durante los últimos cinco trimestres abierta por producto.

Cartera de préstamos & Leasing	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21	% Variación	
						TaT	AaA
Sector público no financiero	301.9	85.9	31.0	68.8	114.7	251.6%	163.1%
Sector financiero	180.7	158.5	139.7	150.2	3.3	14.0%	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior (antes de provisiones)	188,746.7	187,685.1	210,947.9	215,912.1	205,957.0	0.6%	-8.4%
Adelantos	8,752.6	7,319.6	6,852.2	12,576.7	8,215.3	19.6%	6.5%
Documentos	59,951.8	57,521.6	73,579.1	70,774.5	64,879.0	4.2%	-7.6%
Hipotecarios	17,790.7	17,954.4	19,141.8	19,655.0	19,893.1	-0.9%	-10.6%
Prendarios	5,605.6	5,000.7	5,045.3	4,716.0	3,982.7	12.1%	40.7%
Personales	33,090.7	36,213.2	39,181.3	39,240.1	39,286.4	-8.6%	-15.8%
Tarjetas de crédito	40,675.1	39,500.7	41,826.3	37,776.3	36,458.1	3.0%	11.6%
Comercio exterior y préstamos en US\$	14,369.4	15,782.0	18,136.9	23,216.6	27,317.5	-9.0%	-47.4%
Otros	8,510.8	8,392.8	7,185.0	7,956.9	5,924.8	1.4%	43.6%
Provisiones	-7,677.0	-8,655.5	-9,957.0	-14,324.9	-14,717.8	-11.3%	-47.8%
Total Préstamos	181,552.2	179,273.9	201,161.6	201,806.2	191,357.2	12.1%	-5.1%
Créditos por arrendamientos financieros	7,487.3	7,654.7	8,111.8	7,281.4	6,455.0	-2.2%	16.0%
Ajustes e intereses devengados	305.8	242.7	273.0	337.4	322.0	26.0%	-5.0%
Provisiones	-248.2	-212.3	-220.1	-327.8	-329.9	16.9%	-24.8%
Total Préstamos y Arrendamientos financieros	189,097.1	186,959.0	209,326.4	209,097.1	197,804.4	1.1%	-4.4%
Total Préstamos y Arrendamientos financieros antes de provisiones	197,022.3	195,826.8	219,503.4	223,749.9	212,852.1	0.6%	-7.4%

Los siguientes gráficos muestran la evolución de la cartera de créditos TaT y AaA abierta por segmento de negocio:



El segmento personas y negocios incluye: i) individuos, ii) pequeñas empresas con ventas anuales de hasta AR\$300 millones, y iii) Pymes, empresas con ventas anuales superiores a AR\$300 millones e inferiores a AR\$3.000 millones.

El segmento de banca corporativa incluye: i) medianas empresas y compañías con ventas anuales superiores a AR\$3.000 millones.

Las carteras brutas de préstamos de los segmentos personas y negocios y corporativo se incrementaron 4,2%, 0,7% TaT respectivamente. A su vez, la cartera de préstamos de IUDÚ disminuyó un 12,2% trimestralmente, reflejando la decisión de la Compañía de desacelerar la originación de préstamos en el contexto actual de inflación creciente. AaA, las carteras brutas de préstamos del segmento corporativo y del segmento de IUDÚ servicios financieros digitales disminuyeron un 20,1% y 15,9% respectivamente, mientras que el segmento de personas y negocios aumentó 8,4% debido principalmente a la cartera de Emprendedores y Pymes asignada a este segmento.

Atomización de la cartera de préstamos

Como resultado de nuestras políticas de administración del riesgo, la compañía muestra una cartera diversificada y atomizada donde nuestros principales 10, 50 y 100 deudores representan el 8%, 19% y 26%, respectivamente, de la cartera de préstamos, mostrando un aumento de la atomización de la cartera de crédito respecto a trimestres anteriores.

Atomización de la cartera de préstamos	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
%Top10	8%	12%	14%	19%	17%
%Top20	19%	23%	25%	32%	30%
%Top100	26%	29%	32%	38%	36%

Apertura de la cartera de préstamos por actividad económica

Variación Nominal TaT	Industria	1T22 share	2T22 share
13,289	Familias e Individuos	51.9%	49.0%
4,731	Alimentos & Bebidas	8.4%	9.1%
-7,183	Agro	11.9%	6.3%
2,768	Electricidad/Gas/Agua/Residuos	3.1%	3.8%
1,303	Ind. Vitivinícola	3.5%	3.5%
3,743	Químicos Y Plásticos	1.8%	3.3%
2,072	Construcción	2.2%	2.8%
745	Transporte	2.2%	2.1%
1,237	Vehículos	1.4%	1.7%
680	Maquinarias y Equipo	1.6%	1.6%
892	Salud	1.2%	1.4%
1,784	Informática/Comunicaciones	0.5%	1.2%
401	Supermercados	1.0%	1.0%
10,824	Otros	9.5%	13.0%

Otros incluye mas de 20 sectores con menos del 1% cada uno

Cartera de préstamos garantizada

Al 30 de junio de 2022 el 71% de los préstamos comerciales en situación irregular estaba garantizado, manteniéndose a un nivel alto, comparado con el 81% al 31 de marzo de 2022 y 68% al 30 de junio de 2021.

Participación saldos por garantías	Emprendedores & pequeñas empresas	PyME & medianas empresas	Grandes	Total
Cartera garantizada	41%	50%	35%	41%
Cartera sin garantía	59%	50%	65%	59%

Con respecto a la cartera de banca personas y negocios, los préstamos a clientes que reciben sus ingresos mensuales y pensiones en el Banco al 30 de junio de 2022 representaban el 61% de la cartera total de préstamos minoristas del segmento.

Fondeo

El **fondeo total**, incluyendo depósitos, otras fuentes de fondeo como por ejemplo financiamiento de otras instituciones financieras y obligaciones negociables, así como el patrimonio neto, se incrementó un 3,2%

AaA y un 3,7% TaT. El desempeño trimestral refleja un incremento del 6,3% o AR\$25.074,1 millones en los depósitos, parcialmente compensado por una disminución de 4,2% o AR\$3.017,7 millones en el patrimonio neto y una disminución de 4,8% o AR\$2.429,5 millones en otras fuentes de fondeo. La disminución de 4,8% TaT en otras fuentes de fondeo se debió principalmente a la cancelación al vencimiento de ciertos pasivos que fueron parcialmente reemplazados por otras fuentes de fondeo, reflejando una disminución de 42,5% o AR\$2.178,9 millones en líneas de crédito de comercio exterior, parcialmente compensado por un aumento de 11,3% o AR\$2.019,2 millones en otros pasivos financieros.

El fondeo en moneda extranjera (medido en US\$) se redujo un 19,1% AaA y 4,4% TaT reflejando el pago al vencimiento de préstamos en US\$ a organismos multilaterales.

Fondeo y otros pasivos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21	% Variación	
						TaT	AaA
Depósitos							
Sector público no financiero	24,637.8	18,242.2	15,623.5	26,911.3	24,489.5	35.1%	0.6%
Sector financiero	116.7	96.5	53.2	60.2	202.6		
Sector privado no financiero y residentes en el exterior							
Cuentas corrientes	39,927.2	36,613.4	43,005.8	36,348.6	32,157.4	9.1%	24.2%
Cajas de ahorro	77,228.7	72,185.2	83,968.9	75,177.7	86,015.6	7.0%	-10.2%
Plazos fijos	94,533.0	116,092.2	106,394.3	145,891.5	134,890.3	-18.6%	-29.9%
Mayorista/Institucional	188,980.3	157,120.2	143,695.9	135,411.4	121,056.5	20.3%	56.1%
Otros	48,103.6	39,812.0	14,164.6	17,436.7	14,280.7	20.8%	236.8%
Cuentas corrientes especiales	140,876.7	117,308.2	129,531.3	117,974.7	106,775.8	20.1%	31.9%
Total depósitos	425,423.8	400,349.7	392,741.6	419,800.5	398,812.0	6.3%	6.7%
Otras Fuentes de financiamiento							
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	2,312.2	4,695.0	2,795.5	2,193.2	2,444.8	-50.8%	-5.4%
Otros pasivos financieros	19,874.8	17,855.6	32,377.3	18,299.4	16,338.1	11.3%	21.6%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	2,944.5	5,123.4	8,513.0	11,735.8	8,107.0	-42.5%	-63.7%
Obligaciones negociables emitidas	546.0	633.0	1,442.2	1,922.3	2,100.3	-13.7%	-74.0%
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0%
Obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.0	0.0	1,921.7	2,001.0	-	-
Provisiones	1,053.0	1,185.7	1,244.0	982.6	1,011.2	-11.2%	4.1%
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	32.2	144.0	84.1	33.2	24.3	-77.6%	32.4%
Otros pasivos no financieros	21,771.3	21,326.8	22,116.3	22,907.1	22,317.5	2.1%	-2.4%
Total otras fuentes de financiamiento	48,534.0	50,963.5	68,572.3	59,995.4	54,344.3	-4.8%	-10.7%
Patrimonio neto	69,059.0	72,076.7	72,669.7	73,360.8	73,220.3	-4.2%	-5.7%
Total fondeo	543,016.8	523,389.9	533,983.6	553,156.7	526,376.6	3.7%	3.2%

Depósitos

El **total de depósitos** alcanzó AR\$425.423,8 millones, incrementándose un 6,3% TaT y un 6,7% AaA.

Los depósitos en AR\$ alcanzaron AR\$389.261,4 millones aumentando un 7,0% TaT y un 11,5% AaA. El aumento trimestral de los depósitos en AR\$ se debió principalmente a un incremento del 6,0% o AR\$11,1 mil millones en los depósitos core debido a la estacionalidad, junto con un aumento del 7,6% o AR\$13,4 mil millones en el fondeo institucional que refleja la gestión de la liquidez para respaldar el margen y una mayor tenencia de instrumentos emitidos por el BCRA al final del trimestre. Los depósitos promedio en AR\$ disminuyeron 0,4% TaT. Los depósitos en moneda extranjera (medidos en US\$) totalizaron US\$288,8 millones, disminuyendo 8,7% AaA pero aumentando 3,0% TaT. Al 30 de junio de 2022, los depósitos en moneda extranjera representaban el 8,5% del total de depósitos.

Al 30 de junio de 2022, los depósitos totales representaron el 78,3% del total de las fuentes de fondeo de Supervielle en comparación con el 75,8% en el 2T21 y el 76,5% en el 1T22.

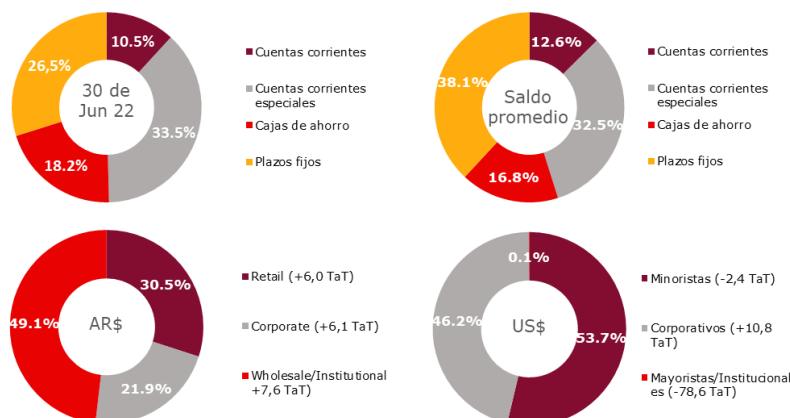
AaA, los depósitos denominados en AR\$ medidos en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del 2T22 aumentaron un 11,5%. Los depósitos denominados en AR\$ en términos nominales aumentaron 82,8% AaA en comparación con el crecimiento nominal de la industria del 75%. Los depósitos en moneda extranjera (medidos en US\$) disminuyeron 8,7% AaA mientras que los depósitos de la industria en moneda extranjera disminuyeron 3,9%.

TaT, los depósitos denominados en AR\$ medidos en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del 2T22 se incrementaron un 7,0%. Los depósitos denominados en AR\$ en términos nominales aumentaron un 25,5% TaT, por encima del crecimiento de la industria del 24,8% en términos nominales, reflejando el incremento en depósitos vista core y la gestión de la liquidez para respaldar el margen en el trimestre. Los depósitos en moneda extranjera se incrementaron 3,0%, mientras que los depósitos en US\$ de la industria aumentaron un 0,4%.

Depósitos en AR\$ (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21	% Variación	
						TaT	AaA
Sector público no financiero	23,280.4	16,831.7	14,106.7	25,299.8	22,800.6	38.3%	2.1%
Sector financiero	113.1	96.0	52.9	59.8	201.6	17.8%	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	365,867.9	346,903.8	339,432.7	346,890.2	326,161.4	5.5%	43.9%
Cuentas corrientes	39,927.2	36,613.4	43,005.8	36,348.6	32,157.4	9.1%	24.2%
Cajas de ahorro	61,789.9	55,612.7	65,653.7	54,868.8	65,043.9	11.1%	-5.0%
Plazos fijos	90,285.6	111,738.7	101,456.5	139,769.0	128,201.6	-19.2%	-29.6%
Mayorista/Institucional	173,865.2	142,939.1	129,316.8	115,903.8	100,758.4	21.6%	72.6%
Otros	126,460.8	103,800.8	115,905.2	100,181.3	88,337.5	21.8%	43.2%
Cuentas corrientes especiales	47,404.4	39,138.2	13,411.6	15,722.6	12,420.9	21.1%	281.7%
Total depósitos en AR\$	389,261.4	363,831.5	353,592.3	372,249.8	349,163.5	7.0%	11.5%

US\$ Deposits (En millones de US\$)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21	% Variación	
						TaT	AaA
Total depósitos en US\$	288.8	280.5	279.8	321.0	316.3	3.0%	-8.7%

Los cuadros a continuación muestran el desglose de depósitos al 30 de junio de 2022 y los saldos promedio del 2T22.



Los depósitos de bajo o sin costo (incluyendo depósitos del sector público y privado) representaron el 28,7% de la base de fondeo (18,2% cajas de ahorro y 10,5% cuentas corrientes) al 30 de junio de 2022. Dichos depósitos representaron el 30,2% del total de depósitos (18,0% cajas de ahorro y 12,1% cuentas corrientes) al 31 de marzo de 2022 y el 31% al 30 de junio de 2021.

Los depósitos minoristas en AR\$ representan el 31% de los depósitos totales al 30 de junio de 2022, comparado con el 29% al 31 de marzo de 2022. El aumento refleja la estacionalidad por el pago del medio aguinaldo a fines de junio. Los depósitos mayoristas e institucionales en AR\$ aumentaron su participación al 49,1% del total de depósitos en AR\$ comparado con el 48,7% al 31 de marzo de 2022, reflejando la gestión de la liquidez para respaldar el margen.

Otras fuentes de fondeo y patrimonio neto

Al 30 de junio de 2022, otras fuentes de fondeo y patrimonio neto alcanzaron los AR\$117.593,0 millones registrando una disminución del 7,8% AaA y del 4,4% TaT.

La variación interanual en otras fuentes de fondeo resulta de las siguientes disminuciones:

- 63,7% o AR\$5.162,5 millones en líneas de crédito de comercio exterior,
- AR\$2.001,0 millones en obligaciones negociables subordinadas, debido a la amortización al vencimiento del saldo remanente de la serie IV en noviembre 2014 por un monto total de US\$13,4 millones, y 74,0%, o AR\$1.554,3 millones, en obligaciones negociables, debido a la amortización de las obligaciones negociables Clase G y la amortización parcial de las obligaciones negociables Clase E,

La disminución de 4,8% TaT en otras fuentes de fondeo se debió principalmente a la cancelación al vencimiento de ciertos pasivos reemplazándolos parcialmente por otras fuentes de fondeo, reflejando una

disminución de 42,5% o AR\$2.178,9 millones en líneas de crédito de comercio exterior, parcialmente compensada por un aumento de 11,3% o AR\$2.019,2 millones en otros pasivos financieros.

Exposición a CER-UVA

Al 30 de junio de 2022 y 31 de marzo de 2022, la exposición total neta a CER-UVA asciende a AR\$29.839 millones y AR\$32.639 millones, lo que representa el 43,2% y 45,3% del patrimonio neto atribuible. La disminución de las tenencias de Boncer / Lecer en el trimestre refleja una leve disminución de la exposición de la cartera de tesorería de la compañía a los bonos del tesoro del gobierno. Además, la Compañía tiene activos no monetarios por AR\$44.175 millones al 30 de junio de 2022, que representan el 64% del patrimonio neto atribuible. Estos activos se ajustan por inflación mensualmente.

