

Segundo Trimestre 2025

RESULTADOS

Agosto 2025



IR-GrupoSupervielle@gruposupervielle.com.ar
Ciudad de Buenos Aires, Argentina

SUPV
LISTED
NYSE

 **BYMA**
Bolsas y Mercados
Argentinos

Aspectos destacados del 2T25: Ejecutando en un contexto macroeconómico de transición

Superando el Crecimiento de Préstamos



- Préstamos +14% TaT vs 11,2% del crecimiento de la industria
- La performance de los préstamos se vio impulsada por un crecimiento del 23% en los préstamos corporativos
- Moderación de los préstamos individuos

Crecimiento de Depósitos



- Depósitos: +6%TaT y +42% AaA.
- Los depósitos en US\$ alcanzaron niveles récord, +16% TaT y +154% AaA, ganando +110 puntos básicos en share y 30 puntos básicos TaT
- Las cuentas remuneradas en AR\$ y US\$ mostraron resultados positivos



Sólida Calidad de Activos y Ratios de Capital

- Ratio NPL del 2,7% sigue la tendencia de la industria de mayor morosidad en préstamos a individuos. En línea con la dinámica de la industria y con la normalización del crédito tras el fuerte crecimiento de los préstamos a individuos.
- El Ratio CET 1 se sitúa en el 13,9%.



Rentabilidad

- ROAE del 6% en términos reales, Resultado Neto en Ps.14 mil millones +62% TaT
- Sólido NIM en 21%
- Ingresos por servicios netos +19% YTD
- Reducción de costos del 13% YTD

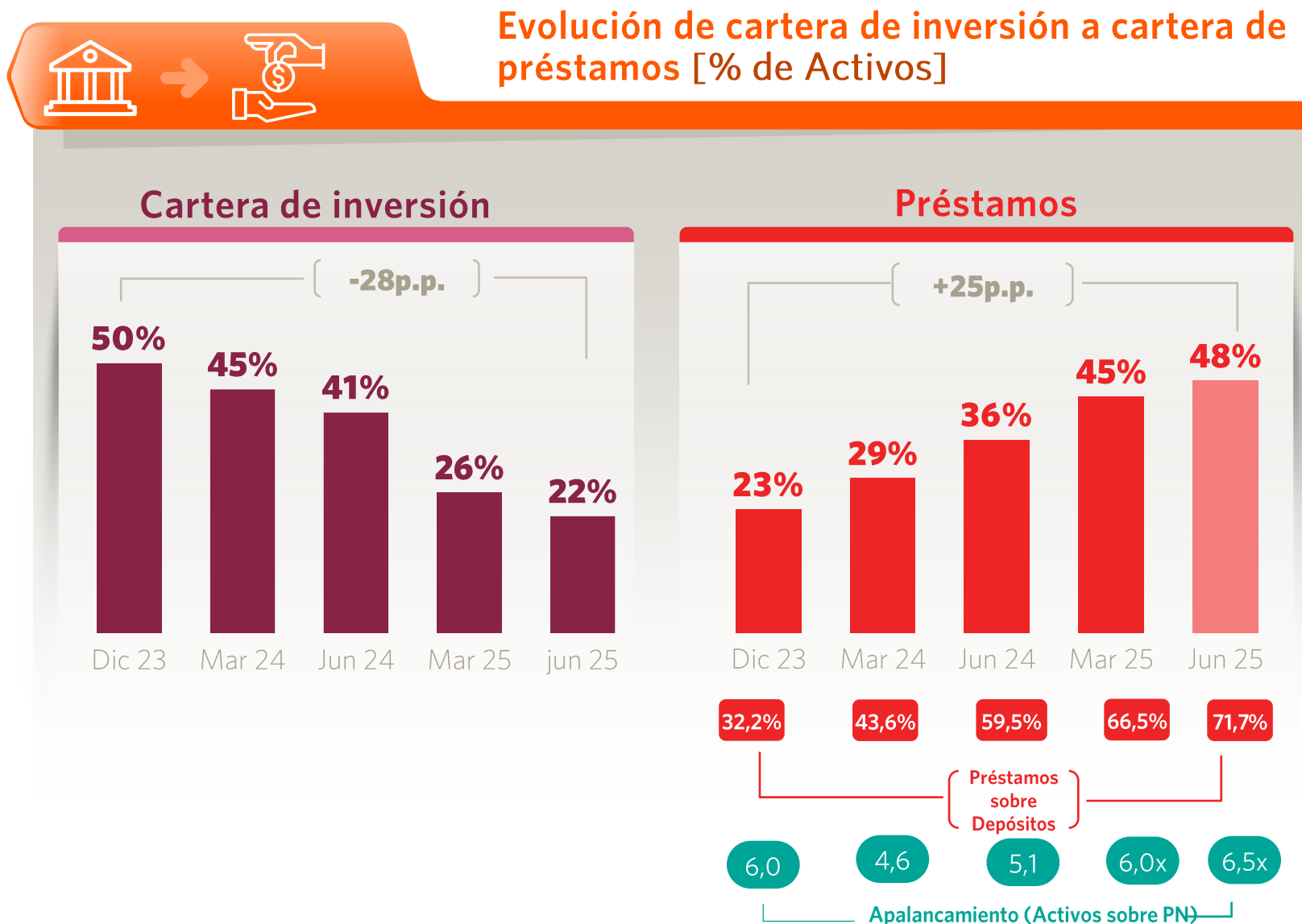
Contexto macro del 2T25

- Eliminación de restricciones cambiarias para individuos
- Inflación continuó desacelerándose
- Contexto impactado por incertidumbre preelectoral y política monetaria restrictiva
- Liquidez limitada en pesos en todo el sistema