		2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Activos expuestos a CER/UVA						
Préstamos		18,846.9	18,977.8	19,969.3	20,626.0	20,929.1
	Hipotecarios	17,790.5	18,189.4	19,141.6	19,654.7	19,892.8
	Prendarios	434.8	418.5	427.0	471.2	563.4
	Personales	11.8	15.8	19.8	25.3	30.9
	Otros	226.9	255.8	320.0	333.1	356.3
	Intereses	382.9	98.3	61.0	141.7	85.7
Títulos		19,750.7	19,868.1	18,361.1	7,620.0	11,790.5
	BONCER/LECER	19,750.7	38,846.0	38,330.4	28,245.9	32,719.6
Total Activo		38,597.6	38,846.0	38,330.4	28,245.9	32,719.6
Pasivos expuestos a CER/UVA						
	Depósitos	8,343.0	5,811.6	5,543.7	4,079.3	3,796.1
	Cajas de ahorro del fondo de desempleo de la industria de la construcción	415.3	395.2	388.0	358.7	332.8
	Intereses	0.0	0.0	0.0	69.1	0.0
Total Pasivo		8,758.3	6,206.8	5,931.6	4,507.1	4,128.9
Exposición total a CER/UVA, neta		29,839.3	32,639.2	32,398.8	23,738.8	28,590.7

Exposición a moneda extranjera

El cuadro a continuación presenta la exposición a moneda extranjera al final de cada período:

Estado de Situación Patrimonial Consolidado (en miles de US\$)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Activo					
Disponibilidades	207,482.7	193,689.8	211,149.3	228,420.9	172,456.4
Títulos públicos y privados	33,118.3	56,456.1	46,567.5	50,736.0	94,917.2
Préstamos	126,555.2	123,465.7	129,142.3	152,414.3	173,176.6
Otros créditos por Intermediación Financiera	4,876.4	4,675.8	4,587.0	4,630.1	4,575.3
Créditos por arrendamiento financiero	8,598.8	9,171.7	11,243.7	15,397.5	17,437.1
Otros activos	5,105.2	9,398.1	13,873.7	10,861.7	19,657.8
Otros activos no financieros	326.2	311.7	44.5	1,080.7	107.4
Total activo	386,062.9	397,169.0	416,608.1	463,541.1	482,327.8
Pasivo y patrimonio neto					
Depósitos	311,486.4	280,012.3	279,789.4	320,888.2	316,042.3
Otras obligaciones por intermediación financiera	54,827.5	53,217.5	74,868.8	88,947.9	62,290.4
Otros pasivos	7,734.6	9,494.9	10,477.5	11,675.9	12,750.7
Obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.2	1.3	1,104.2	1.4
Total pasivo	374,048.5	342,724.8	365,136.9	422,616.1	391,084.9
Posición neta	12,014.4	54,444.1	51,471.2	27,954.4	78,495.5
Posición derivados neta	-25,183.4	-68,245.8	2,149.1	-28,873.5	-66,784.6
Posición total neta	-13,169.0	-13,801.6	53,620.3	-919.1	11,710.9

De acuerdo con las regulaciones del Banco Central, los pasivos no financieros resultantes de la adopción de las NIIF 16 desde enero de 2019, no se consideran dentro de la posición global neta. La posición global neta está limitada a una posición comprada máxima del 4%.

Liquidez y capitalización & Requerimientos de efectivo mínimo

El ratio de **préstamos totales sobre depósitos totales** fue del 46,3% comparado con el 53,4% al 30 de junio de 2021, y 48,9% al 31 de marzo de 2022.

El ratio de préstamos totales en AR\$ sobre depósitos en AR\$ fue del 46,3% al 30 de junio de 2022, disminuyendo desde 52,0% al 30 de junio de 2021 y desde 48,8% al 31 de marzo de 2022.

El ratio de préstamos totales en US\$ sobre depósitos en US\$ fue del 46,5% al 30 de junio de 2022, en comparación con el 63,3% al 30 de junio de 2021 y el 49,9% al 31 de marzo de 2022.

Al 30 de junio de 2022, el **ratio de cobertura de liquidez proforma (LCR)** fue 104,0%.

El **coeficiente de fondeo estable neto** al 30 de junio de 2022 fue 155,8%.

Las siguientes tablas proporcionan información adicional sobre liquidez en AR\$ y US\$:

Liquidez en AR\$ (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Efectivo y depósitos en bancos	19,549.1	9,468.5	15,110.2	18,703.7	20,040.8
Instrumentos emitidos por el banco Central (LELIQ)	187,707.4	165,461.2	78,203.4	96,150.4	95,580.0
Bonos del tesoro (BOTE)	10,983.1	12,124.2	11,313.0	13,075.0	11,404.6
Operaciones e pasas	7,117.4	7,538.5	58,340.6	78,406.7	67,645.2
Activos líquidos en AR\$	225,357.0	194,592.4	162,967.2	206,335.8	194,670.7
Depósitos en AR\$	389,261.4	363,831.5	353,592.3	372,249.8	349,163.5
Activos líquidos en AR\$ / Depósitos en AR\$	57.9%	53.5%	46.1%	55.4%	55.8%

Este ratio de liquidez incluye efectivo, operaciones de pasas con el BCRA, LELIQ y Bonos del Tesoro considerados en los requerimientos de efectivo mínimo mientras que la tenencia de otros títulos públicos líquidos no se considera en el cálculo.

Liquidez en US\$ (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Efectivo y depósitos en bancos	165.4	192.5	209.0	226.1	172.0
Bonos del tesoro en US\$	-	-	-	-	-
Activos líquidos en US\$	165.4	192.5	209.0	226.1	172.0
Depósitos en US\$	288.8	280.5	279.8	321.0	316.3
Activos líquidos en US\$ / Depósitos en US\$	57.3%	68.6%	74.7%	70.5%	54.4%

La siguiente tabla muestra la composición de los **requerimientos de efectivo mínimo** de la Compañía a cada fecha indicada. La base sobre la cual se calculan los requerimientos de efectivo mínimo es el promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos al final de cada día durante cada mes.

Requerimientos de efectivo mínimo por depósitos en Pesos (en AR\$ miles de millones)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Disponibilidades	15,760.5	13,630.5	12,065.6	9,375.9	9,814.5
Bonos del tesoro	10,504.3	9,825.2	7,993.2	8,148.3	6,917.4
Leliq	22,276.6	19,241.4	20,455.8	22,239.7	19,008.3
Títulos Públicos	6,779.8	7,297.8	1,338.8	405.3	0.0
Deducción especial ¹	25,291.3	20,841.4	19,323.5	17,138.9	14,302.1
Requerimiento de efectivo mínimo total	80,612.6	70,836.2	61,176.8	57,308.1	50,042.2

1. Deducción de préstamos Pymes

Requerimientos de efectivo mínimo por depósitos en Dólares (Saldo promedio US\$ mm)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Disponibilidades	125.3	121.1	148.9	154.4	116.3
Requerimiento de efectivo mínimo total	125.3	121.1	148.9	154.4	145.3

Para obtener más información sobre el marco regulatorio, consulte el Anexo IV.

Capital

Al 30 de junio de 2022, el **patrimonio neto respecto de activos totales** fue del 12,7% comparado con 13,9% al 30 de junio de 2021 y 13,8% al 31 de marzo de 2022.

Capital Consolidado (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21	% Variación	
						TaT	AaA
Patrimonio neto	69,059.0	72,076.7	72,669.7	73,360.8	73,220.3	-4.2%	-5.7%
Patrimonio neto promedio	70,706.3	71,827.7	73,155.4	73,413.4	73,899.2	-1.6%	-4.3%
Patrimonio neto como porcentaje del activo	12.7%	13.8%	13.6%	13.3%	13.9%		
Patrimonio neto promedio como porcentaje del activo total promedio	13.9%	14.0%	14.0%	13.8%	14.0%		
Patrimonio neto tangible como porcentaje del total de bienes tangibles	10.2%	11.2%	11.0%	11.0%	11.6%		

La siguiente tabla muestra los dividendos pagados por la compañía a sus accionistas, los dividendos recibidos de las subsidiarias y los aportes de capital realizados por la compañía a sus subsidiarias desde enero de 2020 a la fecha de este informe (cifras expresadas en AR\$ nominales al momento del pago):

Dividendos y Aportes de Capital (AR\$ millones)	Fecha	Dividendos Recibidos	Dividendos Pagados	Aportes
Grupo Supervielle	Mayo 21		385	
	Mayo 22		293	
	Noviembre 21			25
	Enero 22			25
IUDÚ Compañía Financiera S.A.	Febrero 22			13
	Marzo 22			63
	Junio 22			50
	Abril 21	190		
Supervielle Seguros S.A.	Noviembre 21	190		
	Abril 22	475		
Supervielle Asset Management	Abril 21	296		
	Abril 22	603		
IOL invertironline	Agosto 21	US\$ 3.3 million		
	Agosto 22			US\$ 0.5
IOL Holding S.A.	Noviembre 21			US\$ 0,5
	Julio 22			US\$ 0,2
Bolsillo Digital S.A.U	Marzo 21			29
Futuros del Sur S.A	Abril 22	75		
Supervielle Productores Asesores de Seguros S.A	Abril 21			30
Sofital	Abril 21	33		
	Mayo 21	15		
	Mayo 22	60		

El siguiente cuadro muestra los aportes de capital realizadas por el Banco a sus subsidiarias:

Aportes de Capital de Banco a sus Subsidiarias (AR\$ millones)	Fecha	Aporte de Capital
IUDÚ Compañía Financiera S.A.	Noviembre 21	475
	Enero 21	475
	Febrero 22	238
	Marzo 22	1,188
	Junio 22	950
Bolsillo Digital S.A.U*	Septiembre 21	25
	Enero 22	27

*Aportes de capital realizados por el Banco desde que Grupo Supervielle transfirió al Banco su participación accionaria en Bolsillo Digital S.A.U el 5 de agosto de 2021.

El siguiente cuadro muestra las inyecciones de capital realizadas por IUDÚ a su subsidiaria:

Aporte de Capital de IUDÚ a subsidiarias (AR\$ million)	Fecha	Aporte de Capital
Tarjeta Automática	Febrero 22	150
	Marzo 22	150
	Junio 22	250

Otros aportes de capital:

Otros Aportes de Capital (AR\$ millones)	Fecha	Aporte de Capital
Play Digital S.A.	Marzo 21	7
	Junio 21*	41
Fideicomiso Supervielle I (venture capital fund)	Marzo 21	35
Total		82.1

*Aporte de capital realizado por el Banco luego de que Grupo Supervielle transfiriera a los Bancos su participación accionaria en Play Digital S.A el 30 de junio de 2021.

Con fecha 30 de junio de 2021, Grupo Supervielle transfirió a su subsidiaria Banco Supervielle S.A. su participación del 3,487% en Play Digital S.A. de 41.747.121 acciones ordinarias escriturales de valor nominal 1 peso y 1 voto cada una, junto con un aporte irrevocable de capital realizado a Play Digital S.A. y pendiente de capitalización por AR\$6.832.612.

Con fecha 5 de agosto de 2021, en el marco de la estrategia comercial para su negocio de servicios de medios de pago, Grupo Supervielle transfirió a su subsidiaria Banco Supervielle S.A. la totalidad del paquete accionario de Bolsillo Digital S.A.U.

El **Tier 1** al 30 de junio de 2022 fue 13,6%, disminuyendo 20 pbs en comparación con el 1T22 y 70 pbs en comparación con el 30 de junio de 2021.

La evolución del ratio de capital Tier 1 del 2T22 refleja el crecimiento de la cartera de préstamos por encima de la inflación y el impacto de los resultados netos.

El ratio TIER1 coincide con el ratio de responsabilidad patrimonial computable sobre activos ponderados por riesgo.

Al 30 de junio de 2022, la posición financiera consolidada de Banco Supervielle demostró un nivel de solvencia con un capital integrado de AR\$42.695,2 millones, excediendo los requerimientos de capital total por AR\$16.677,9 millones.

A continuación, se presenta información del capital regulatorio consolidado del Banco y IUDÚ Compañía Financiera y los requerimientos mínimos de capital de acuerdo a las fechas indicadas:

Cálculo del Exceso de Capital (en millones de Ps. reexpresados por inflación)					
	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Asignado a activos en riesgo	15,982.3	13,382.7	12,957.5	12,072.7	10,488.0
Asignado a mobiliario e instalaciones, bienes intangibles activos de participaciones en otras sociedades del Banco	2,786.8	2,442.7	2,035.7	1,809.3	1,659.3
Riesgo de mercado	1,303.6	864.4	965.2	596.6	1,279.3
Sector público y títulos en cuentas de inversiones	40.5	82.1	34.5	39.0	32.4
Riesgo operacional	5,904.1	5,270.4	4,806.0	4,324.6	3,901.1
Exigencia de capital mínimo según regulaciones del Banco Central	26,017.3	22,042.3	20,798.8	18,842.2	17,360.1
Patrimonio neto básico	56,140.3	49,211.7	42,938.4	41,465.3	38,452.0
Patrimonio neto complementario	1,907.5	1,604.4	1,564.3	1,397.0	1,205.6
Conceptos deducibles	-15,352.6	-13,247.7	-11,770.3	-9,988.1	-8,964.6
Total del capital según regulaciones del Banco Central	42,695.2	37,568.4	32,732.4	32,874.2	30,692.9
Exceso del capital mínimo	16,677.9	15,526.1	11,933.7	14,032.0	13,332.8

Capital Total (en millones de Ps. reexpresados por inflación)					
	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Capital Nivel 1					
Capital ordinario integrado	829.6	829.6	829.6	829.6	829.6
Aportes irrevocables de capital	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Primas de emisión	6,898.6	6,898.6	6,898.6	6,898.6	6,898.6
Reservas declaradas y resultados no asignados	-1,710.4	-1,458.1	-311.3	-282.5	0.0
Participaciones minoritarias en poder de terceros	82.6	154.9	76.3	195.7	274.4
Ajustes capital	49,455.5	41,020.9	34,271.7	30,380.7	26,885.1
Ajuste NIIF	669.5	1,072.1	967.9	764.4	573.3
Pérdida Esperada - Comunicación "A" - 6938 Punto 12	2,031.0	1,114.1	1,362.6	2,990.4	3,252.1
100% de los resultados	-2,106.8	-86.2	-267.7	-146.3	115.3
50% de los resultados	0.0	0.0	-809.0	-121.4	-261.6
Subtotal: Capital Nivel 1 antes de conceptos deducibles	56,149.7	49,545.9	43,018.6	41,509.2	38,566.8
Conceptos deducibles:					
Todos los intangibles	6,888.8	6,016.6	5,156.1	3,772.4	3,209.1
Partidas pendientes de imputación	79.0	59.4	38.5	127.0	28.6
Otras deducciones	8,516.0	7,761.8	6,963.8	6,363.2	5,967.1
Total de Deducciones	15,483.8	13,837.8	12,158.4	10,262.6	9,204.8
Subtotal: Capital Nivel 1	40,665.9	35,708.1	30,860.3	31,246.6	29,362.0
Capital Nivel 2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Previsiones generales/ provisiones por riesgo de incobrabilidad 50%	1,890.2	1,588.2	1,552.9	1,397.0	1,205.6
Deuda a plazo subordinada	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interes no controlada	17.2	16.3	0.0	0.0	0.0
Subtotal: Capital Nivel 2	1,907.5	1,604.4	1,552.9	1,397.0	1,205.6
Total Capital	42,573.4	37,312.6	32,413.2	32,643.6	30,567.6
Activos ponderados por riesgo de crédito	230,413.2	192,537.9	181,817.9	168,517.6	147,441.2
Activos ponderados por riesgo	319,242.3	270,676.6	255,610.3	231,501.8	213,604.9
Capital Nivel 1 / Activos ponderados por riesgo1	12.7%	13.2%	12.1%	13.5%	13.7%
Responsabilidad patrimonial computable/ Activos ponderados por riesgo1	13.3%	13.8%	12.7%	14.1%	14.3%

Fondos retenidos a nivel de la holding	2,606.0	1,590.7	1,603.2	1,311.0	1,078.1
Ratio de capital Tier 1	13.6%	13.8%	12.7%	14.1%	14.3%

El 28 de junio de 2019, el Banco Central dictaminó que desde el 1 de enero de 2020, las instituciones financieras Grupo "A" que están controladas por instituciones no financieras (como en el caso de Supervielle en relación con el Banco) deberán cumplir con requisitos de capitales mínimos, regulaciones

de exposición mayor al riesgo de crédito, el ratio de cobertura de liquidez y el coeficiente de fondeo estable neto, sobre una base consolidada que comprende la holding no financiero y todas sus subsidiarias (excluyendo compañías de seguros y las subsidiarias no financieras).