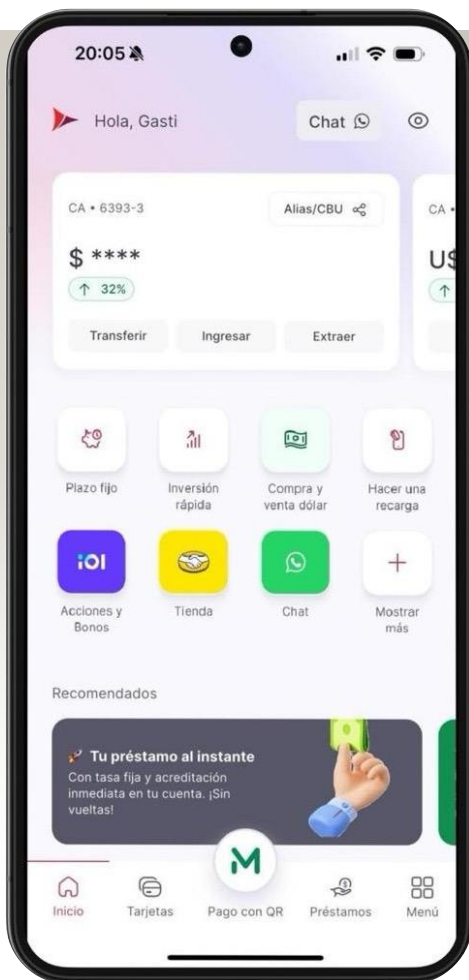
Las condiciones macro y políticas estructurales siguen siendo favorables a pesar de un contexto macro de transición

- Imagen pública del gobierno alrededor del 50%
- Consolidación fiscal continúa con un +0,36% en enero-junio de 2025
- Inflación esperada siga con tendencia a la baja
- Volatilidad antes de las elecciones legislativas con un aumento en el tipo de cambio y tasas de interés
- Se espera que reformas estructurales comiencen después de las elecciones en 4T25
- Se espera que el crecimiento económico y la expansión del crédito se reanuden después de las elecciones del 26 de octubre

Transición hacia mayor proporción de préstamos al sector privado, con P/D y apalancamiento en niveles históricamente bajos



Escalando la innovación: Primeros resultados de nuestras cuatro iniciativas estratégicas



Cuenta Remunerada Innovadora



- Cajas de Ahorro en AR\$* **+13%, 3,5%** por encima del mercado. Saldos vinculados a cuenta sueldo **+27%**
- Cajas de Ahorro en US\$* **+6,2%, 10%** por encima del mercado; vinculadas a cuenta sueldo **+18%**
- Cuentas Corrientes Pymes **+14%** en AR\$; **+43%** en US\$ (30 p.p. por encima del mercado)
- Clientes cuenta sueldo: **+53%** en nuevas altas 6M25 vs 6M24.



Primer banco en tener una tienda online oficial en



- **Fortaleciendo** el "engagement" con 175.000 clientes usando activamente nuestras tarjetas de crédito en la plataforma de MELI
- **Incrementando** relaciones de principalidad
- Más de **+500.000** sesiones desde el lanzamiento

Interacciones integradas impulsadas por Gen AI a través de



- Alcanzando **más de 150.000 interacciones** en julio, crecimiento exponencial
- Lanzamiento de nuevos **productos transaccionales**:
 - Autorizaciones de compra con tarjeta de crédito
 - Pago de transporte público y recargas móviles

Transacciones de inversión impulsadas por IOL a través de la aplicación del Banco



- **+4.700** clientes colocaron **US\$28 millones** en depósitos a plazo fijo via IOL; **30%** >180 días
- Aumentó la actividad de inversión entre los clientes del Banco
- Lanzamos una **nueva propuesta de valor** para clientes de IOL para impulsar el cross-sell



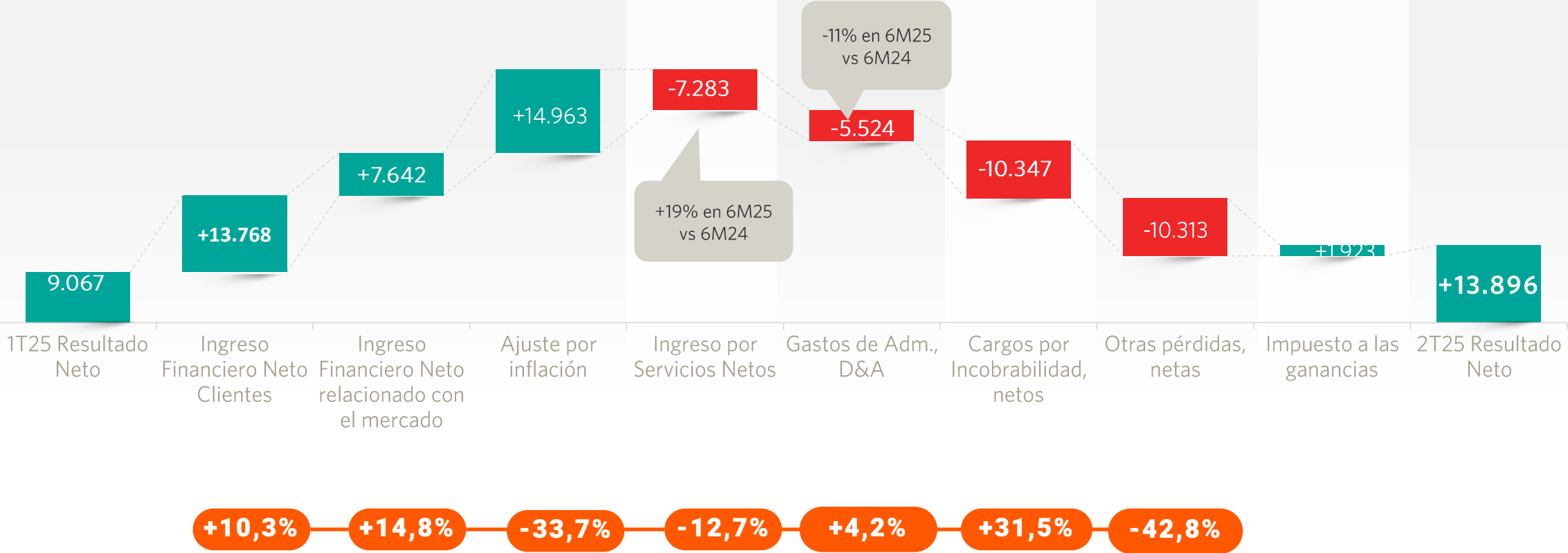
* Cajas de ahorro minoristas por debajo de AR\$20 millones. Salos promedio.

El Resultado Neto del 2T25 aumentó 62% TaT a AR\$13.896 millones, con un ROE del 6%; el crecimiento del IFN y ahorro en costos estructurales compensaron parcialmente los mayores cargos por incobrabilidad y menores comisiones.

2T25 RESULTADOS

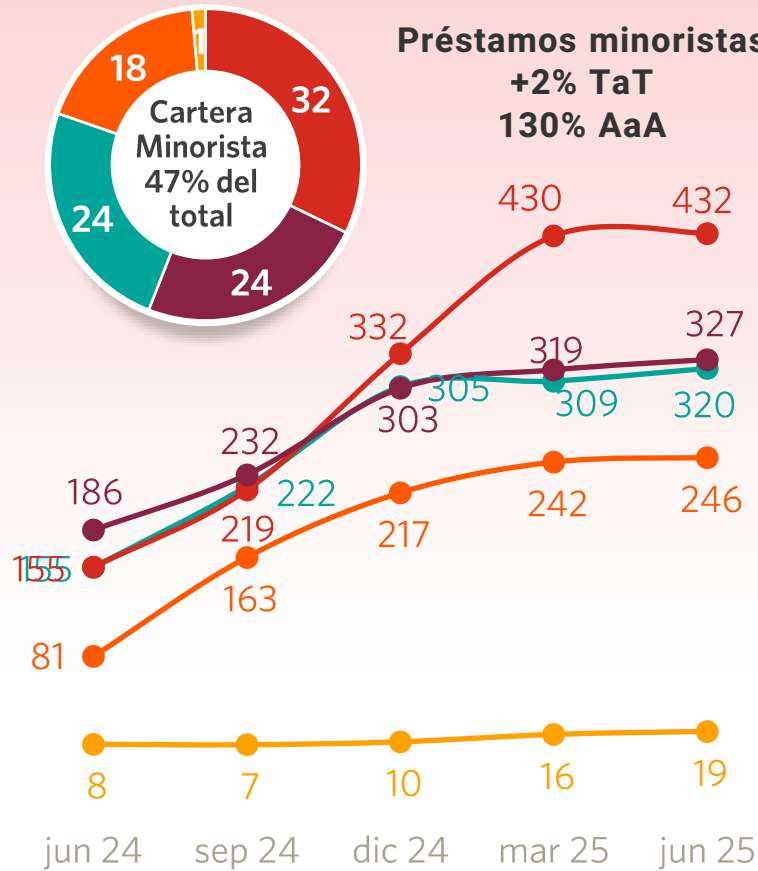
MENSAJE CLAVE

- Mayores spreads sobre mayores volúmenes de préstamos
- Mejora en spreads de títulos del Tesoro
- Menor impacto por inflación en descenso
- Menores comisiones por menores comisiones de broker y la falta de ajuste de comisiones bancarias
- Sólida eficiencia op subyacente, refleja gastos estacionalmente más bajos en el 1T25 e indemnizaciones
- Cargos por incobrabilidad aumentan, reflejando mayor mora en toda la industria y crecimiento de los préstamos
- 2T25 impactado por la venta de propiedades no estratégicas
- Eficiencia impositiva



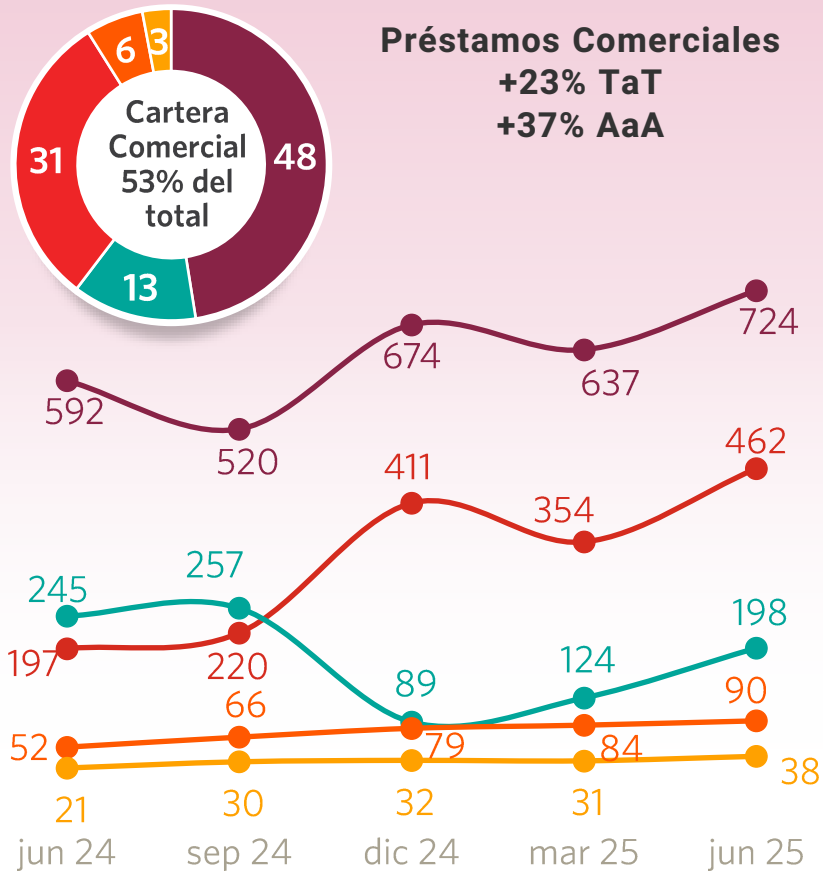
Los préstamos comerciales superan a los préstamos a individuos mientras que la originación de préstamos personales se desacelera en el 2T25 bajo criterios de otorgamiento más estrictos