El 19 de marzo de 2020, el BCRA dictaminó, a través de la Comunicación A 6938, que las instituciones financieras del Grupo "A" pueden considerar como capital ordinario de Nivel 1 (CON1) para calcular los requisitos mínimos de capital, la diferencia positiva entre la previsión contable, calculado de acuerdo con el punto 5.5. de la NIIF 9, y la disposición regulatoria, calculada de acuerdo con las normas sobre provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad, o la disposición contable al 30 de noviembre de 2019, la mayor de ambas, es decir, cuando la disposición conforme a las NIIF es mayor que la regulatoria (o contable a partir de esa fecha).

Resultados por segmento

La Compañía lleva a cabo sus operaciones y presta servicio a sus clientes a través de los siguientes segmentos comerciales: Banca Personas y Negocios, Banca Corporativa, Tesorería, IUDÚ servicios financieros digitales, Seguros; y Administración de Fondos Comunes de Inversión y otros servicios.

Evolución de clientes

Apertura de clientes (en millones de AR\$)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Banco - Personas y negocios. Individuos	1,545,170	1,457,308	1,433,858	1,419,677	1,399,144
Banco - Personas y negocios. Emprendedores y PYMES	29,337	28,077	27,628	27,212	26,793
Banco - Corporativo ¹	1,918	1,949	2,240	2,162	2,102
Financiamiento al consumo (IUDÚ & MILA)	384,730	365,434	403,571	442,082	452,152
InvertirOnline.com	102,511	106,330	109,161	107,987	90,573
Clientes Activos totales	2,063,666	1,959,098	1,976,458	1,999,120	1,970,764

1. Desde Enero 2022, de acuerdo a la redefinición de los nuevos rangos de facturación por segment, algunas PYMES fueron transferidas desde el segmento Corporativo al segment Personas y Negocios.

Resultado neto atribuible

La siguiente tabla presenta información sobre el resultado neto atribuible por segmento:

Resultado neto atribuible (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	2T21	% Variación	
				TaT	AaA
Personas y negocios	-2,861.6	-2,500.6	-3,282.3	na	na
Corporativa	-130.5	138.5	270.0	na	na
Tesorería	2,520.9	3,287.2	2,981.8	-23.3%	-15.5%
Consumo	-1,715.6	-1,391.9	-584.5	na	na
Seguros	72.4	125.3	168.3	-42.2%	-57.0%
Administ. de fondos comunes de inversión y otros	116.8	83.5	112.2	39.9%	4.1%
Total alocado a operaciones entre segmentos	-1,998	-258	-335	na	na
Ajuste	9.2	-185.1	-186.9	na	na
Total consolidado	-1,988.6	-442.9	-521.5	na	na

Banca personas y negocios

A través del segmento de banca personas y negocios, Supervielle ofrece una amplia gama de productos y servicios financieros diseñados para satisfacer las necesidades de personas, emprendedores, pequeñas empresas (ventas anuales hasta AR\$300 millones) y Pymes (ventas anuales superiores a AR\$300 millones e inferiores a AR\$3.000 millones) que incluyen: préstamos personales, préstamos hipotecarios, documentos a sola firma, préstamos con facilidades especiales para financiamiento de proyectos y capital de trabajo, arrendamiento, garantía bancaria para inquilinos, anticipos salariales, préstamos prendarios, factoring nacional e internacional, garantías internacionales y cartas de crédito, plan de pago de sueldos, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, cajas de ahorro, depósitos a plazo fijo, cuentas corrientes y servicios financieros e inversiones tales como fondos de inversión, seguros y garantías, y pagos de beneficios para jubilados.

Banca personas y negocios – Información destacada

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	2T22	1T22	2T21	% Variación	
				TaT	AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	6,151.7	7,009.7	6,202.2	-12.2%	-0.8%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	109.8	129.0	88.3	-14.9%	24.4%
Resultado financiero neto	6,261.5	7,138.7	6,290.4	-12.3%	-0.5%
Ingresos por servicios netos	2,229.1	2,273.6	2,452.4	-2.0%	-9.1%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	7,307.1	8,477.1	7,580.2	-13.8%	-3.6%
RECPAM	1,591.1	-791.6	423.6	-301.0%	0.0%
Cargo por incobrabilidad	-1,463.9	-1,704.4	-2,095.0	-14.1%	-30.1%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	-4,508.2	-4,054.2	-5,214.7	11.2%	-13.5%
Resultado neto, atribuible	-2,861.6	-2,500.6	-3,282.3	14.4%	-12.8%
Estado de Situación Patrimonial					
Préstamos (neto de provisiones)	100,492.7	96,576.9	93,062.0	4.1%	8.0%
Créditos por arrendamientos financieros (neto de provisiones)	2,741.0	2,519.9	2,154.4	8.8%	27.2%
Cartera total de préstamos (neta de provisiones)	103,233.8	99,096.9	95,216.4	4.2%	8.4%
Depósitos	188,231.9	182,408.5	193,610.0	3.2%	-2.8%

Durante el 2T22, el **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue una pérdida de AR\$4.508,2 millones en comparación con una pérdida de AR\$5.214,7 en el 2T21 y una pérdida de AR\$4.054,2 millones en el 1T22.

El desempeño interanual se explica por: i) una disminución de AR\$631,1 millones en los cargos por incobrabilidad y ii) una ganancia de AR\$1.591,1 millones en el resultado por la exposición a la variación del poder adquisitivo de la moneda asignada a este segmento. Estos fueron compensados por: i) un aumento de 7,4% o AR\$819,0 millones en gastos, principalmente debido a aumentos salariales desde junio de 2021, incluidas las indemnizaciones por despido y los cargos por jubilación anticipada relacionados con los programas de transformación y eficiencia de la Compañía, ii) una disminución de 9,1% o AR\$223,3 millones en el resultado financiero neto debido al ajuste rezagado de las comisiones y iii) una disminución de 0,5% o AR\$28,9 millones en el resultado financiero neto debido a una débil demanda de crédito y al incremento en las tasas de interés mínimas reguladas sobre los depósitos.

El desempeño trimestral se explica por: i) un incremento de 19,0% o AR\$1.907,2 millones en los gastos, principalmente debido a aumentos salariales en el 2T22 que se aplicaron parcialmente de forma retroactiva para el trimestre anterior y pagos de indemnizaciones y jubilaciones anticipadas relacionados con los programas de transformación y eficiencia de la Compañía en el trimestre, ii) una disminución de 12,3% o AR\$877,1 millones en el resultado financiero neto debido a la débil demanda de crédito y al aumento de las tasas de interés mínimas reguladas sobre los depósitos, y iii) una disminución de 2,0% o AR\$44,4 millones en los ingresos por servicios netos debido al ajuste rezagado de las comisiones. Estos fueron parcialmente compensados por i) una disminución de AR\$240,5 millones en los cargos por incobrabilidad y ii) una ganancia de AR\$1.591,1 millones en el resultado por la exposición a la variación del poder adquisitivo de la moneda asignada a este segmento frente a un cargo de AR\$791,6 millones en el 1T22.

Los cargos por incobrabilidad totalizaron AR\$1.463,9 millones en el 2T22, un 30,1% menos que en el 2T21 y 14,1% o AR\$240,5 millones menos que en el 1T22. 1T22 se vio impactado por los activos dados de baja relacionados con créditos en mora de clientes que no reanudaron pagos luego de finalizados los programas de diferimiento de 12 meses establecidos por el BCRA en medio de la pandemia del Covid-19. El nivel de provisiones refleja los modelos de pérdida esperada NIIF9 de la Compañía y el crecimiento nominal de la cartera de préstamos.

El **resultado neto atribuible** del segmento de banca personas y negocios fue una pérdida de AR\$2.861,6 millones en el 2T22 en comparación con una pérdida de AR\$3.282,3 millones en el 2T21 y una pérdida de AR\$2.500,6 millones en el 1T22.

Los **préstamos** del segmento personas y negocios (incluyendo créditos por arrendamientos financieros) alcanzaron los AR\$103.233,8 millones al 30 de junio de 2022, incrementándose 8,4% AaA y 4,2% TaT, reflejando el aumento en la cartera comercial destinada a estos segmentos y también debido al incremento en tarjetas de crédito, mientras que los préstamos personales disminuyeron en el trimestre.

Los **depósitos** del segmento de personas y negocios registraron un incremento 3,2% TaT pero disminuyeron 2,8% AaA reflejando el incremento estacional del segundo trimestre debido al pago del medio aguinaldo a fines de junio.

Segmento de banca corporativa

A través de su Banco, Supervielle ofrece a las empresas medianas y grandes (ventas anuales superiores a AR\$3.000 millones) una completa gama de productos, servicios y opciones financieras que incluyen "factoring", préstamos por arrendamiento financiero, financiamiento de comercio exterior y administración de fondos.

Banca Corporativa – Información destacada

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

Banca Corporativa – Información destacada	% Variación				
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	2T21	TaT	AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	2,438.3	1,663.8	2,313.7	46.5%	5.4%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	-354.0	405.5	30.3	na	na
Resultado financiero neto	2,084.2	2,069.3	2,344.0	0.7%	-11.1%
Ingresos por servicios netos	315.9	283.4	255.9	11.5%	23.4%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	2,568.8	1,975.3	2,563.5	30.0%	0.2%
RECPAM	-1,076.4	-269.3	-796.8	na	
Cargo por incobrabilidad	-529.3	61.1	-248.2	na	
Resultado antes del impuesto a las ganancias	-235.0	126.9	455.0	na	
Resultado neto, atribuible	-130.5	138.5	270.0	na	
Estado de Situación Patrimonial					
Préstamos (neto de provisiones)	62,703.7	61,823.3	80,210.5	1.4%	-21.8%
Créditos por arrendamientos financieros (neto de provisiones)	4,698.8	5,109.6	4,168.1	-8.0%	12.7%
Cartera total de préstamos (neta de provisiones)	67,402.6	66,932.9	84,378.6	0.7%	-20.1%
Depósitos	46,288.8	40,727.1	37,875.4	13.7%	22.2%

Durante el 2T22, el **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue una pérdida de AR\$235,0 millones en comparación con AR\$455,0 millones en el 2T21 y AR\$126,9 millones en el 1T22.

La variación interanual se explica por: i) un aumento de 113,3% o AR\$281,2 millones en los cargos por incobrabilidad, ii) un impacto de AR\$1.076,4 millones en el resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda frente a AR\$796,8 millones, y iii) una disminución de 11,1% o AR\$259,7 millones en el resultado financiero neto debido principalmente a menores intereses ganados por un menor volumen de préstamos y mayores intereses pagados por pasivos debido a las tasas de interés de mercado. Estos fueron parcialmente compensados por un aumento de 23,4% o AR\$60,0 millones en los ingresos por servicios netos.

La variación trimestral se explica por: i) una pérdida de AR\$1.076,4 millones en el resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda y ii) un aumento de AR\$590,4 millones en los cargos por incobrabilidad, de una ganancia de AR\$61,1 millones a un cargo de AR\$529,3 millones. Estos fueron parcialmente compensados por i) una disminución de los gastos del 27,0% o AR\$442,1 millones, ii) un aumento de 11,5% o AR\$32,5 millones en los ingresos por servicios netos, y iii) un aumento de 0,7% o AR\$14,9 millones en el resultado financiero neto.

El impuesto a las ganancias en el trimestre registró una ganancia de AR\$104,5 millones en comparación con un cargo de AR\$185,1 millones en el 2T21 y una ganancia de AR\$11,6 millones en 1T22.

El **resultado neto atribuible** del segmento Corporativo fue una pérdida de AR\$130,5 millones en el 2T22, comparado con una ganancia neta de AR\$270,0 millones en el 2T21 y AR\$138,5 millones en el 1T22.

Los **cargos por incobrabilidad** registraron AR\$529,3 millones en el 2T22 en comparación con AR\$248,2 millones en 2T21 y una ganancia de AR\$61,1 millones en 1T22.

Al 30 de junio de 2022, el 71% de la cartera de préstamos comerciales en situación irregular estaban garantizados, en comparación con el 81% al 31 de marzo de 2022 y el 68% al 30 de junio de 2021.

Los **depósitos** totales de clientes corporativos ascendieron a AR\$46,3 millones, un 22,2% más AaA y un 13,7% TaT.

Segmento de tesorería

El segmento de tesorería es principalmente responsable de la asignación de la liquidez del Banco conforme a las necesidades y oportunidades de los segmentos de banca personas y negocios y banca corporativa, así como sus propias necesidades y oportunidades. El segmento de tesorería implementa las políticas de administración de riesgo financiero del Banco, administra las mesas de dinero, y desarrolla negocios con clientes mayoristas financieros y no financieros.

Tesorería – Información destacada

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

Tesorería – Información destacada	% Variación				
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	2T21	TaT	AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	5,778.6	4,463.3	4,584.8	29.5%	26.0%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	2,673.4	3,000.1	2,639.8	-10.9%	1.3%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	243.0	146.3	-13.4	66.1%	na
Resultado financiero neto	8,694.9	7,609.7	7,211.3	14.3%	20.6%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	7,070.7	6,991.9	6,887.2	1.1%	2.7%
RECPAM	-2,912.5	-1,397.2	-1,479.8	108.5%	96.8%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	3,606.6	4,648.8	4,622.0	-22.4%	-22.0%
Resultado neto, atribuible	2,520.9	3,287.2	2,981.8	-23.3%	-15.5%

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue una pérdida de AR\$3.606,6 millones en comparación con AR\$4.622,0 millones en el 2T21 y AR\$4.648,8 millones en el 1T22. El negocio de tesorería mostró i) un aumento de AR\$1.432,7 millones en los gastos relacionados con el resultado por exposición a la inflación por el incremento en el volumen de activos monetarios y ii) un aumento de AR\$1.282,6 millones en otros gastos. Estos fueron parcialmente compensados por un aumento de 20,6% o AR\$1.483,7 millones en el resultado financiero neto debido a mayores rendimientos por mayores volúmenes de LELIQs, mientras que la tenencia de instrumentos públicos se vio afectada por la reducción en los precios de mercado.

Estos fueron parcialmente compensados por un incremento en el costo de fondeo, reflejando la regulación de tasas mínimas de plazos fijos.

Durante el 2T22, el segmento de tesorería reportó un **resultado neto atribuible** de AR\$2.520,9 millones, en comparación con AR\$2.981,8 millones en el 2T21 y AR\$3.287,2 millones en el 1T22.

Segmento de IUDÚ Servicios Financieros Digitales

A través de IUDÚ Compañía Financiera, Tarjeta Automática y MILA, Supervielle ofrece servicios de tarjetas de crédito, préstamos personales, préstamos prendarios y otros servicios financieros a los sectores de bajos y medianos ingresos. La oferta de productos también incluye créditos de consumo, tarjetas de crédito y productos de seguros a través de un acuerdo exclusivo con Dorinka, el dueño de las tiendas Chango Mas (anteriormente tiendas Walmart) así como a través de la marca de Tarjeta Automática. Además, a través de Espacio Cordial, Supervielle ofrece productos y servicios no financieros. En Noviembre 2021, IUDÚ Compañía Financiera lanzó su nueva app con foco en transformar el negocio de financiamiento al consumo que solo ofrecía préstamos personales, tarjetas de crédito y algunos productos de seguros en los puntos de venta, a una plataforma de banca digital completa, incluyendo el desarrollo de nuevos productos.

A partir de enero de 2022, y de acuerdo con la transformación del modelo de negocios de IUDÚ, el segmento de financiamiento al consumo cambió su nombre a segmento de IUDÚ servicios financieros digitales. No obstante con motivo de la aceleración de la inflación en 2022 que impactó este segmento de

negocio, la Compañía decidió optimizar sus operaciones para operar el negocio de forma más eficiente en este nuevo contexto.

Con fecha 24 de agosto de 2021, IUDÚ Compañía Financiera aprobó la continuación de la relación comercial con Dorinka S.R.L. (antes denominada Walmart S.R.L.) celebrando un nuevo acuerdo de prestación de servicios por 5 años con vencimiento el 24 de agosto de 2026. IUDÚ Compañía Financiera continuará ofreciendo sus productos y servicios financieros en los puntos de venta de Dorinka. Este nuevo acuerdo de comercialización incluye entre sus disposiciones que las tarjetas de crédito serán emitidas en cobranding con Dorinka, haciéndose una identificación conjunta como aliados comerciales. Dorinka S.R.L es una sociedad perteneciente al Grupo de Narváez que en noviembre de 2020 adquirió la operación de Walmart Argentina.