01 > Préstamos Minoristas: 47% del total desde 35% a Jun 24



En AR\$ Bn.	
TaT	AaA
1%	179%
3%	76%
3%	107%
2%	204%
15%	136%

02 > Préstamos Comerciales: 53% del total desde 65% a Jun 24



- Tarjeta de crédito

Créditos hipotecarios UVA

Préstamos personales

Préstamos prendarios

Otros
- Pagarés

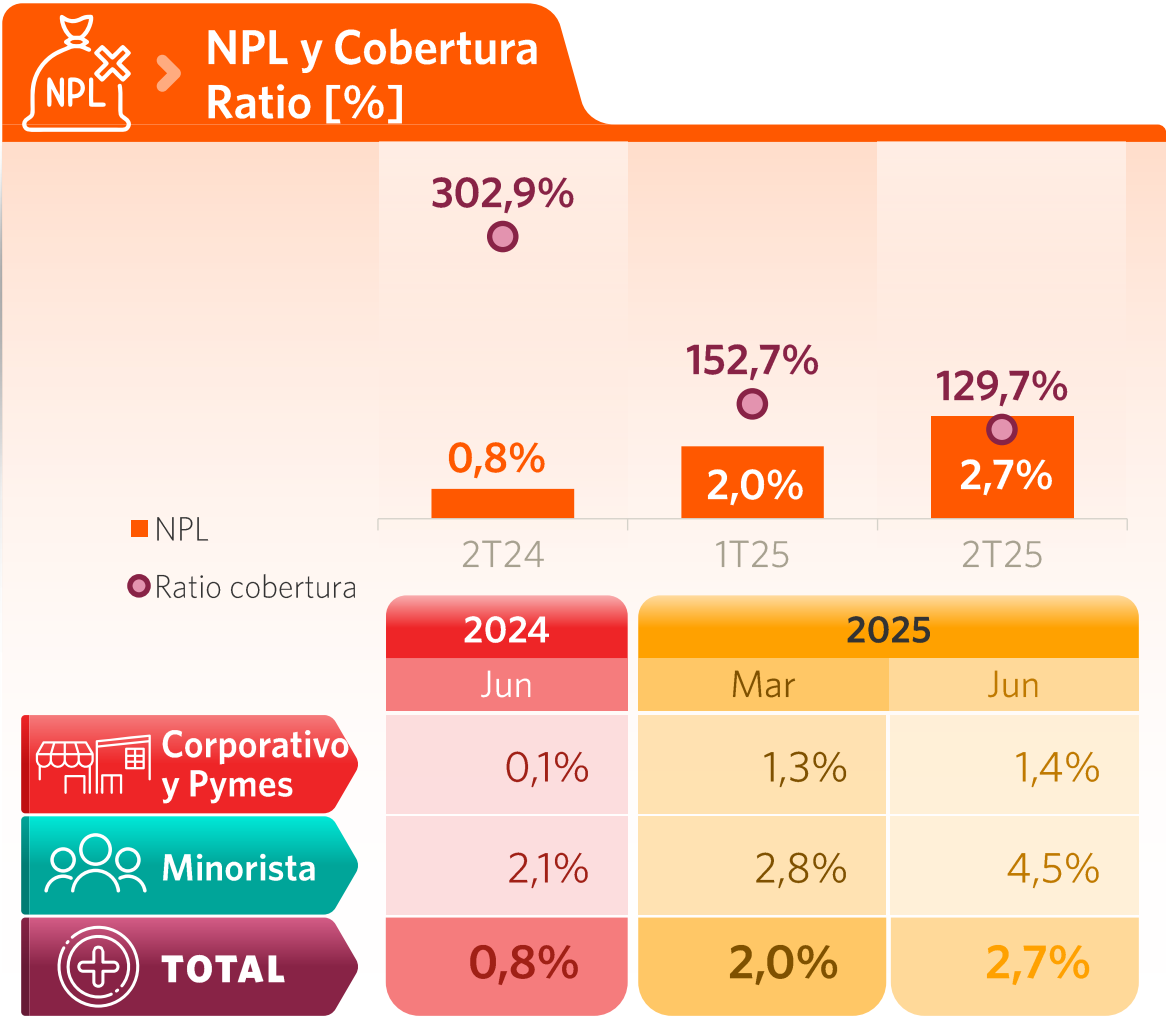
Préstamos de comercio exterior

Otros

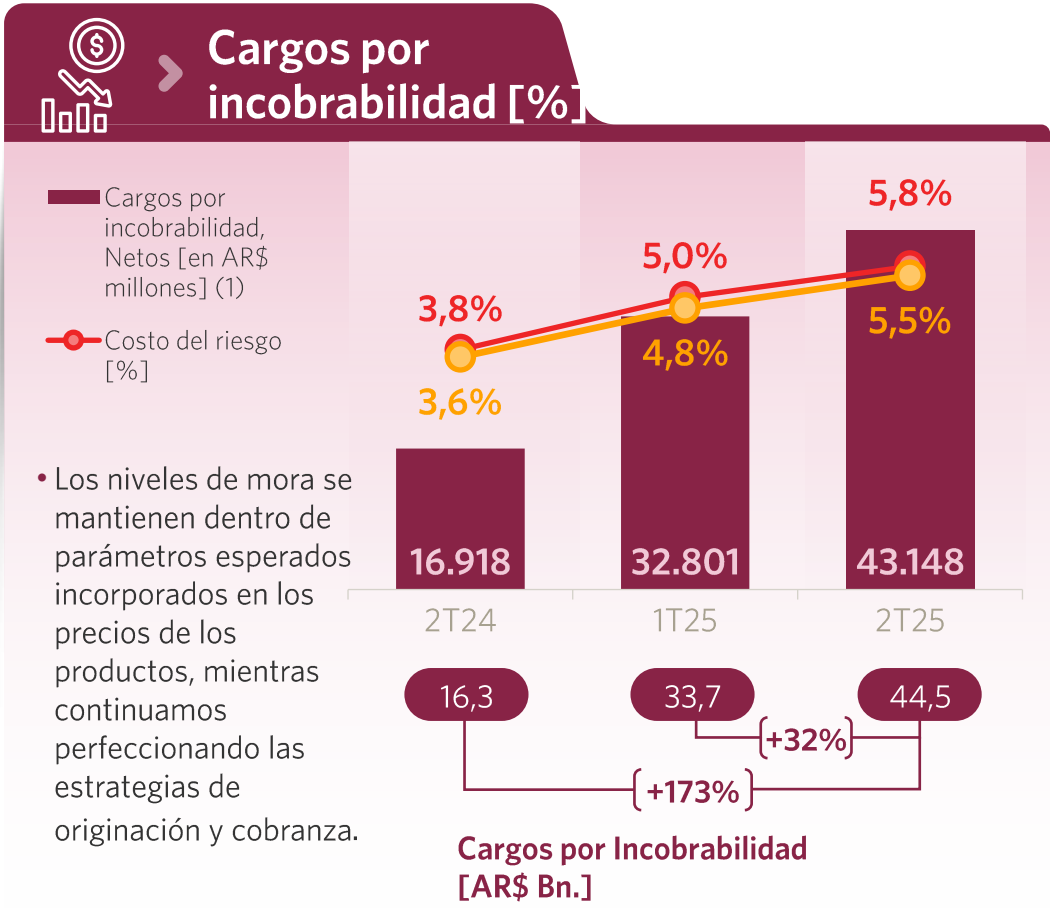
Adelantos

Arrendamientos

Ratio NPL del 2,7%, en línea con niveles históricos y de la industria, lo que refleja la normalización del crédito tras un fuerte crecimiento de los préstamos minoristas en trimestres anteriores



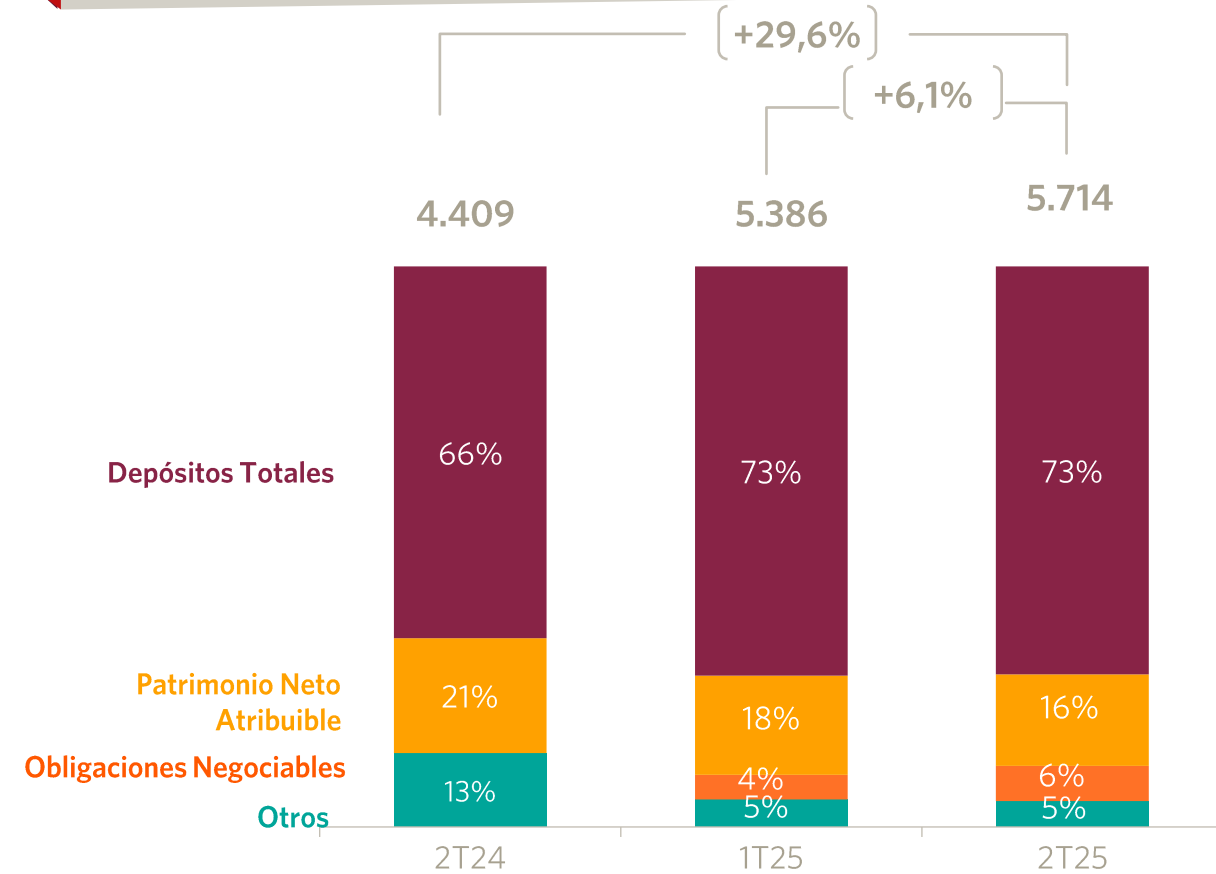
Nota: El ratio NPL incluye garantías fuera de balance concedidas a clientes.