IUDÚ Servicios Financieros Digitales – Información destacada

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	2T22	1T22	2T21	% Variación	
				TaT	AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	696.3	1,101.3	1,604.2	-36.8%	-56.6%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	320.9	242.7	145.2	-	-
Resultado financiero neto	1,017.2	1,344.0	1,749.4	-24.3%	-41.9%
Ingresos por servicios netos	256.4	433.3	511.1	-40.8%	-49.8%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	1,267.9	1,620.7	2,118.6	-21.8%	-40.2%
RECPAM	-278.9	-311.4	-341.8	-10.4%	-18.4%
Cargo por incobrabilidad	-708.8	-876.4	-675.4	-19.1%	4.9%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	-1,771.4	-1,587.2	-485.7	11.6%	264.7%
Resultado neto, atribuible	-1,715.6	-1,391.9	-584.5	23.3%	193.5%
Estado de Situación Patrimonial					
Préstamos (neto de provisiones)	14,516.3	16,529.7	17,269.3	-12.2%	-15.9%
Empleados	409	724	978	-43.5%	-58.2%

El **resultado neto atribuible** del segmento de servicios financieros digitales de IUDÚ registró una pérdida neta de AR\$1.715,6 millones en comparación con pérdidas netas de AR\$584,5 millones en el 2T21 y AR\$1.391,9 millones en el 1T22.

Los resultados interanuales mostraron: i) una disminución de 41,9%, o AR\$732,2 millones en el resultado financiero neto a AR\$1.017,2 millones, ii) un aumento de 19,9% o AR\$314,5 millones en cargos por incobrabilidad, explicados parcialmente por los activos dados de baja en el trimestre, iii) 19,9% o AR\$314,5 millones en gastos debido principalmente a cargos por indemnizaciones para reducir la nómina de empleados y, iv) una disminución de 49,8% o AR\$254,7 millones en los ingresos por servicios netos. Estos fueron parcialmente compensados por un menor impacto del resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda con un cargo de AR\$278,9 millones.

Los resultados trimestrales mostraron: i) una disminución de 24,3%, o AR\$326,9 millones, en el resultado financiero neto debido al aumento en el costo de fondeo y en la disminución del nivel de originación de préstamos relacionados con estándares más estrictos de calificación crediticia, ii) un aumento de 40,8% o AR\$177,0 millones en los ingresos por servicios netos, iii) un aumento de 19,1% o AR\$167,6 millones en los cargos por incobrabilidad en el trimestre explicados parcialmente por los activos dados de baja en el trimestre y iv) un aumento del 1,0% en los gastos de personal por reducción de la nómina. Estos fueron parcialmente compensados por una disminución de 17% o AR\$129,2 millones en gastos de administración y una disminución de AR\$32,5 millones en los cargos por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

	2T22			1T22			2T21		
	GS (1)	IUDÚ (2)	GS excl. IUDÚ (3)	GS (1)	IUDÚ (2)	GS excl. IUDÚ (3)	GS (1)	IUDÚ (2)	GS excl. IUDÚ (3)
Ingreso financiero neto / Activo promedio**	14.8%	17.2%	14.7%	14.7%	20.6%	14.4%	14.1%	29.0%	13.4%
Cargos por incobrabilidad / Activo promedio**	-2.2%	12.0%	-2.9%	-1.8%	13.5%	-2.6%	-2.3%	11.2%	-3.0%
ROA**	-1.6%	-25.8%	-0.4%	-0.3%	-19.6%	0.7%	-0.4%	-9.1%	0.0%
ROE**	-11.2%	-131.1%	-2.8%	-2.5%	-116.4%	4.9%	-2.8%	-40.7%	0.2%
Activo / Patrimonio neto	7.2	5.1	7.3	7.2	5.9	7.2	7.1	4.5	7.3

1. refiere a Grupo Supervielle

2. refiere al negocio de IUDÚ servicios financieros digitales y préstamos (incluye IUDÚ, MILA y TA)

3. refiere a Grupo Supervielle excluyendo el negocio de IUDÚ servicios financieros digitales y préstamos

4. Ratios anualizados

Activos que devengan intereses	2T22		1T22		2T21	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Inversiones						
Títulos públicos y privados	510.2	80.3%	549.3	22.1%	743.8	20.1%
Instrumentos emitidos por el BCRA	1,972.0	58.2%	2,340.0	44.4%	1,460.6	42.7%
Total Inversiones	2,482.3	62.7%	2,889.3	40.2%	2,204.4	35.1%
Préstamos al sector financiero						
Prendarios	2,103.0	74.3%	2,303.6	81.7%	2,206.6	60.7%
Préstamos personales del segmento de Consumo	5,508.0	98.8%	6,654.4	81.7%	7,805.5	113.4%
Tarjetas de crédito del segmento de Consumo	7,147.5	55.1%	8,363.7	46.2%	7,418.1	38.1%
Total préstamos	14,758.4	74.2%	17,321.7	64.6%	17,430.2	74.7%
Operaciones de pases	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total de activos que devengan intereses	17,240.7	72.5%	20,211.0	61.1%	19,634.6	70.2%
Pasivos que devengan intereses						
Cuentas corrientes especiales	5,659.8	37.5%	6,069.5	29.3%	4,278.9	32.7%
Plazos fijos	1,825.8	55.2%	2,821.2	40.1%	2,920.1	43.2%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	7,906.6	55.8%	8,426.1	45.4%	7,808.4	41.5%
Obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total pasivos que devengan intereses	15,392.2	49.0%	17,316.9	38.9%	15,007.5	39.3%

Los **cargos por incobrabilidad** totalizaron AR\$708,8 millones en el 2T22, un 4,9% más que el 2T21 y un 19,1% menos que el 1T21. El aumento interanual refleja la baja de los préstamos en mora diferidos durante la pandemia a través de los programas de reprogramación automática regidos por el BCRA.

El **ratio de incobrabilidad** mejoró 310 pbs TaT reflejando los activos dados de baja en el 2T22 parcialmente compensados por la disminución del 12% en la cartera de préstamos por un menor apetito de riesgo crediticio en el contexto actual.

Los **préstamos (netos de cargos por incobrabilidad)** totalizaron AR\$14.516,3 millones al 30 de junio de 2022 disminuyendo 15,9% AaA y 12,2% TaT. El segmento de servicios financieros digitales de IUDÚ continuó aplicando aún más estrictos estándares de calificación crediticia en sus políticas de originación en el trimestre para mejorar la calidad de los activos en un entorno de inflación creciente.

Segmento de seguros

A través de Supervielle Seguros y Supervielle Productores de Seguros, su broker de seguros, Supervielle ofrece productos de seguros a toda su base de clientes con foco principalmente en accidentes personales, bolso protegido y seguro de vida. Supervielle Seguros ofrece seguros relacionados a créditos y otros, para satisfacer las necesidades de sus clientes.

Seguros – Información destacada

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	2T22	1T22	2T21	% Variación	
				TaT	AaA
Resultado neto por intereses	158.5	251.3	154.2	-36.9%	2.8%
Ingresos por servicios netos	735.4	729.4	662.5	0.8%	11.0%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	904.4	835.3	816.6	na	10.7%
RECPAM	-277.1	-316.5	-295.2	-12.5%	-6.1%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	208.5	296.3	128.0	-29.6%	62.9%
Resultado neto, atribuible	72.4	125.3	168.3	-42.2%	-57.0%
Primas emitidas de seguros	1,104.9	1,154.3	1,149.0	-4.3%	-3.8%
Siniestros pagados	153.7	219.8	251.5	-30.1%	-38.9%
Ratio combinado	63.0%	68.0%	75.2%		

Primas emitidas de seguro

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	% Variación	
						TaT	AaA
Vida saldo deudor	0.2	0.9	0.4	1.4	0.4	-73.7%	-46.7%
Vida Saldo Deudor - Pmos. Hipotecarios	63.5	67.7	69.4	77.2	46.0	-6.2%	38.1%
Accidentes personales	41.0	45.3	47.0	49.6	51.1	-9.5%	-19.8%
Bolso protegido	131.4	128.0	107.7	139.3	171.4	2.7%	-23.3%
Huesos rotos	24.5	28.1	28.3	30.4	33.8	-12.8%	-27.4%
Otros	29.7	32.4	11.8	27.8	25.4	-8.4%	16.9%
Hogar	134.5	158.5	143.6	170.5	149.7	-15.2%	-10.2%
Tecnología protegida	80.0	73.4	63.1	85.4	59.1	9.0%	35.4%
Robo ATM	37.9	38.1	37.0	43.7	46.4	-0.5%	-18.3%
Vida temporal	562.2	581.9	563.0	573.5	565.8	-3.4%	-0.6%
Total	1,104.9	1,154.2	1,071.3	1,199.1	1,148.9	-4.3%	-3.8%

El **resultado neto atribuible** del segmento de seguros en 2T22 fue de AR\$72,4 millones, en comparación con AR\$168,3 millones del 2T21 y AR\$125,3 millones del 1T22. La variación trimestral del segmento refleja una disminución del 36,9% en el resultado financiero neto, mientras que los ingresos por servicios netos aumentaron 0,8% alcanzando AR\$735,4 millones.

Las primas emitidas brutas medidas en la unidad al final del período de reporte disminuyeron un 4,3% TaT, con las pólizas no relacionadas con créditos reduciéndose en un 5,2% TaT. Las pólizas pagadas (medidas en la unidad al final del período de reporte) disminuyeron AR\$66,1 millones.

El **ratio combinado** fue 63,0% en 2T22, comparado con 75,2% en 2T21 y 68,0% en 1T22. La disminución trimestral en el ratio combinado se explica parcialmente por menores gastos y parcialmente por menores siniestros pagados, parcialmente compensados por menores primas emitidas brutas.

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** del segmento seguros en el 2T22 fue de AR\$208,5 millones, aumentando 62,9% AaA, pero disminuyendo 29,6% TaT.

Fondos comunes de inversión y otros segmentos

Supervielle ofrece una variedad de otros servicios a sus clientes, incluyendo fondos comunes de inversión a través de Supervielle Asset Management, servicios de bróker minorista a través de IOL invertironline y soluciones de pago a minoristas a través de Bolsillo Digital S.A.U.

Fondos Comunes de Inversión y Otros Servicios – Información destacada

	% Variación				
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	2T22	1T22	2T21	TaT	AaA
Resultado neto por intereses	1.0	2.1	2.5	-51.2%	-58.4%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	223.0	275.5	132.5	-19.1%	68.3%
Resultado financiero neto	224.0	277.6	135.0	-19.3%	66.0%
Ingresos por servicios netos	669.7	738.7	791.1	-9.4%	-15.3%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	853.4	825.8	881.5	3.3%	-3.2%
RECPAM	-134.9	-206.9	-139.4	-34.8%	-3.2%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	112.9	213.5	142.0	-47.1%	-20.5%
Resultado neto, atribuible	116.8	83.5	112.2	39.9%	4.1%
Activos bajo administración	84,103.0	85,757.1	71,265.2	-1.9%	18.0%
Share de mercado	1.9%	1.8%	1.8%		
IOL - Clientes activos	102,511	106,330	90,573	-3.6%	13.2%
IOL - DART	13,263	16,061	20,419	-17.4%	-35.0%

En el 2T22, el **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue de AR\$112,9 millones en comparación con AR\$142,0 millones en 2T21 y AR\$213,5 millones en 1T21. La variación trimestral refleja una disminución de AR\$69,0 millones en los ingresos por servicios netos alcanzando los AR\$69,0 millones, y una disminución de AR\$53,6 millones en los ingresos por servicios netos debido principalmente a menores ingresos de IOL invertironline siguiendo la tendencia de la industria de brokerage en el trimestre.

El **resultado neto** de fondos comunes de inversión y otros segmentos totalizó AR\$116,8 millones en comparación con AR\$112,2 millones en 2T21 y AR\$83,5 millones en 1T22.

Los activos bajo administración de SAM alcanzaron los AR\$84.103 millones al 30 de junio del 2022, disminuyendo 1,9% desde AR\$85.757 millones al 31 de marzo de 2022 y aumentando 18,0% desde AR\$71.265 millones al 30 de junio de 2021.

Calificaciones crediticias

Calificación crediticia de Banco Supervielle

1. El 6 de octubre de 2021, Fitch Ratings confirmó las calificaciones de incumplimiento de emisor (IDR) a largo plazo en moneda extranjera y local a largo plazo del Banco en 'CCC'.
2. Fix Scr (filial argentina de Fitch Group) confirmó la calificación en escala nacional a largo plazo para Banco Supervielle de AA- (arg), y confirmó su perspectiva estable a largo plazo debido a las confortables ratios de liquidez y adecuada capitalización. Esta calificación fue confirmada el 7 de julio de 2022.

Eventos destacados del trimestre

Asamblea de Accionistas

El 27 de abril de 2022, Grupo Supervielle celebró su Asamblea Ordinaria de Accionistas y aprobó todas las propuestas presentadas por el Directorio, entre las que se encuentran:

- Estados financieros anuales consolidados para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021,
- Designación de miembros del Directorio,
- Rectificación del destino acordado en oportunidad de constituir la reserva facultativa por la asamblea del 27 de abril de 2021 y destinarla a la distribución de futuros dividendos y/o futuras inversiones,
- Desafectación de forma parcial de la reserva facultativa y proceder al pago de un dividendo en efectivo equivalente a \$ 252.503.900 (calculado sobre cifras expresadas en moneda homogénea del 31 de diciembre de 2021), importe que debió ser re expresado en virtud de que la Resolución General N° 777/2018 de la CNV establece que la distribución de utilidades debe ser tratada en la moneda de la fecha de celebración de la asamblea de accionistas mediante la utilización del índice de precios correspondiente al mes anterior a su reunión,
- Delegación en el Directorio de la facultad de determinar el modo, condiciones y fecha de la efectiva puesta a disposición de los accionistas del dividendo propuesto, de acuerdo a sus respectivas tenencias, y
- Elección de Price Waterhouse Coopers como auditor independiente de la empresa.

La siguiente tabla muestra la nueva composición del Directorio:

Nombre	Título	Fecha de vencimiento del plazo actual
Julio Patricio Supervielle	Presidente del Directorio	31 de diciembre de 2022
Emérico Alejandro Stengel	Vicepresidente Primero del Directorio	31 de diciembre de 2023
Atilio Dell'Oro Maini	Vicepresidente Segundo del Directorio	31 de diciembre de 2022
Eduardo Pablo Braun*	Director	31 de diciembre de 2022
José María Orlando *	Director	31 de diciembre de 2023
Laurence Nicole Mengin de Loyer**	Director	31 de diciembre de 2023
Hugo Enrique Santiago Basso	Director	31 de diciembre de 2022

* Directores independientes de acuerdo con las Normas de la CNV y las Normas de la NYSE.

** Director no independiente según Normas CNV. Sin embargo, es independiente de acuerdo con la ley federal de valores de EE. UU. Y los estándares de la NYSE y las reglas de la NYSE.

Pago de dividendos en mayo de 2022

De acuerdo a lo resuelto por la Asamblea General Ordinaria del 27 de abril de 2022, que aprobó la desafectación parcial de la reserva facultativa constituida para la distribución de dividendos y el pago del dividendo, conforme lo previsto en la Resolución General N°777/2018 de la CNV, que establece que "la distribución de utilidades, deberán ser tratadas en la moneda de fecha de celebración de la asamblea de accionistas mediante la utilización del índice de precios correspondiente al mes anterior a su reunión"; y luego de ser determinado el modo, condiciones y fecha de la efectiva puesta a disposición de los accionistas del dividendo por parte del Directorio con fecha 5 de mayo de 2022; a partir del 17 de mayo de 2022 se procedió a la puesta a disposición y pago a los accionistas existentes en el registro de acciones de la Sociedad al 16 de mayo de 2022 (la "Fecha de Registro"), de dividendos en efectivo por un monto de AR\$ 293.080.487,62.

El monto distribuido equivale a un 64,170388331% sobre el capital social de AR\$456.722.322 y a AR\$0,64170388331 por cada acción en circulación y AR\$3,20851941655 por ADS. El monto total de dividendos distribuido tiene su origen en reservas por resultados positivos generadas en ejercicios anteriores.

La distribución de dividendos proviene de utilidades obtenidas a partir del 2018 y, por consiguiente, están sujetas a retención del 7% según lo dispuesto por la ley del Impuesto a las Ganancias, texto ordenado Decreto 824/2019, artículo 97.

De la distribución de dividendos también se dedujo, en los casos correspondientes, las sumas oportunamente abonadas por la Sociedad en carácter de Responsable Sustituto del Impuesto a los Bienes Personales de aquellos accionistas que hayan sido alcanzados por el referido tributo, todo ello de conformidad con los términos del último párrafo del artículo incorporado por la Ley N° 25.585 a continuación del artículo 25 de la Ley N° 23.966.

Supervielle anunció la designación del Diego Pizzulli como CEO de su subsidiaria fintech, IOL invertironline

El 29 de junio de 2022, Grupo Supervielle anunció la designación a partir del 1 de Julio de 2022 de Diego Pizzulli, como Chief Executive Officer de IOL invertironline.