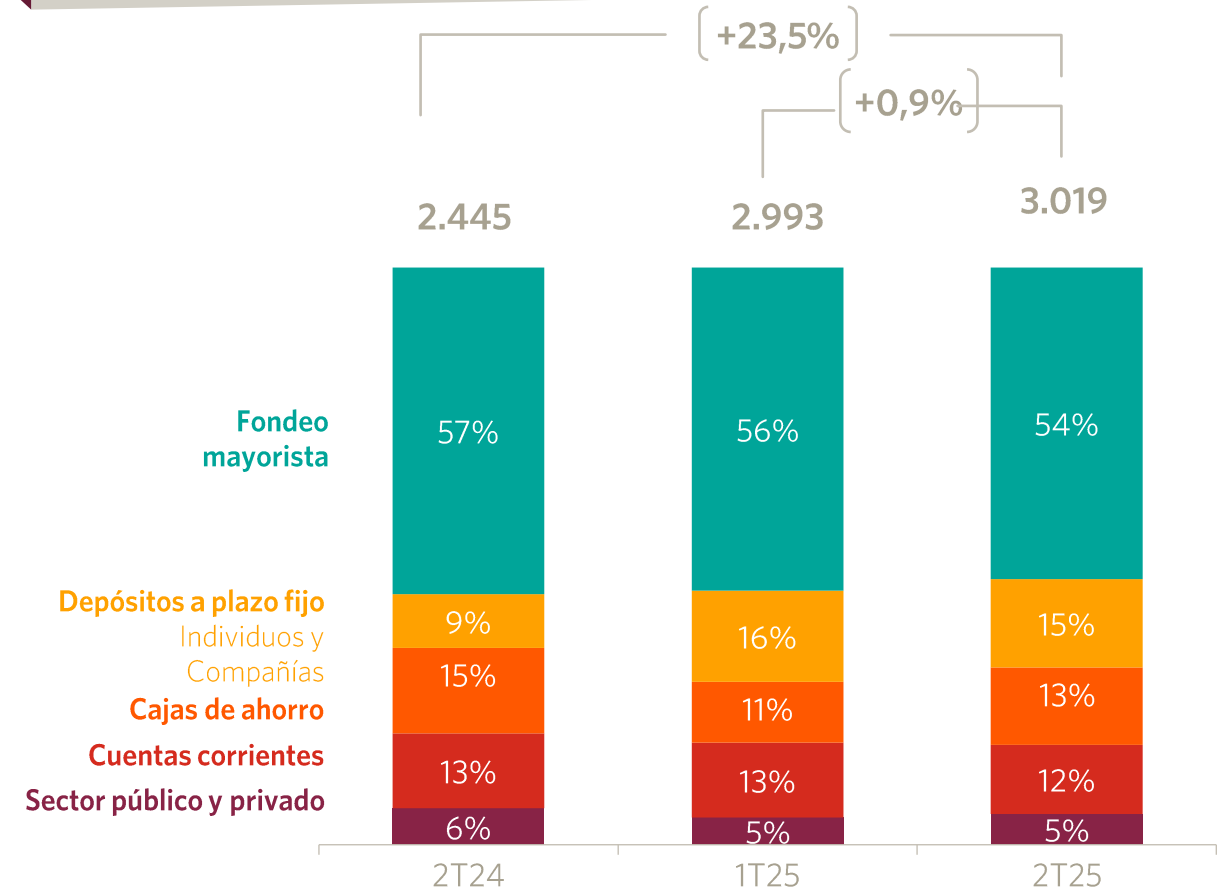
1) Cargos por incobrabilidad, netos: Incluye cargos por incobrabilidad netos de préstamos recuperados y provisiones desafectadas

Fondeo total +30% AaA, impulsado por depósitos y la creciente contribución de las obligaciones negociables que alcanzaron el 6% del financiamiento total

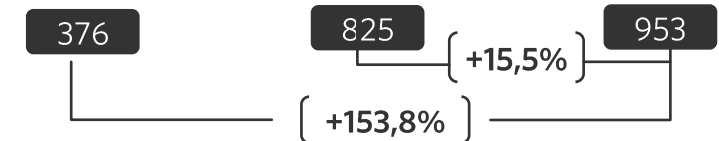
Fondeo [AR\$ Bn.]