Diego Pizzulli aporta 15 años de experiencia en la industria de tecnología, en el desarrollo de estrategias con foco en la innovación, en la gestión de productos y negocios digitales y en ejecución de proyectos. Fue co-fundador y CEO de Alta, un bróker 100% digital. Antes de fundar Alta, Diego fue co-fundador, CEO y Director de Cash Online, una Fintech argentina de préstamos online. Anteriormente ocupó varias posiciones en Despegar.com. Es economista egresado de la Universidad Católica Argentina y obtuvo un MBA de la Universidad de San Andrés en Argentina.

Aportes de Capital

El 27 de junio de 2022, Supervielle y el Banco realizaron aportes de capital a IUDÚ por AR\$50,0 millones y AR\$950,0 millones, respectivamente, a IUDÚ para ser destinado a capital de trabajo.

En la misma fecha, IUDÚ aprobó un aporte de capital de AR\$250,0 millones a Tarjeta Automática para ser destinado a capital de trabajo.

El 8 de julio de 2022, Supervielle aprobó un aporte de capital por US\$200.000 o su equivalente en Pesos Uruguayos a su subsidiaria IOL Holding S.A. para destinarlo a capital de trabajo e inversiones.

El 16 de agosto de 2022, Supervielle aprobó un aporte de capital de AR\$ 70.165.000 o su equivalente a su subsidiaria IOL invertironline S.A.U para ser destinado a capital de trabajo e inversiones.

Supervielle anunció un programa para la adquisición de acciones propias

El 21 de julio de 2022, Grupo Supervielle anunció que, en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 11 del Capítulo I, Título II y el artículo 2, Capítulo I, Título XII de las Normas de la Comisión Nacional de Valores ("CNV") (TO 2013), con fecha 20 de julio de 2022 el Directorio de Grupo Supervielle S.A. (la "Sociedad" o "Grupo") aprobó un programa para la adquisición de acciones propias, en línea con lo establecido en el artículo 64 de la Ley 26.831 y en las normas de la CNV (el "Programa"). La Sociedad decidió avanzar con el Programa teniendo en cuenta el presente contexto macroeconómico nacional e internacional y ante la alta volatilidad de los mercados de capitales y teniendo en cuenta el fuerte deterioro en el valor de la acción de Grupo Supervielle asociado al aumento del riesgo argentino creemos que no refleja el valor real de los activos de la Sociedad ni su potencial futuro. En tal sentido, la Sociedad considera que resulta conveniente implementar el Programa como alternativa viable y eficiente para aplicar la liquidez excedente actual de la Sociedad, en beneficio de la misma y de sus accionistas. La recompra de acciones representa una señal de confianza y la convicción del Directorio y el management en la ejecución de nuestras prioridades estratégicas y en el valor intrínseco de la Sociedad. Se destaca que hoy la Sociedad cuenta con reservas libres para aplicar al programa de adquisición de las acciones propias y que se mantendría un adecuado nivel de solvencia luego de efectuar la operación.

A continuación, se detallan los términos y condiciones del Programa:

1. La finalidad del Programa será contribuir a la disminución de la diferencia existente entre el valor de la Sociedad en base al valor de sus activos y el valor de la misma en base al precio de cotización de sus acciones con miras a contribuir a su fortalecimiento en el mercado, aplicando a tales efectos la liquidez de la Sociedad de una forma más eficiente.
2. El monto máximo a invertir será de \$2.000.000.000 (PESOS DOS MIL MILLONES) o el monto menor que resulte en la adquisición hasta alcanzar el 10% del capital social.
3. Las acciones en cartera no podrán superar, en conjunto, el límite del 10% del capital social. A efectos de cumplir con lo dispuesto por el artículo 64 de la Ley No 26.831, se informa que las acciones a adquirir se encuentran totalmente integradas.
4. El monto de las adquisiciones no podrá ser superior al veinticinco (25%) del volumen promedio de transacción diario que hayan experimentado las acciones de la Sociedad durante los 90 (noventa) días hábiles anteriores de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Mercado de Capitales.
5. El precio a pagar por las acciones será de hasta un máximo de US\$2,20 (dólares estadounidenses dos con veinte centavos) por ADR en la New York Stock Exchange y de hasta un máximo de \$138 (pesos ciento treinta y ocho) por acción Clase B en Bolsas y Mercados Argentinos S.A.
6. La adquisición se realizará con ganancias realizadas y líquidas y/o con reservas libres o facultativas, según surge de los Estados Financieros Condensados Intermedios Separados al 31 de marzo de 2022, dejándose constancia que la Sociedad cuenta con la liquidez necesaria para realizar las mencionadas adquisiciones sin que se afecte la solvencia de la misma.
7. La Sociedad adquirirá acciones por el plazo de 250 días corridos contados a partir de la entrada en vigencia del programa, la cual se producirá el día hábil siguiente a la publicación del programa en los mercados correspondientes, sujeto a cualquier renovación o extensión del plazo que sea aprobada por el Directorio, las que serán informadas al público inversor por ese mismo medio.
8. Se informó a los directores, síndicos y gerentes de primera línea que estando vigente una decisión de la Sociedad de adquirir acciones propias no podrían vender acciones de ésta de su propiedad o que administren directa o indirectamente durante el plazo correspondiente.

A la fecha del presente informe, Grupo Supervielle ha adquirido 583,087 Acciones Clase B en ByMA por un monto total de AR\$61.014.470,80.

Acuerdo de Agente Financiero de la Provincia de San Luis

De acuerdo a lo informado oportunamente, el 17 de enero de 2017 la Provincia de San Luis notificó al Banco su decisión de rescindir el acuerdo de agente financiero a partir del 28 de febrero de 2017. A pesar de la terminación del acuerdo, desde febrero de 2017 el Banco continuó brindando servicios financieros al gobierno de la Provincia de San Luis y a sus empleados a partir de un acuerdo firmado de prestación de servicios, acuerdo que fue renovado sucesivamente y se mantuvo vigente hasta el 2 de mayo de 2022. El 5 de mayo de 2022 el gobierno de la Provincia de San Luis notificó al Banco Supervielle que el 2 de mayo había suscripto un acuerdo para la designación del Banco de la Nación Argentina como agente financiero.

El 26 de julio el Banco cerró el acuerdo de transferencia del negocio de agente financiero por el cual prestó servicios al gobierno de la Provincia de San Luis durante casi 25 años, incluyendo la transferencia de empleados, sucursales y la cesión de la cartera de préstamos que involucra a empleados de la provincia. No incluye clientes del sector privado del Banco en la provincia.

El traspaso de la operación se llevó a cabo en el mes de agosto e incluyó a casi 96 mil clientes (entre empleados de la provincia y planes sociales provinciales), préstamos y saldos de tarjetas de crédito por AR\$4.139 millones, cajas de ahorro con saldos por AR\$2.523 millones y 14 sucursales ubicadas en la provincia. Otras 4 sucursales fueron cerradas. La operación transferida representó aproximadamente el 2.4%, 3,1%, 4% y 10% del total de nuestros préstamos, depósitos, empleados y sucursales físicas, respectivamente. En 2022, los ingresos netos asociados a este acuerdo de agente financiero representaron el 2,2% de los ingresos totales del Banco en el primer semestre.

El Banco continuará construyendo sobre la sólida franquicia establecida durante los últimos 25 años sirviendo al sector privado en esta provincia a través de cinco sucursales físicas en las áreas más densamente pobladas, junto con sus innovadoras sucursales virtuales, y prestando servicios a más de 106.000 clientes. La operación actual incluye una cartera de préstamos superior a AR\$6.000 millones, que representaba el 60% de la operación total en la Provincia hasta la transferencia.

Destacados de Sustentabilidad en el 2T22

En este segundo trimestre la organización logró los siguientes hitos:

1. Como parte de la estrategia diseñada para desarrollar las operaciones diarias de manera sostenible se realiza un seguimiento de los consumos energéticos, buscando mejoras continuas para reducir la huella de carbono. Como resultado de esto, se evitó generar 959,43 tonCO₂eq. lo que implicó una reducción del 13% de la huella de alcance 1 y 2 respecto al ejercicio anterior.

Asimismo, en el mes de agosto se realizará una compensación del 50% del impacto restante, vía la adquisición de nuevos bonos de carbono certificados por VERRA Intl y la donación de un nuevo lote de 2.500 árboles nativos para reforestar el Parque Nacional Lanín a través de la Asociación Amigos de la Patagonia.

2. Grupo Supervielle continúa transitando el camino de la sustentabilidad en su relación con la cadena de valor, ampliando y actualizando el catálogo de proveedores con impacto social y ambiental con el objetivo de potenciar el ecosistema local.
3. En este segundo trimestre se comenzó con la formación integral en Diversidad, Equidad e Inclusión a diferentes equipos de Grupo Supervielle con el objetivo de llevar adelante la tarea de sensibilización que está prevista para el año en curso.
4. Por último, la Compañía lanzó la 6ta edición del programa de voluntariado corporativo Capitanes, mediante el cual los colaboradores diseñan sus propios proyectos de intervención social y ambiental en la comunidad. Son 28 proyectos llevados adelante por 221 empleados en cuatro provincias argentinas: Buenos Aires, Mendoza, San Luis y San Juan.

Como parte de la compensación de su huella de carbono, Grupo Supervielle participó de la reforestación de un bosque nativo

En el mes de mayo de 2022 un equipo de voluntarios de Grupo Supervielle participó de la reforestación de un bosque nativo de araucarias en el Parque Nacional Lanín en la Provincia de Neuquén, Argentina. El bosque había sufrido un fuerte incendio en el año 2013. Esta acción fue realizada como parte de la compensación de huella de carbono de la compañía, donando y plantando 2.500 araucarias. Confirmando su fuerte compromiso con el ambiente, Supervielle continúa trabajando en la reducción del impacto ambiental de sus operaciones.

Anexo I: Clasificación de títulos de inversión. Metodología contable y exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El siguiente cuadro refleja el desglose de la cartera de inversión mantenida al 30 de junio de 2022, entre instrumentos mantenidos para trading, instrumentos mantenidos hasta la fecha de vencimiento e instrumentos disponibles para la venta.

Apertura cartera de inversión¹

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Trading	16,447.6	23,957.9	27,059.1	13,996.2	25,465.6
Títulos públicos	16,288.8	23,435.8	26,421.2	13,129.0	24,614.5
Títulos privados	158.7	522.1	637.9	867.1	851.1
A vencimiento	11,400.4	12,124.2	11,313.0	13,075.0	11,832.6
Títulos públicos ²	11,386.4	12,124.2	11,313.0	13,075.0	11,832.6
Títulos privados	14.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Disponible para la venta	204,260.4	180,577.5	96,452.1	111,206.9	104,818.8
Títulos públicos	11,405.6	11,322.9	17,760.4	14,738.3	9,238.8
Instrumentos emitidos por el BCRA	187,707.4	165,461.1	78,203.4	96,150.4	95,580.0
Títulos privados	5,147.4	3,793.5	488.3	318.2	0.1
Total	232,108.4	216,659.6	134,824.2	138,278.1	142,117.0
Títulos emitidos por el Banco Central en garantía (a vencimiento)	-	-	-	-	-
Títulos públicos en AR\$ en garantía ³	1,334.5	1,868.5	869.1	799.2	1,100.2
Títulos públicos en US\$ en garantía	-	777.0	693.4	701.5	2,307.9
Total (incl. títulos públicos en US\$ en garantía)	233,442.9	219,305.2	136,386.7	139,778.8	145,525.0

1. Incluye títulos denominados en AR\$ y US\$

2. Incluye AR\$10,9 mil millones de BOTE.

3. BONCER en garantía

4. Títulos públicos US\$ linked en garantía

La metodología contable es diferente para cada clase de instrumentos.

Costo amortizado ("mantenido hasta el vencimiento"): los activos medidos a costo amortizado se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de gestionar activos para obtener los flujos de efectivo contractuales. Los ingresos por intereses se reconocen en el margen de interés neto. Los activos en esta categoría incluyen la cartera de préstamos de la Compañía y ciertos títulos públicos (principalmente tenencias de BOTES) y obligaciones negociables.

Valor razonable con cambios en ORI ("Disponible para la venta"): Los activos gestionados a valor razonable a través de otro resultado integral se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Los ingresos por intereses se reconocen en el margen de interés neto en el estado de resultados, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales.

Valor razonable con cambios en resultados ("Mantenido para trading"): Los activos medidos al valor razonable con cambios en resultados se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el trading de instrumentos financieros. Los cambios en el valor razonable se reconocen en la partida de "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados" del estado de resultados.

Anexo II: Activo y Pasivo. Dinámica de Ajuste de Tasas

Al 30 de junio de 2022, los pasivos en AR\$ se ajustaron en un promedio de 36 días comparado con 42 días al cierre del trimestre anterior. La dinámica de ajuste de tasas de interés de la cartera al 30 de junio de 2022 muestra que los activos totales en AR\$ se ajustan completamente en 143 días y los préstamos en AR\$ se ajustan totalmente en un plazo promedio de aproximadamente 214 días.

ACTIVO	jun 22		mar 22		dic 21		sep 21		jun 21	
AR\$	Vida promedio	% del total de los activos en AR\$	Vida promedio	% del total de los activos en AR\$	Vida promedio	% del total de los activos en AR\$	Vida promedio	% del total de los activos en AR\$	Vida promedio	% del total de los activos en AR\$
Total activo en AR\$	143		116		141		178		178	
Disponibilidades	1	0%	1	0%	3	0%	1	0%	1	0%
Disponibilidades (sin riesgo de tasa de interés)		4%		4%		4%		4%		4%
Títulos públicos y privados	95	46%	39	44%	98	26%	182	26%	144	27%
Préstamos en AR\$	214		221		217	0%	244	0%	297	0%
Documentos	48	6%	43	6%	80	9%	123	7%	140	8%
Documentos a sola firma	117	5%	110	5%	126	5%	233	5%	303	4%
Hipotecarios	66	4%	83	4%	90	5%	70	4%	89	5%
Préstamos personales	636	7%	609	7%	564	9%	618	7%	610	8%
Prendarios	514	1%	514	1%	499	1%	472	1%	438	1%
Tarjetas de crédito	85	7%	88	7%	95	8%	104	7%	157	1%
Adelantos	23	2%	19	2%	16	1%	11	3%	93	8%
Otros préstamos	97	1%	118	1%	62	1%	60	1%	23	2%
Créditos por arrendamientos financieros	516	1%	527	1%	471	1%	484	1%	410	1%
Otros activos (sin riesgo de tasa de interés)		9%		10%		10%		9%		10%
US\$	Vida promedio	% del total de los activos en AR\$	Vida promedio	% del total de los activos en US\$	Vida promedio	% del total de los activos en US\$	Vida promedio	% del total de los activos en US\$	Vida promedio	% del total de los activos en US\$
Total activo en US\$	273		251		322		254		254	
Disponibilidades	1	14%	1	13%	3	14%	1	15%	1	14%
Disponibilidades (sin riesgo de tasa de interés)		30%		35%		36%		34%		21%
Títulos públicos y privados	602	11%	178	15%		13%		11%	216	18%
Préstamos en US\$	346	31%	378	31%	399	29%	339	33%	348	37%
Créditos por arrendamientos financieros	386	2%	381	2%	395	2%	424	3%	456	4%
Otros activos (sin riesgo de tasa de interés)		1%		2%		3%		2%		4%
PASIVO	jun 22		mar 22		dic 21		sep 21		jun 21	
AR\$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR\$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR\$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR\$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR\$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR\$
Total pasivo en AR\$	36		42		21		24		22	
Depósitos	33	91%	40	89%	16	90%	20	86%	18	91%
Sector privado	34	86%	41	85%	16	87%	20	80%	17	85%
Cuentas corrientes (sin riesgo de tasa de interés)		26%		24%		30%		23%		28%
Cuentas corrientes especiales	1	30%	1	25%	3	29%	1	22%	1	22%
Plazos fijos	22	22%	27	29%	26	27%	28	34%	26	35%
Plazos fijos precancelables	165	9%	233	7%	97	1%	151	1%	82	1%
Sector público	20	5%	19	3%	22	3%	27	5%	27	6%
Otras Fuentes de financiamiento	45	0%	94	0%	96	1%	48	0%	40	1%
Otros pasivos (sin riesgo de tasa de interés)		4%		5%		4%		4%		5%
US\$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US\$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US\$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US\$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US\$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US\$
Total pasivo en US\$	36		38		28		38		49	
Depósitos	24	84%	33	72%	16	78%	12	70%	13	68%
Sector privado	24	81%	33	69%	16	75%	12	68%	13	65%
Cuentas corrientes (sin riesgo de tasa de interés)		63%		56%		35%		32%		31%
Cuentas corrientes especiales	1	1%	1	1%	3	25%	1	26%	1	25%
Plazos fijos	25	17%	35	12%	40	14%	39	10%	48	9%
Sector público		3%		3%		3%	0	2%	0	2%
Otras Fuentes de financiamiento		4%		2%		2%		2%		2%
Obligaciones negociables subordinadas	0	0%	0	0%	0	0%	49	3%	141	3%

Anexo III: Definición de ratios

Margen de interés neto: Ingresos netos por intereses + resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados + resultado por baja de activos medidos a costo amortizado + diferencia de cotización de oro y moneda extranjera, dividido por los activos promedio que devengan intereses.