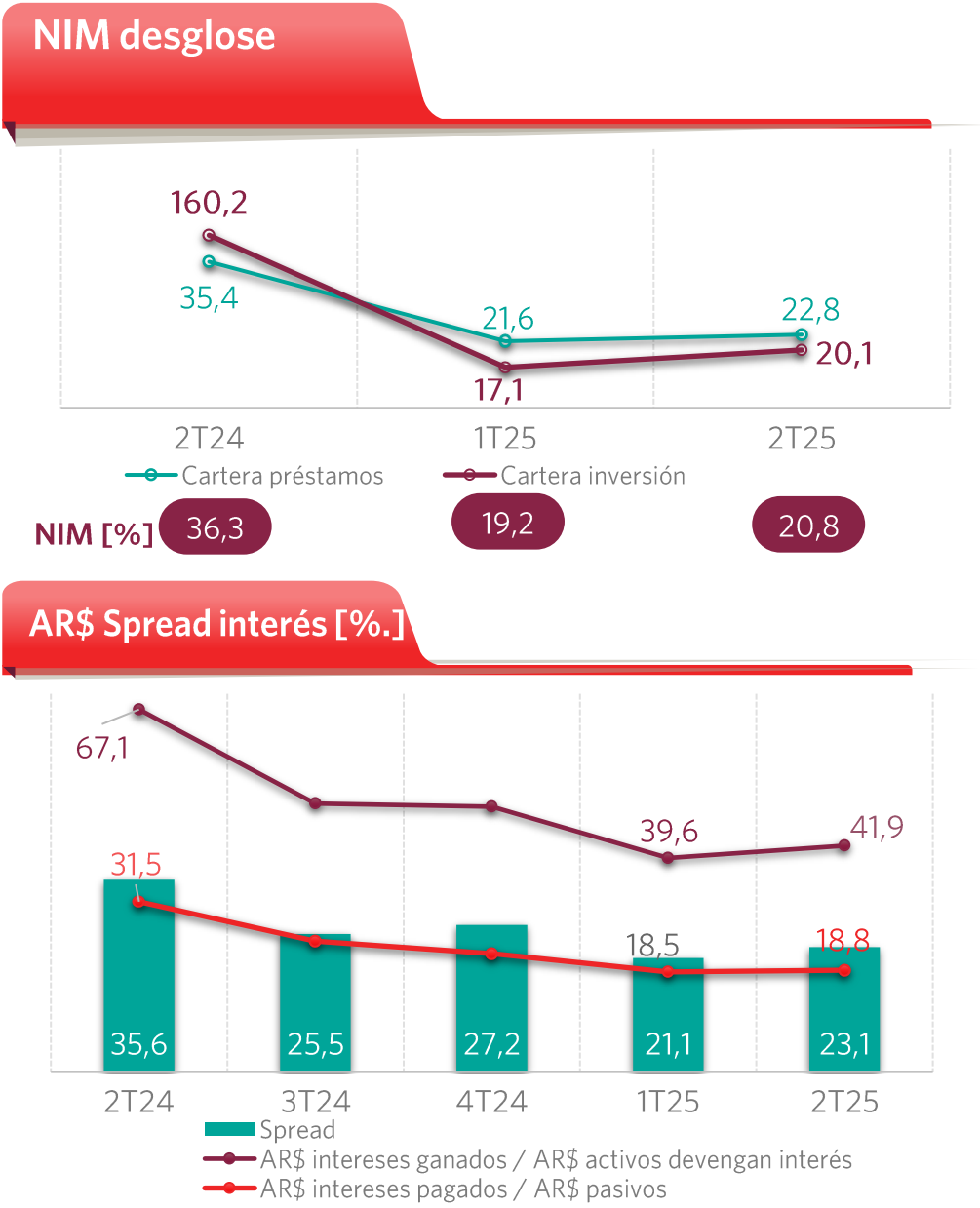
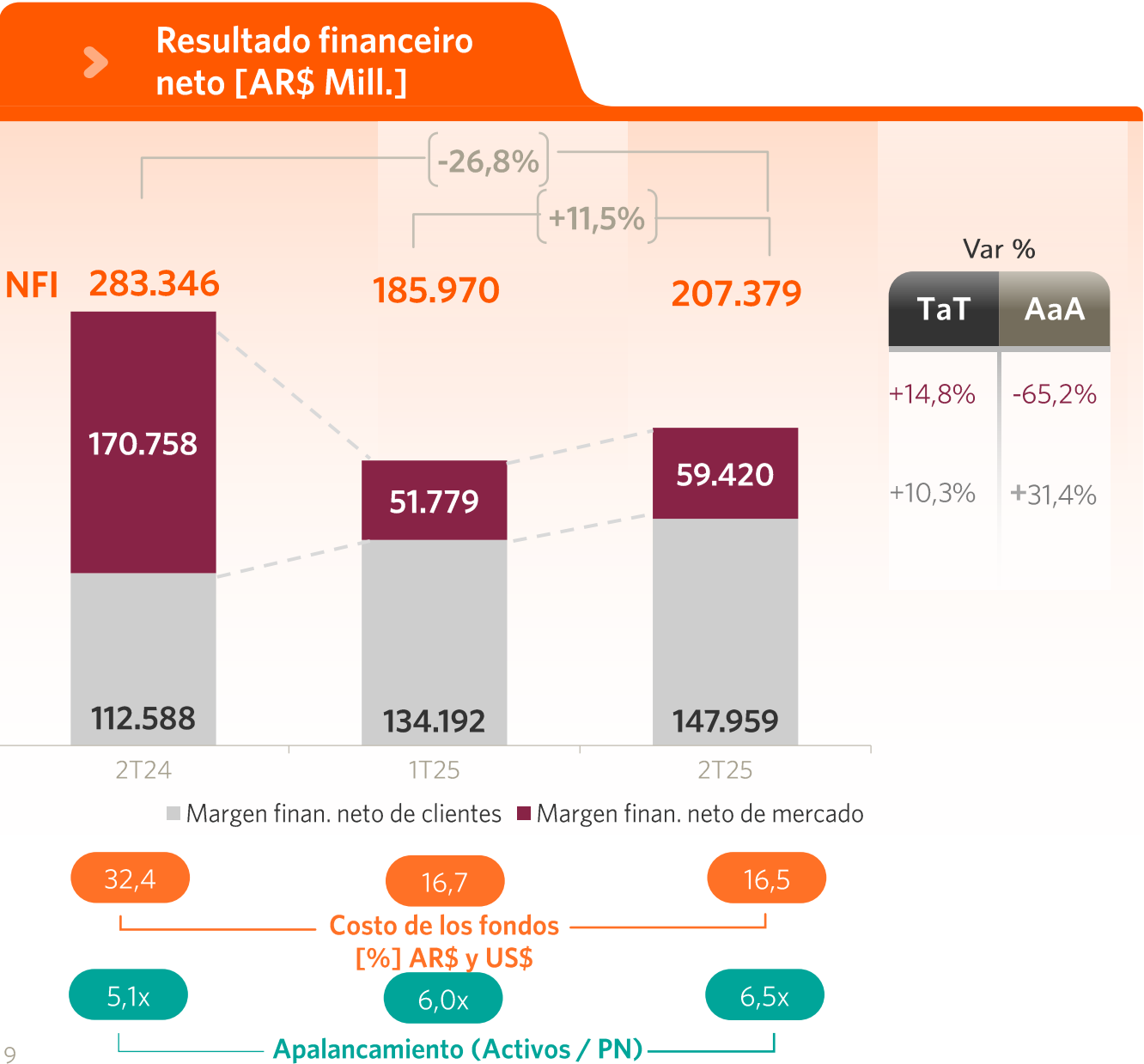
AR\$ Desglose Depósitos [%]