Ratio de ingresos por servicios netos: Ingresos por servicios netos + resultados por actividades de seguro dividido la suma del resultado neto por intereses + resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados + resultado por baja de activos medidos a costo amortizado + ingresos por servicios netos + Resultados por actividades de seguro + otros ingresos operativos netos.

Ingresos por servicios netos como % de gastos de administración: La suma de ingresos por servicios netos e ingresos por actividades de seguro dividido por los gastos de personal y administración + Depreciaciones y Amortizaciones.

ROE: Resultado neto atribuible dividido por el patrimonio promedio, calculado sobre una base diaria y expresado en moneda local.

ROA: Resultado neto atribuible dividido por el activo promedio, calculado sobre una base diaria y expresado en moneda local.

Ratio de eficiencia: Gastos de personal, administración y Depreciaciones y Amortizaciones dividido por la suma del resultado neto por intereses + resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados + resultado por baja de activos medidos a costo amortizado + diferencia de cotización de oro y moneda extranjera diferencia de cotización de oro y moneda extranjera + ingresos netos por intereses + resultados por actividades de seguros + otros ingresos operativos netos.

Préstamos como % del total de depósitos: Los préstamos incluyen préstamos, créditos a cobrar de préstamos por arrendamientos financieros y otros créditos a cobrar por transacciones financieras cubiertas por las reglamentaciones de clasificación deudor del Banco Central de la República Argentina.

Responsabilidad patrimonial computable/Activos ponderados por riesgo: Capital regulatorio dividido por los activos ponderados por riesgo.

Cargos por incobrabilidad/Préstamos promedio: cargos por incobrabilidad anualizados dividido los préstamos promedio, calculado sobre una base diaria.

Creación del NPL: Préstamos en situación irregular creados en el trimestre, equivalente al incremento neto en el NPL en nuestro balance más la cartera de provisiones desafectadas y cargos directos en el trimestre.

Anexo IV: Marco regulatorio

La siguiente tabla proporciona un resumen de las regulaciones más relevantes actualmente vigentes que están impactando el negocio de la Compañía. También se incluye a continuación una descripción más detallada de todas las normativas emitidas en el escenario extraordinario desde el brote pandémico, agrupadas por temas, con el fin de facilitar su comprensión.

Regulación	Descripción	Límite
Tasa de interés mínima de depósitos a plazo fijo	Depósitos inferiores a AR\$10 millones*	69.5%
	Depósitos superiores a AR\$10 millones*	61%
Límite de financiación con tarjetas de crédito	SalDOS financiados hasta AR\$200.000	71.5% (62% hasta el 12 de Agosto de 2022, 54% hasta el 28 de Julio de 2022 y 49% hasta el 22 de marzo de 2022)
	SalDOS financiados superiores a AR\$200.000	No limitado
Líneas de crédito obligatorias	Período del 1 de octubre de 2021 al 31 de marzo de 2022. El saldo promedio de los préstamos obligatorios en el período debe alcanzar un 7,5% del saldo promedio de los depósitos del sector privado en septiembre de 2021.	Línea de crédito del 30% para financiar inversiones a una tasa del 35% desde abril 2022, 70% línea de crédito para capital de trabajo al 43% desde abril de 2022
Préstamos hipotecarios UVA	Límite de cuotas	Préstamos UVA a pagar no puede exceder el 35% de los ingresos mensuales del cliente
Dividendos	Prohibición de pago	El 16 de diciembre de 2021 el BCRA autorizó a las entidades financieras a distribuir resultados hasta el 20% de las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2021. Esta distribución podrá realizarse desde el 1 de enero de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2022, previa aprobación del BCRA, en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Esta regla no aplica para las sociedades controladoras de entidades financieras.
Posición global neta	Posición de caja especial	La posición global neta no podrá exceder el mínimo entre la posición de caja al 4 de noviembre de 2021 y el promedio mensual de saldos diarios registrados en octubre de 2021, sin considerar los valores emitidos por residentes que se hubieran considerado. Excluyendo esta posición de efectivo especial, la posición global neta está limitada a una posición comprada máxima del 4%.

*Hasta enero la tasa de interés mínima pagada por los plazos fijos hasta AR\$1 millón era del 37%, y del 34% a los plazos fijos superiores a AR\$1 millón. Desde enero de 2022, rige la tasa de interés mínima pagada para depósitos a plazo fijo hasta AR\$10 millones. La mayoría de los depósitos a plazo minorista se encuentran por debajo del umbral de AR\$10 millones

Tasas de Interés

El 6 de enero de 2022 el BCRA implementó cambios en los instrumentos de política monetaria y modificó el esquema de tasas de interés. Mediante esta decisión el BCRA aumentó las tasas de interés y creó una nueva LELIQ con un plazo de 180 días. Además, el BCRA aumentó los límites de tenencias netas de la LELIQ a 28 días al 100% de los depósitos a plazo fijo en poder de cada entidad. Luego, el 18 de febrero de 2022, el BCRA creó un nuevo instrumento de política monetaria, las NOTALIQ a 180 días (Notas de Liquidez) a una tasa de interés variable equivalente al rendimiento efectivo anual del LELIQ a 28 días.

• **Tasa mínima de depósitos a plazo fijo:**

El Banco Central estableció tasas de interés mínimas a pagar por las instituciones financieras a los depósitos a plazo fijo:

- A partir del 20 de abril de 2020, los depósitos a plazo fijo menores a \$1 millón realizados por individuos, tienen una tasa mínima inicialmente equivalente al 70% de la tasa promedio LELIQ licitada durante la semana anterior a la fecha en la que se realizó el depósito (Comunicación "A" 6980).
- El 30 de abril de 2020 se amplió el monto de los depósitos a plazo fijo a AR\$4 millones, mientras que desde el 18 de mayo de 2020, a través de la Comunicación A 7018 del BCRA, esta regla se extendió a todos los depósitos a plazo fijo de los clientes del sector privado no financiero, sin límite de monto.

- El 1 de junio de 2020, la tasa de interés mínima a pagar a los depósitos a plazo fijo se incrementó del 70% al 79% de la tasa promedio de LELIQ (Comunicación A 7027).
- El 1 de agosto de 2020, el BCRA estableció un aumento adicional a la tasa de interés a pagar a los depósitos a plazo fijo minoristas hasta AR\$1 millón del 79% al 87% de la tasa promedio de LELIQ.
- El 9 de octubre de 2020, el BCRA disminuyó en 100 pbs la tasa de interés de LELIQ de 38% a 37% y aumentó los coeficientes utilizados para calcular la tasa mínima de depósitos a plazo fijo para personas físicas hasta AR\$1 millón para dejar la tasa en 89,4% de la tasa promedio de LELIQ.
- El 15 de octubre de 2020, el BCRA disminuyó en 100 pbs la tasa de interés de LELIQ de 37% a 36% y estableció un aumento adicional en la tasa de interés a pagar a los depósitos a plazo fijo minoristas de hasta AR\$1 millón del 89,4% al 91,9% de la tasa de interés promedio de las LELIQ. La tasa de interés pagada a los depósitos a plazo fijo minoristas por debajo de AR\$1 millón del 34% y 32% para el resto.
- El 13 de noviembre de 2020 el BCRA declaró un aumento adicional en la tasa de interés mínima a pagar a los depósitos a plazo fijo minoristas de hasta AR\$1 millón del 91,9% al 94,4% de la tasa de interés promedio de las LELIQ. La tasa de interés mínima a pagar a los depósitos a plazo fijo minoristas menores a AR\$1 millón es del 37% y del 34% para el resto de los depósitos a plazo fijo.
- El 6 de enero de 2022 el BCRA dispuso un aumento adicional en la tasa de interés a pagar por los depósitos a plazo fijo minoristas inferiores a AR\$10 millones del 94,4% al 97,5% de la tasa promedio de LELIQ. La tasa de interés mínima a pagar para los depósitos a plazo fijo inferiores a AR\$10 millones es del 39%, y del 37% para el resto de los depósitos a plazo fijo.
- El 17 de febrero de 2022, y tras el aumento de las tasas de política monetaria, el BCRA dispuso un incremento adicional en la tasa de interés a pagar por los depósitos a plazo fijo minoristas inferiores a AR\$10 millones del 97,5% al 97,6% de la tasa promedio de LELIQ. La tasa de interés mínima a pagar por los depósitos a plazo fijo inferiores a AR\$10 millones es del 41,5%, y del 39,5% para el resto de los depósitos a plazo fijo.
- El 22 de marzo de 2022, y tras el aumento de las tasas de política monetaria, el BCRA dispuso un incremento adicional en la tasa de interés a pagar por los Depósitos a Plazo Fijo minoristas inferiores a AR\$10 millones del 97,6% al 97,75% de la tasa promedio LELIQ. La tasa de interés mínima a pagar para los Depósitos a Plazo Fijo inferiores a AR\$10 millones es del 43,5%, y del 41,5% para el resto de los depósitos a plazo fijo.
- El 13 de abril de 2022, y tras el aumento de las tasas de política monetaria, el BCRA dispuso un incremento adicional en la tasa de interés a pagar por los Depósitos a Plazo Fijo minoristas menores a AR\$10 millones del 97,75% al 97,87% de la tasa promedio LELIQ. La tasa de interés mínima a pagar para los Depósitos a Plazo Fijo inferiores a AR\$10 millones es del 46%, y para el resto de los depósitos a plazo fijo es del 44%.
- El 12 de mayo de 2022, y tras el aumento de las tasas de política monetaria, el BCRA dispuso un incremento adicional en la tasa de interés a pagar por los Depósitos a Plazo Fijo minoristas inferiores a AR\$10 millones del 97,87% al 97,96% de la tasa promedio LELIQ. La tasa de interés mínima a pagar por los Depósitos a Plazo Fijo inferiores a AR\$10 millones es del 48%, y del 46% para el resto de los depósitos a plazo fijo.
- El 16 de junio de 2022, y tras el aumento de las tasas de política monetaria, el BCRA dispuso un incremento adicional en la tasa de interés a pagar por los Depósitos a Plazo Fijo minoristas inferiores a AR\$10 millones del 97,96% al 101,92% de la tasa promedio LELIQ. La tasa de interés mínima a pagar para los Depósitos a Plazo Fijo inferiores a AR\$10 millones es del 53%, y del 50% para el resto de los depósitos a plazo fijo.
- El 28 de julio de 2022, y tras el aumento de las tasas de política monetaria, el BCRA dispuso un aumento adicional en la tasa de interés a pagar por los Depósitos a Plazo Fijo minoristas inferiores a AR\$10 millones. La tasa de interés mínima a pagar por los Depósitos a Plazo Fijo inferiores a AR\$10 millones es del 61% (101,67% de la tasa promedio de las LELIQ), y del 54% para el resto de los depósitos a plazo fijo.
- El 12 de agosto de 2022, y tras el aumento de las tasas de política monetaria, el BCRA dispuso un incremento adicional en la tasa de interés a pagar por los Depósitos a plazo fijo minoristas por

debajo de AR\$10 millones. La tasa de interés mínima a pagar por los depósitos a plazo fijo inferiores a AR\$10 millones es del 69,5% (100,0% de la tasa promedio de las LELIQ), y del 61% para el resto de los depósitos a plazo fijo.

- **Tasa de interés LELIQ**

- El 8 de octubre de 2020, el BCRA recortó las tasas de interés de LELIQ en 100 pbs de 38% a 37%.
- El 15 de octubre de 2020, el BCRA redujo las tasas de interés de LELIQ en 100 pbs adicionales de 37% a 36%.
- El 12 de noviembre de 2020, el BCRA subió 200 pbs las tasas de interés de LELIQS de 36% a 38%.
- El 6 de enero de 2022 el BCRA subió 200 pbs las LELIQS a 28 días de 38% a 40% y creó nuevas LELIQS de 180 días con una tasa de interés de 44%.
- El 17 de febrero de 2022 el BCRA subió la tasa de interés a 42,5% para LELIQ a 28 días y a 47% para LELIQ a 180 días.
- El 22 de marzo de 2022, el BCRA aumentó a 44,5% la tasa de interés de LELIQ a 28 días.
- El 13 de abril de 2022, el BCRA aumentó a 47% la tasa de interés de LELIQ a 28 días.
- El 12 de mayo de 2022, el BCRA aumentó a 49% la tasa de interés de LELIQ a 28 días.
- El 16 de junio de 2022, el BCRA aumentó a 52% la tasa de interés de LELIQ a 28 días.
- El 28 de julio de 2022, el BCRA aumentó a 60% la tasa de interés de LELIQ a 28 días.
- El 12 de agosto de 2022, el BCRA aumentó a 69,5% la tasa de interés de LELIQ a 28 días.

- **Tasas de interés NOTALIQ**

- El 18 de febrero de 2020 se fijó una tasa de interés variable equivalente al rendimiento efectivo anual de la LELIQ a 28 días.

- **Financiamiento con tarjeta de crédito - tasas de interés máximas**

Las tasas de interés de la financiación con tarjeta de crédito no pueden superar una tasa nominal anual del 71,5%. Esta tasa era anteriormente del 62% hasta el 12 de agosto de 2022, 57% hasta el 28 de julio de 2022, 54% hasta el 21 de junio de 2022, 51% hasta el 12 de mayo de 2022 desde marzo 2022, 49% hasta el 22 de marzo de 2022 desde diciembre de 2021, y 43% hasta el 31 de diciembre de 2021 desde marzo 2020. Desde febrero de 2021, el tope anual de tasa de interés para las financiaciones de tarjetas de crédito se aplica hasta AR\$200.000. La tasa de interés sobre operaciones con tarjetas de crédito superiores a AR\$200.000 no tiene tope.

El BCRA estableció que el límite al Interés compensatorio por las Financiaciones vinculadas a tarjetas de crédito (62%) no se aplicará cuando el resumen de cuenta del mes registre consumos en moneda extranjera mayores a los USD200. La tasa de interés no podrá superar el 25% de la tasa que se aplique a operaciones de préstamos personales en moneda corriente para clientes.

Líneas de crédito y préstamos a Pymes a tasas preferenciales. Programas de diferimiento

Para mitigar el impacto económico de esta crisis sanitaria, durante 2020 y 2021, el gobierno y el BCRA adoptaron una serie de medidas relacionadas con las líneas de crédito. Las regulaciones que se han prorrogado en 2021 y 2022 son las relativas a los préstamos regulados por el BCRA para ser otorgados a pymes.

- **Líneas de Crédito para Pymes a tasas de interés preferenciales:**

1. En abril de 2020, el BCRA promovió el otorgamiento de préstamos a una tasa de interés preferencial del 24% para asistir a las Pyme con los pagos de salarios y las necesidades de capital de trabajo. El BCRA también permitió a las instituciones financieras deducir una parte del monto de los préstamos concedidos de los requerimientos de reserva mínima. El gobierno nacional mediante el Decreto 326/2020 creó un fondo de aplicación específica dentro del FOGAR (Fondo de Garantías Argentino), con el objetivo de respaldar los financiamientos que las entidades financieras brindan a las Pymes para el pago de salarios. El 15 de octubre de 2020, a través de la Comunicación 7140, el BCRA estableció que esta línea de crédito aplicada únicamente para el Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y Producción (ATP). El 5 de noviembre de 2020, a través de la Comunicación 7157, canceló la obligación de otorgar financiamiento a las Pymes en el marco del ATP.
2. En abril de 2020, mediante la Comunicación A 6993, el BCRA reglamentó el programa de financiamiento a tasa cero otorgado mediante tarjetas de crédito en 3 desembolsos para ciertos clientes elegibles. Estos préstamos tenían un plazo de 12 meses y un período de gracia de seis meses. El FOGAR garantizó estos préstamos y el Fondo Nacional de Desarrollo Productivo (FONDEP) reconoció a las instituciones financieras una tasa nominal anual del 15% sobre el monto desembolsado para estos financiamientos. El programa fue extendido hasta el 30 de septiembre de 2020. Luego, el programa tasa cero se extendió a los préstamos Cultura, con un plazo de 24 meses y un período de gracia de 12 meses. La tasa de interés de 0% incluida en el programa inicial se modificó en el programa posterior, a una tasa de interés del 27% o 33%, dependiendo del nivel de variación interanual de las ventas impactadas por la pandemia.
3. El 15 de octubre de 2020, a través de la Comunicación A 7140, el BCRA impulsó dos nuevas líneas de crédito a tasa preferencial para empresas, además de la línea de crédito del 24% para las Pymes. Las dos nuevas líneas de crédito eran: i) una línea de crédito con tasa de interés del 30% para financiar adquisiciones de bienes de capital e inversiones en el sector de la construcción; y ii) una línea de crédito del 35% para financiar las necesidades de capital de trabajo de las Pymes. La línea de crédito con tasa de interés del 30% representaría el 30% del total de originación bajo esta regla. El 6 de enero de 2021, a través de la Comunicación A 7197, el BCRA dictaminó que el 65% de las líneas de crédito otorgadas para financiar las necesidades de capital de trabajo de las Pymes desembolsadas desde el 16 de octubre de 2020, podría aplicarse para alcanzar el 30% del total mencionado anteriormente. El 25 de febrero de 2021, mediante la Comunicación A 7227, el BCRA incrementó del 65% al 100% el monto de estas líneas de crédito, que fueron desembolsadas desde el 16 de octubre de 2020, que se puede imputar para alcanzar el 30%.
4. El 23 de septiembre de 2021, a través de la Comunicación A 7369, el BCRA estableció el cupo 2021/2022 para líneas de crédito a tasas preferenciales para empresas.

Líneas de crédito para la inversión: Las entidades financieras podrían computar las otorgadas para la adquisición de vehículos utilitarios, rodados y aeronaves únicamente cuando estos fueran de origen nacional y se afectarían en forma directa y exclusiva la actividad del solicitante.

Capital de trabajo y descuento de cheques de pago diferido y de otros documentos, y en la medida en que los fondos se destinaran a actividades comprendidas dentro de los servicios de "hotelería y restaurantes" y "esparcimiento, culturales y deportivos", las entidades financieras alcanzadas podrían computar dentro de esta línea, préstamos que contarán con un plazo de gracia de 6 meses.

Además, el BCRA dictaminó que el saldo de las líneas de crédito a las pymes a una tasa de interés de 41% y 35% sería equivalente a un mínimo del 7,5% del saldo promedio de los depósitos del sector privado de septiembre 2021.

El 6 de enero de 2022 el BCRA incrementó del 35% al 41% la tasa de interés que se cobrará a líneas de crédito para financiar necesidades de capital de trabajo para aquellos préstamos otorgados a partir del 10 de enero de 2022.

El 22 de marzo de 2022, el BCRA mediante Comunicación "A" 7475 estableció el cupo 2022 las entidades alcanzadas deberán mantener, a partir del 1 de abril de 2022 y hasta el 30 de septiembre de 2022, un saldo de financiaciones comprendidas que sea, como mínimo, equivalente al 7,5 % de sus depósitos del sector privado no financiero en peso.

El 22 de marzo de 2022, el BCRA aumentó del 41% al 43% la tasa de interés a cobrar en las líneas de crédito para financiar necesidades de capital de trabajo y aumentó del 30% al 35% la línea de crédito para financiar la adquisición de bienes de capital. Estos incrementos aplican para aquellos préstamos otorgados a partir del 23 de marzo de 2022.

El 13 de mayo de 2022, el BCRA aumentó del 43% al 47,5% la tasa de interés a cobrar en las líneas de crédito para financiar necesidades de capital de trabajo y aumentó del 35% al 37% la línea de crédito para financiar la adquisición de bienes de capital. Estos incrementos aplican para aquellos préstamos otorgados a partir del 13 de mayo de 2022.

El 16 de junio de 2022, el BCRA aumentó a 52,5% la tasa de interés a cobrar en las líneas de crédito para financiar necesidades de capital de trabajo y aumentó de 37% a 42% la línea de crédito para financiar la adquisición de bienes de capital. Estos incrementos aplican para aquellos préstamos otorgados a partir del 21 de junio de 2022.

El 28 de julio de 2022, el BCRA aumentó a 58% la tasa de interés a cobrar en las líneas de crédito para financiar necesidades de capital de trabajo y aumentó a 50% la línea de crédito para financiar la adquisición de bienes de capital. Estos incrementos aplican para aquellos préstamos otorgados a partir del 29 de julio de 2022.

El 12 de agosto de 2022, el BCRA aumentó a 69% la tasa de interés a cobrar en las líneas de crédito para financiar necesidades de capital de trabajo y aumentó de 50% a 59% la línea de crédito para financiar la adquisición de bienes de capital. Estos incrementos aplican para aquellos préstamos otorgados a partir del 12 de agosto de 2022.

- **Programa de diferimiento automático: (finalizado desde abril de 2021)**

1. Tarjetas de crédito:

- a) A través de la Comunicación A 6964, el BCRA determinó que todos los saldos impagos de financiamientos de tarjetas de crédito que vencen entre el 13 y el 30 de abril de 2020 se refinanciarán automáticamente en nueve cuotas mensuales consecutivas iguales con un período de gracia de 3 meses. Las tasas de interés sobre dichos saldos impagos no deben exceder una tasa nominal anual del 43%.
- b) A través de la Comunicación A 7095, el BCRA determinó que los saldos impagos de financiamientos de tarjetas de crédito que vencen entre el 1 y el 30 de septiembre de 2020 se refinanciarán automáticamente en nueve cuotas mensuales consecutivas iguales con un período de gracia de 3 meses. Las tasas de interés sobre dichos saldos impagos no deben exceder una tasa nominal anual del 40%.

2. Préstamos:

A través de la Comunicación A 6949, el BCRA determinó la reprogramación automática de las cuotas impagas de los préstamos con vencimiento entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2020 y suspendió el devengamiento de intereses punitivos. Todas las cuotas impagas se reprogramaron automáticamente después del vencimiento final del préstamo y a la misma tasa de interés. Esta disposición afectó a todos los préstamos a individuos y a empresas y a todos los productos como préstamos personales, hipotecarios, prendarios, leasing, etc. Esta regla se extendió tres veces consecutivas. Primero, mediante la Comunicación A 7044, a aquellos préstamos con vencimiento entre el 1 de julio y 30 de septiembre de 2020, luego mediante la Comunicación A 7107, se extendió a aquellos préstamos con vencimiento entre octubre y diciembre de 2020, y, mediante la comunicación A 7181, para aquellos préstamos con vencimiento entre enero y marzo de 2021. El período de diferimiento automático de los préstamos finalizó el 31 de marzo de 2021, por lo que los clientes que quieran aplazar las cuotas con vencimiento desde el 1 de abril de 2021 deben acordar una refinanciación voluntaria con el banco.

- **Cuotas de créditos UVA**

El 30 de marzo de 2020, el gobierno nacional estableció mediante el Decreto 319/2020, el congelamiento de los pagos de amortización de préstamos hipotecarios si el inmueble hipotecado era la única y permanente residencia del deudor hasta el 30 de septiembre de 2020. El Decreto también resolvió el congelamiento de créditos prendarios UVA y la suspensión de ejecuciones hipotecarias hasta el 30 de septiembre de 2020. El saldo deudor resultante del congelamiento de los aumentos de las cuotas se pagará en tres cuotas mensuales consecutivas, a solicitud del prestatario. El 25 de septiembre de 2020, a través del Decreto 767/2020, el gobierno nacional prorrogó estas medidas hasta el 31 de enero de 2021 y señaló que los créditos hipotecarios para vivienda deben adoptar entre febrero de 2021 hasta el 31 de julio de 2022, un plan para que esas cuotas congeladas en valor UVA de marzo de 2020 converjan a UVA real. Estas medidas fueron posteriormente prorrogadas en virtud del Decreto 66/2021 hasta el 31 de marzo de 2021. Si bien estas restricciones ya no se encuentran vigentes, la Comunicación B 12123 y la Comunicación A 7270 establecieron que las instituciones financieras deberían habilitar una instancia para considerar la situación de aquellos clientes en los que la cuota del préstamo UVA a pagar supere el 35% de sus ingresos mensuales.

Comisiones (regulación finalizada)

- El 19 de febrero de 2020, a través de la Comunicación A 6912, el BCRA estableció que durante 180 días hábiles las instituciones financieras no deben comunicar aumentos de comisiones o

nuevas comisiones a los usuarios de servicios financieros. Esta regulación no fue renovada luego de los 180 días.

- El 26 de marzo de 2020, a través de Comunicación A 6945, el BCRA determinó que, hasta el 30 de junio de 2020, cualquier operación que se realice a través de cajeros automáticos no estará sujeta a cargos ni comisiones. Luego, esto se extendió tres veces consecutivas, primero hasta el 30 de septiembre de 2020, luego hasta el 31 de diciembre de 2020 y luego hasta el 31 de marzo de 2021. Esta regulación no fue renovada después de marzo de 2021.
- El 5 de noviembre de 2020, a través de la Comunicación A 7158, el BCRA dictaminó que las entidades financieras no deben comunicar a los usuarios de servicios financieros incrementos en las comisiones de cajas de ahorro y tarjetas de crédito por encima del 9% en enero de 2021 y del 9% en febrero de 2021. Esta regulación correspondió únicamente a estas fechas.

Límites a las tenencias netas de LELIQ

Tenencias de Leliq relacionadas con		Límites a las tenencias de LELIQ
Tenencias limitadas de LELIQ	Del 19 de marzo al 30 de abril de 2020	No excederá el 90% del total de las tenencias al 19 de marzo de 2020.
	Desde el 2 de octubre de 2020	Las instituciones financieras deberán reducir en 20 puntos porcentuales su posición neta excedente en LELIQ respecto al saldo promedio de las Leliq en septiembre de 2020
	Desde el 13 de noviembre de 2020	Las entidades financieras que mantengan menos del 10% de los depósitos a plazo fijo en pesos del sector privado no financiero con respecto al total de los depósitos en pesos, no podrán adquirir LELIQ en exceso de la posición neta y realizar operaciones de pases a 7 días con el Banco Central
	Desde el 7 de enero de 2022	La posición neta que las entidades financieras podrán mantener en Letras de Liquidez del BCRA (LELIQ) de menor plazo de emisión –comprendidas las efectivamente imputadas a integrar la exigencia de efectivo mínimo en pesos será por hasta un importe equivalente al promedio de saldos diarios de depósitos a plazo fijo en pesos del sector privado no financiero del periodo anterior.”
	Desde el 10 de enero de 2022	Algunas entidades financieras podrán mantener una posición en LELIQ a vencimientos más largos.
	Desde el 18 de febrero de 2022	Algunas entidades financieras podrán mantener una posición en NOTALIQ
Financiamiento a PyME	Desde Mayo, 2020	Aumento de las tenencias de LELIQ por encima de las reservas mínimas obligatorias, sobre la base de la ayuda concedida a las PYME al 24%
Tasa de interés mínima pagada a depósitos a plazo fijo	Desde Mayo, 2020	El 100% de los requerimientos de efectivo mínimo correspondiente a depósitos a plazo fijo se puede integrar con LELIQ
	Depósitos a plazo minoristas e institucionales con una tasa de interés mínima pagada equivalente al 79% de la tasa LELIQ	El 18% de estos depósitos se podría invertir en LELIQ
	Depósitos a plazo minorista hasta AR\$1 millón con tasa de interés mínima pagada equivalente al 87% de la tasa LELIQ	El 13% de estos depósitos se podría invertir en LELIQ
Posición Global Neta	Desde julio de 2020	Aumento de las tenencias de LELIQ por encima de la diferencia entre el límite máximo del 4% de la posición global neta y la posición media diaria a plazo de los meses actuales
	Desde noviembre de 2021	El 4 de noviembre de 2021, el Banco Central, a través de la Comunicación “A” 7395, limitó la posición de cambio al contado del banco sin incluir futuros y valores excluyendo los emitidos por residentes hasta el 30 de noviembre. No debe exceder el mínimo entre la posición al contado al 4 de noviembre de 2021 y el promedio de octubre de 2021

Las Leliqs entregadas en operaciones de pases al BCRA no se toman en consideración para el límite de posición neta.

Requerimientos de efectivo mínimo

En medio del brote de la pandemia de Covid-19, el BCRA alivió los requerimientos de efectivo mínimo al aumentar la cantidad de deducciones permitidas. Recientemente, el 31 de marzo de 2021, el BCRA dictaminó deducciones adicionales permitidas para reducir los requisitos de efectivo mínimo.

Las deducciones más relevantes incluyen:

		Deducción
Préstamos otorgados (saldos) a MiPyMES	A aquellos préstamos otorgados hasta el 15 de octubre de 2020	40% (saldo total concedido a PyME a tasa de interés del 24%)
	A aquellos préstamos otorgados desde el 15 de octubre de 2020	40% pero solo si los beneficiarios del préstamo pertenecen a sectores considerados elegibles para el ATP y que después del 19 de marzo no importaron bienes de consumo final (excepto productos o insumos médicos)
	A aquellos préstamos otorgados desde el 6 de noviembre de 2020	24% de los préstamos otorgados a PyME a tasa de interés del 27%
	A aquellos préstamos otorgados desde el 1 de abril de 2022	7% de préstamos otorgados a PyME a tasa de interés del 33%
	A aquellos préstamos otorgados desde el 16 de junio de 2022	7,5% de préstamos otorgados a PyME a tasa de interés del 35% y 43%
	A aquellos préstamos otorgados desde el 29 de julio de 2022	34% del saldo de préstamos otorgados a Pymes con tasa de interés del 42%
	A aquellos préstamos otorgados desde el 12 de agosto de 2022	40% del saldo de préstamos otorgados a Pymes con tasa de interés del 50%
Financiamiento total otorgado a clientes elegibles, a tasas de interés del 0%		60%
Financiaciones en forma agregada en pesos otorgadas bajo el programa "Ahora 12", con un límite del 6% sobre los artículos en pesos sujetos a las reglas de efectivo mínimo del Banco Central.	A aquellos préstamos otorgados hasta el 30 de septiembre de 2020	35%
	A aquellos préstamos otorgados desde el 1 de octubre de 2020	50%
Préstamos otorgados en los meses anteriores a personas humanas y Pymes que no fueron incluidos por las entidades financieras en la Central de deudores del sistema financiero al 31 de diciembre de 2020	A aquellas Entidades financieras que hayan implementado la apertura remota y presencial de la "Cuenta Gratuita Universal	100%
Crecimiento de canales digitales y automáticos		0,25% del requerimiento total (para aquellas entidades con un crecimiento del 3% al 3,99%) 0,5% del requerimiento total (para aquellas entidades con un crecimiento del 4% al 4,99%) 0,75% del requerimiento total (a aquellas entidades con crecimiento superior al 5%)
Crecimiento de E-cheq		0,75% del total de conceptos sujetos a deducción (máxima deducción teniendo en cuenta una fórmula para determinar el crecimiento de cada entidad)
Ubicación de los cajeros automáticos		Categoría 1: de 0,95 a 1,65 Categoría 2: de 1,2 a 2,0 Categoría 3: de 4,25 a 7,05 Categoría 4: de 7,5 a 14,80

Notas: A partir del 1 de julio de 2020, también se aplica a los préstamos otorgados a clientes que no son PYMES, si esos fondos se invierten para la adquisición de maquinaria y equipo producidos por PYMES locales.

El 14 de mayo de 2020, el BCRA dictaminó que el 100% de los requerimientos de efectivo mínimo correspondientes a los depósitos a plazo pueden establecerse con LELIQ.

El 28 de mayo, a través de Comunicación A 7295, el Banco Central estableció que también se podrán utilizar bonos del Tesoro en pesos con una duración mínima de 180 días para establecer encajes mínimos. De esta forma, y por su carácter voluntario, quedará en las decisiones de cartera de las entidades financieras el uso o no de esta opción, que diversifica la composición de sus activos.

A la fecha de este reporte, los requerimientos de efectivo mínimo para los depósitos en AR\$ son los siguientes:

Requerimientos mínimos	Efectivo	LELIQ y Bonos del Tesoro (Com A 7295)	Bonos del Tesoro 22% (BOTE)	Total
Cajas de ahorro	40%	0%	5%	45%
Cuentas corrientes	40%	0%	5%	45%
Cuentas corrientes - Fondos mutuos	0%	0%	0%	0%
Depósitos a plazo fijo	0%	27%	5%	32%

En relación a los depósitos en USD, los requerimientos de efectivo mínimo son del 25% para los depósitos vista y del 23% para los depósitos a plazo fijo de hasta 29 días de plazo residual. Este requisito se reduce a medida que aumenta el plazo de los depósitos. Para depósitos con plazo residual de entre 30 y 59 días, los requisitos son del 17%, reduciéndose al 11% para depósitos con plazo residual de 60 a 89 días, al 5% para depósitos con plazo residual de 90 a 179 días y al 2% para plazos residuales entre 180 a 365 días. Los depósitos de más de 365 días de plazo residual no tendrán requisito de efectivo mínimo.