US\$ depósitos



El NIM se expandió 160 pbs TaT hasta el 21% impulsado por aumentos de los spreads tanto en la carteras de clientes como en la cartera relacionada con el mercado



Perspectivas revisadas para 2025 en un año electoral; se prevé que el período de transición se extienda hasta 2026

Préstamos	2T TaT Var \$ 11,2% US\$ 25,0%	AaA Var 71%	2025e 40-50%	- Se espera que los préstamos crezcan entre un 40% y un 50% en términos reales, dependiendo de la política monetaria y la regulación. - Mix equilibrado entre préstamos minoristas y corporativos.
Depósitos	2T TaT Var \$ 0,9% US\$ 15,5%	AaA Var 42%	2025e 20-30%	- LDR seguirá aumentando - La evolución de los depósitos en pesos depende de la política monetaria - Aumento del share de depósitos en US\$
Calidad de los activos Ratio NPL	1T 2025 2,0%	2T 2025 2,7%	2025e 3,0-3,5%	- El ratio NPL se encuentra en niveles históricos, lo que refleja la normalización del crédito. - Se anticipa que el CoR neto se ubicará entre el 5,0% y el 5,5%, también debido a un mayor share minorista.
NIM	2T 2025 20,8%	6M 2025 19,9%	2025e 18-20%	Se espera que el NIM disminuya en comparación con 2024, debido a una mayor desaceleración de la inflación, un aumento del apalancamiento y un cambio del mix hacia préstamos y depósitos en US\$.

Supuestos macro a julio de 2025 (Encuesta de Expectativas de Mercado del BCRA): Inflación de 27%, tipo de cambio fin de operación en 1.405 y PIB de 5,0% en 2025.

Perspectivas revisadas para 2025 en un año electoral; se prevé que el período de transición se extienda hasta 2026

Ingreso Financiero Neto	2T25 AaA Var* 8%	6M25 AaA Var* 19%	2025e Crecimiento en términos reales +10%	- Se prevé que comisiones bancarias aumenten por mayores ingresos y menores gastos. - Se prevé que fees de Asset management sigan el crecimiento de los AUMs. - Rentabilidad de seguros mejora gracias a una mayor penetración de clientes. - El broker se apalanca en nuevas líneas de negocio para compensar los menores ingresos por dólar MEP tras la eliminación de los controles cambiarios.
Gastos Operativos	2T25 AaA Var -6%	6M25 AaA Var -11%	2025e -5% a -8%	Los gastos seguirán disminuyendo en términos reales, lo que refleja eficiencias en la nómina y otros gastos que impulsan un mayor apalancamiento operativo.
ROE	2Q25 5,8%	6M25 4,7%	2025e 5%-10%	- Se espera que el ROE mejore hacia finales de año, impactado por un año electoral. - Mayor foco en la eficiencia de costos.
Capital (CET1)	Mar 2025 15,3%	Jun 2025 13,9%	Dic 2025e 12%-13%	- Los activos ponderados por riesgo aumentan tras el crecimiento de los préstamos y los cambios regulatorios en el 1T25. - Existe potencial de revisión al alza si el regulador permite a los bancos del Grupo 2 adoptar las normas de Basilea III para el riesgo operativo, en línea con los bancos sistémicos.

Supuestos macroeconómicos a julio de 2025 (Encuesta de Expectativas de Mercado del BCRA): Inflación de 27%, tipo de cambio fin de operación en 1.405 y PIB de 5,0% en 2025.

* Ingresos por servicios netos excluyendo ingresos de actividades de seguros

¡Gracias!