Calidad de los activos (finalizado entre abril y junio de 2021)

1. **Clasificaciones de deudores:** En marzo de 2020, el BCRA estableció flexibilizar las reglas con respecto a los criterios para la clasificación y previsión de deudores hasta el 31 de diciembre de 2020, que fueron prorrogadas mediante la Comunicación A 7181 hasta el 31 de marzo de 2021. Estas reglas incluían un período adicional de 60 días de mora antes de que se requiriera que un préstamo fuera clasificado como moroso, e incluían todos los financiamientos a clientes de cartera comercial y préstamos otorgados para consumo o vivienda. Al mismo tiempo, el BCRA determinó la suspensión de la reclasificación obligatoria de los deudores morosos en otros bancos. El 25 de marzo de 2021, a través de la Comunicación A 7245, el BCRA estableció una transición gradual en la definición de deudores para los clientes que optaron por posponer el pago de cuotas. Las entidades financieras deberían aumentar el período de gracia para clasificar a sus deudores en los niveles 1, 2 y 3, tanto para la cartera comercial como para la cartera de consumo o vivienda, según el siguiente cronograma: i) Hasta el 31 de marzo de 2021, en 60 días, ii) Hasta el 31 de mayo de 2021, en 30 días, y iii) A partir del 1 de junio de 2021, las entidades financieras deben clasificar a sus deudores según la clasificación general de deudores.
2. **Programas de diferimiento de préstamos y tarjetas de crédito:** Los programas de diferimiento automático establecidos por el BCRA, tanto para saldos impagos de tarjetas de crédito por financiamientos con vencimiento abril 2020 y septiembre 2020, como para préstamos con vencimiento entre el 1 de abril de 2020 y el 31 de marzo de 2021, podrían no reflejar con precisión el comportamiento de deudores en términos de su capacidad de pago hasta que finalice el periodo de gracia de dichos programas. El período de diferimiento automático de los préstamos se ha extendido varias veces pero finalizó el 31 de marzo de 2021, por lo que los clientes que quisieran aplazar las cuotas con vencimiento desde el 1 de abril de 2021 deberían acordar una refinanciación voluntaria con el banco.

Liquidez y capital

El 19 de marzo de 2020, el BCRA estableció, mediante la Comunicación A 6938, que las instituciones financieras del Grupo "A" podían considerar como capital de Nivel 1 (CON1), al calcular los requerimientos mínimos de capital, la diferencia positiva entre la provisión contable, calculado de acuerdo con el punto 5.5. de la NIIF 9, y la provisión regulatoria, calculada de acuerdo con las normas sobre provisiones mínimas exigidas para insolvencias, o la provisión contable al 30 de noviembre de 2019, la mayor de ambas, es decir, cuando la provisión bajo NIIF sea mayor que la regulatoria (o contable a esa fecha). A la fecha de este reporte, esta disposición continúa vigente.

Dividendos

Mediante Comunicación A 6939 y posteriores prórrogas, el Banco Central suspendió hasta el 31 de diciembre de 2021 la distribución de dividendos por parte de las entidades financieras.

Mediante Comunicación A 7421, el BCRA habilitó a las entidades financieras a distribuir resultados por hasta el 20% de las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2021. Esta distribución podrá efectuarse desde el 1 de enero de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2022, previa autorización del BCRA, en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas. Esta regla no aplica para sociedades controladoras de entidades financieras.

Estas normas solo se aplican a las entidades financieras. Las sociedades controladoras de entidades financieras no estaban sujetas a estas restricciones.

Posición global neta de moneda extranjera

Actualmente las entidades financieras están limitadas por el BCRA en su posición global en moneda extranjera. Para posiciones negativas, las entidades financieras no podrán exceder el 30% de la RPC y para posiciones positivas, no podrán exceder el 5% de la RPC.

Adicionalmente, la posición de contado no podrá exceder el 0% de la RPC. La posición de contado equivale a la posición global menos:

1. La posición neta en operaciones a término, contado a liquidar, futuros, opciones y otros derivados.
2. La posición neta de instrumentos dólar linked.
3. La diferencia positiva entre los saldos de efectivo en caja y el defecto de aplicación de recursos en MEP.
4. Refinanciaciones de exportaciones cuyo fondeo en ME se impute a pasivos dólar linked.
5. Saldo de garantías constituidas por las operaciones con tarjetas de débito, compra y crédito en el exterior por hasta un importe equivalente a cinco días corridos de consumos.

El 10 de septiembre de 2020 el BCRA, mediante la Comunicación A 7101, dispuso que las entidades financieras deberán deducir de la posición global neta de moneda extranjera el importe de las prefinanciaciones de exportaciones cuyo fondeo en moneda extranjera por ese mismo importe se impute a pasivos vinculados con la evolución del valor de la moneda extranjera.

El 25 de noviembre de 2021, el BCRA, mediante Comunicación A 7405, actualizó el porcentaje de la "posición de contado" en moneda extranjera, que a partir del 1 de diciembre de 2021 no podrá superar el importe equivalente al 0% de la responsabilidad patrimonial computable (RCP).

A partir de diciembre de 2021 se deducen de la posición de contado las garantías constituidas por operaciones de tarjetas de crédito en el exterior por un importe equivalente a cinco días corridos de consumos.

Criterio especial de medición para instrumentos de deuda del sector público no financiero

El 31 de diciembre de 2019, el Banco Central, a través de la Comunicación A 6847 otorgó un tratamiento especial a los instrumentos de deuda del sector público no financiero, los cuales entraron en vigencia el 1 de enero de 2020. Excluye transitoriamente del alcance de aplicación de la NIIF 9 a los instrumentos de deuda del sector público no financiero.

Estados contables

Estado de Situación Patrimonial Consolidado (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	jun 21
Activo:					
Efectivo y Depósitos en Bancos	40,256.2	34,523.0	44,350.3	49,105.4	42,454.5
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	19,075.0	28,798.3	30,599.9	18,235.6	30,642.3
Instrumentos derivados	324.6	183.7	302.1	211.3	1,356.2
Operaciones de pase	7,117.4	7,538.5	58,340.6	78,406.7	67,645.2
Otros activos financieros	9,950.1	12,406.3	18,915.3	11,247.2	7,126.1
Préstamos y otras financiaciones	191,009.6	189,100.3	211,285.0	211,494.2	199,820.5
Otros títulos de deuda	212,798.4	187,556.9	107,563.9	123,636.7	115,384.8
Activos financieros entregados en garantía	10,057.2	11,921.7	11,627.3	11,087.5	12,857.7
Activos por impuestos a las ganancias corriente	797.2	1,113.3	1,198.5	1,196.0	499.6
Inversiones en instrumentos de patrimonio	235.0	304.4	359.8	261.1	219.9
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Propiedad, planta y equipo	14,335.3	14,496.8	15,024.3	14,481.0	14,354.7
Propiedades de inversión	11,811.3	11,833.1	11,842.7	12,317.7	12,315.9
Activos intangibles	15,420.3	15,244.8	15,551.4	14,238.1	13,935.8
Activos por impuesto a las ganancias diferido	5,366.1	3,826.1	3,543.8	4,134.3	4,676.0
Otros activos no financieros	4,518.1	4,600.3	3,536.8	3,162.8	3,146.3
TOTAL ACTIVO	543,071.8	523,447.5	534,041.7	553,215.6	526,435.5
Pasivo y Patrimonio neto					
Depósitos	425,423.8	400,349.7	392,741.6	419,800.5	398,812.0
Sector público no financiero	24,637.8	18,242.2	15,623.5	26,911.3	24,489.5
Sector financiero	116.7	96.5	53.2	60.2	202.6
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	400,669.3	382,011.0	377,064.9	392,829.1	374,119.8
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	2,312.2	4,695.0	2,795.5	2,193.2	2,444.8
Instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones de pase	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros pasivos financieros	19,874.8	17,855.6	32,377.3	18,299.4	16,338.1
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	2,944.5	5,123.4	8,513.0	11,735.8	8,107.0
Obligaciones negociables emitidas	546.0	633.0	1,442.2	1,922.3	2,100.3
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.0	0.0	1,921.7	2,001.0
Provisiones	1,053.0	1,185.7	1,244.0	982.6	1,011.2
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	32.2	144.0	84.1	33.2	24.3
Otros pasivos no financieros	21,771.3	21,326.8	22,116.3	22,907.1	22,317.5
TOTAL PASIVO	473,957.8	451,313.2	461,313.9	479,796.0	453,156.3
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE	69,059.0	72,076.7	72,669.7	73,360.8	73,220.3
Patrimonio neto atribuible a participaciones no controladoras	55.0	57.6	58.2	58.9	58.9
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	543,071.8	523,447.5	534,041.7	553,215.6	526,435.5

Estado de resultados consolidado

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	% Variación					TaT	AaA
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21		
NIIF:							
Ingresos por intereses	41,243.4	35,709.9	35,356.7	36,412.8	35,489.8	15.5%	16.2%
Egresos por intereses	-26,025.4	-21,387.9	-20,668.4	-21,931.7	-20,977.7	21.7%	24.1%
Resultado neto por intereses	15,218.0	14,321.9	14,688.3	14,481.1	14,512.2	6.3%	4.9%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2,864.7	3,865.9	3,414.9	3,184.0	3,754.6	-25.9%	-23.7%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	243.0	143.3	251.5	-20.5	-41.1	na	na
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	488.0	551.3	479.3	287.4	303.1	-11.5%	61.0%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	3,595.7	4,560.5	4,145.7	3,450.9	4,016.5	-21.2%	-10.5%
Ingreso financiero neto	18,813.7	18,882.4	18,834.1	17,932.1	18,528.7	-0.4%	1.5%
Ingresos por comisiones	5,396.2	5,664.4	5,761.2	5,768.8	5,607.3	-4.7%	-3.8%
Egresos por comisiones	-1,930.5	-2,033.8	-1,773.2	-1,741.4	-1,701.9	-5.1%	13.4%
Resultado por actividad de seguros	822.2	825.4	823.1	713.3	764.2	-0.4%	7.6%
Resultado neto por comisiones	4,287.9	4,456.1	4,811.2	4,740.7	4,669.6	-3.8%	-8.2%
Subtotal	23,101.6	23,338.4	23,645.2	22,672.8	23,198.3	-1.0%	-0.4%
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	-3,588.4	-3,656.7	-2,647.4	-2,431.3	-2,777.9	-1.9%	29.2%
Otros ingresos operativos	1,411.4	1,695.8	1,400.5	1,365.5	1,311.5	-16.8%	7.6%
Cargo por incobrabilidad	-2,784.4	-2,319.8	-2,216.1	-2,154.0	-3,048.7	20.0%	-8.7%
Ingreso operativo neto	18,140.3	19,057.7	20,182.1	19,452.9	18,683.2	-4.8%	-2.9%
Beneficios al personal	9,990.2	9,490.2	8,658.2	8,289.5	8,496.8	5.3%	17.6%
Gastos de administración	4,988.7	4,602.8	5,307.3	5,361.9	5,624.1	8.4%	-11.3%
Depreciaciones y Amortizaciones	1,537.5	1,589.0	1,490.2	1,421.8	1,432.7	-3.2%	7.3%
Ingresos brutos	2,900.8	2,655.6	2,792.5	2,813.6	2,794.8	9.2%	3.8%
Otros gastos operativos	1,329.1	1,231.0	2,069.0	1,094.4	1,001.6	8.0%	32.7%
Resultado antes de impuesto	-2,605.9	-511.0	-135.1	471.8	-666.8	na	na
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	615.3	67.6	-769.9	-562.4	144.9		324.6%
Resultado neto del periodo	-1,990.6	-443.3	-905.0	-90.6	-521.8	na	na
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	-1,988.6	-442.9	-904.1	-90.3	-521.5	na	na
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras	-0.6	-0.2	0.2	0.2	0.2		
ROE	-11.2%	-2.5%	-4.9%	-0.5%	-2.8%		
ROA	-1.6%	-0.3%	-0.7%	-0.1%	-0.4%		

	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	TaT	AaA
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-682.6	-153.1	213.0	230.7	334.4	345.9%	-304.1%
Resultado integral	(2,671.2)	(596.0)	(691.1)	140.4	(187.1)	na	na

Acerca de Grupo Supervielle S.A.

(NYSE: SUPV; BYMA: SUPV)

Con más de 130 años de trayectoria en Argentina, Grupo Supervielle brinda servicios – financieros y no financieros a sus clientes. Grupo Supervielle reúne múltiples plataformas y marcas tales como Banco Supervielle, IUDÚ Compañía Financiera, Tarjeta Automática, Micro Lending (MILA), Supervielle Seguros, Supervielle Productores Asesores de Seguros, Supervielle Asset Management (SAM), IOL invertironline, Supervielle Agente de Negociación, Bolsillo Digital y Cordial Servicios. Así, forma un ecosistema diverso con una visión compartida donde la centralidad del cliente y la transformación digital constituyen su columna vertebral en la creación de valor de largo plazo. Desde mayo de 2016, las acciones de Grupo Supervielle están listadas en ByMA y en NYSE. Una muestra más de su valor, solidez y compromiso con el fortalecimiento de la economía nacional. Al día de la fecha, Supervielle tiene 183 sucursales bancarias, las sucursales virtuales y sus canales digitales, una red de alianzas y 2 millones de clientes activos. Para obtener más información sobre Grupo Supervielle, visite www.gruposupervielle.com.

Relación con inversores

Ana Bartesaghi	Gustavo Tewel	Valeria Kohan	Gonzalo Mingrone
Treasurer and Investor Relations Officer	Analista Senior de IR	Asistente	Analista Junior de IR
5411-4324-8132	5411-4324-8158	5411-4340-3013	5411-4340-3021

Aviso Legal

El presente comunicado contiene ciertas proyecciones que reflejan opiniones actuales y/o expectativas del Grupo Supervielle y su gerencia en lo relacionado con su rendimiento, negocios y hechos futuros. Utilizamos palabras como “creemos”, “estimamos”, “planeamos”, “esperamos”, “pretendemos”, “apuntamos a”, “estimamos”, “proyectamos”, “predecimos”, “pautamos”, “buscamos”, “futuro”, “debería” y otras expresiones similares para identificar declaraciones con visión de futuro, pero no constituyen la única manera mediante la cual identificamos dichas declaraciones. Ponemos sobre aviso que un gran número de factores podría hacer que los resultados reales difieran materialmente de los planes, objetivos, expectativas, estimaciones e intenciones expresadas en la presente comunicación. Los resultados, rendimiento o hechos reales podrían diferir materialmente de aquellos incluidos en dichas declaraciones como consecuencia de, y sin limitación alguna a, (i) cambios en las condiciones económicas, financieras, de negocio, políticas, legales, sociales u otras condiciones en la República Argentina y en cualquier otro lugar de Latinoamérica o cambios en mercados desarrollados o emergentes, (ii) cambios en los negocios regionales, nacionales e internacionales y en las condiciones económicas, incluyendo inflación, (iii) cambios en las tasas de interés y el costo de depósitos, los cuales podrían, entre otras cosas, afectar los márgenes, (iv) incrementos no anticipados en el financiamiento u otros costos o la incapacidad de obtener deuda adicional o financiamiento de patrimonio en términos atractivos, los cuales podrán limitar nuestra capacidad de fondeo de las operaciones existentes y el financiamiento de nuevas actividades, (v) cambios en la regulación gubernamental, incluyendo regulaciones impositivas y bancarias, (vi) cambios en las políticas de las autoridades argentinas, (vii) litigios y procedimientos regulatorios o legales adversos, (viii) competencia en los servicios financieros y bancarios, (ix) cambios en la condición financiera, solvencia o solvencia patrimonial de los clientes, deudores o contrapartes del Grupo Supervielle, (x) aumentos en las provisiones por préstamos incobrables, (xi) cambios tecnológicos o incapacidad de implementar nuevas tecnologías, (xii) cambios en el gasto o hábitos de ahorro de los consumidores, (xiii) la capacidad de implementar nuestra estrategia de negocios y (xiv) fluctuaciones en el tipo de cambio del Peso. Los asuntos desarrollados en el presente documento también podrían ser afectados por los riesgos e incertidumbres descriptos de tanto en tanto en las presentaciones de Grupo Supervielle ante Securities and Exchange Commission (SEC) de los Estados Unidos y Comisión Nacional de Valores (CNV). Los lectores están advertidos de no depositar confianza indebida en las proyecciones, que solo incluyen información a la fecha del presente documento. Grupo Supervielle no se encuentra obligado y expresamente desconoce intención alguna u obligación de actualizar o revisar ninguna de las proyecciones, independientemente de que resultaran de nueva información, hechos futuros o de otro tipo.