



GRUPO
SUPERVIELLE S.A.

**INFORMA LOS
RESULTADOS
CONSOLIDADOS
AL 3T22**



SUPV
LISTED
NYSE

Índice

Aspectos destacados del tercer trimestre de 2022	5
Resultado Neto y Rentabilidad	16
Resultado financiero neto.....	17
Costo del riesgo de crédito y calidad de los activos	25
Ingresos por servicios netos & Resultados por actividades de seguros.....	31
Gastos & Eficiencia.....	33
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda.....	35
Otros resultados integrales, neto de impuestos.....	36
Impuesto a las ganancias.....	36
Estado de situación patrimonial.....	37
Cartera de préstamos	39
Gestión de riesgo.....	41
Fondeo	42
Exposición a CER-UVA	45
Exposición a moneda extranjera	47
Liquidez y capitalización & Requerimientos de efectivo mínimo.....	47
Resultados por segmento.....	53
Eventos destacados del trimestre	62
Hechos Recientes.....	64
Noticias de ESG	65
Anexo I: Clasificación de títulos de inversión. Metodología contable y exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda.....	66
Anexo II: Activo y Pasivo. Dinámica de Ajuste de Tasas.....	67
Anexo III: Definición de ratios	68
Anexo IV: Marco regulatorio	68
Estados contables.....	80

Grupo Supervielle reporta resultados correspondientes al 3T22

La compañía reportó una pérdida neta consolidada, aunque registró una ganancia antes de impuestos. El banco en forma individual mostró un ROE positivo en términos reales de 2,6%, con una mejora respecto del trimestre anterior.

Buenos Aires, 9 de noviembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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).

En el 3T22, IUDÚ adoptó la norma NIIF 9 para el año fiscal que comenzó el 1 de enero de 2022 y la fecha de transición a NIIF 9 se programó para el 1 de enero de 2021. A fines comparativos, y de acuerdo con la norma NIC 8, los cambios en las políticas contables se aplicaron retroactivamente a los trimestres de 2021 y año completo y primer y segundo trimestre de 2022, por lo que se han reexpresado las cifras reportadas y los ratios aplicables. Una conciliación con las cifras reportadas en 2021 y 2022 se incluye en la página 13 de este informe.

Comentario de la gerencia

Comentando sobre los resultados del tercer trimestre de 2022, Patricio Supervielle, Presidente y CEO de Grupo Supervielle, señaló: *“Continuamos enfocados en la ejecución de nuestros pilares estratégicos, incluyendo iniciativas para incrementar la fidelización de nuestros clientes y la adopción digital, mejorar la calidad de la cartera y generando una mayor eficiencia al redimensionar nuestras operaciones. Avanzamos en este sentido, mientras operamos en un entorno macro desafiante con una inflación que se acelera a 22% en el trimestre, el nivel más alto observado en varias décadas.*

La integración de nuestra base de clientes de IUDÚ a Banco Supervielle evoluciona según lo planeado y avanzamos en la senda para completar este proceso durante el cuarto trimestre de este año. Este proceso, además de permitirnos capturar mayores eficiencias operativas de IUDÚ, nos posibilita brindar a este segmento de clientes el acceso a la amplia gama de productos y servicios financieros del Banco a través de una experiencia omnicanal.

Durante el trimestre cobró impulso la transformación que se está llevando a cabo en nuestra red de sucursales, lo que contribuye a mejorar la productividad. Asimismo, transferimos por completo nuestro negocio de agente financiero del gobierno de la Provincia de San Luis, incluidas las 18 sucursales que prestaban estos servicios. En tanto, continuamos brindando servicios a nuestra sólida franquicia de clientes privados en ese mercado. A fin de impulsar eficiencias adicionales, este mes solicitamos al Banco Central la autorización para cerrar 14 sucursales adicionales, lo que nos permitirá reducir nuestra red de 184 sucursales al cierre de 2020 a 138 al cierre de 2023.

Nuestra cartera de préstamos se incrementó en términos nominales pero creció por debajo de la inflación, en línea con la tendencia del sistema. A pesar del crecimiento más lento de los préstamos, la calidad general de los activos se mantuvo en niveles saludables, con préstamos en situación irregular relativamente estables en niveles del 3,7% y un costo del riesgo neto en un nivel de 2,8%.

En este contexto, el margen financiero neto del trimestre fue de 22% aumentando 320 puntos básicos respecto del trimestre anterior, lo que refleja principalmente mayores rendimientos en los instrumentos del BCRA mantenidos en nuestra cartera de inversiones, compensando el menor margen financiero neto en nuestra cartera de préstamos en pesos como resultado del ajuste de tasas que incrementan de forma rezagada. Si bien reportamos una pérdida neta consolidada para el trimestre, el Banco, nuestra principal subsidiaria reportó un ROE de 2,6% en términos reales, mejorando trimestralmente.

De cara al futuro, si bien Argentina cumplió con los objetivos cuantitativos del FMI, persisten obstáculos fiscales, financieros y monetarios significativos; particularmente en un contexto global más desafiante y enfrentando un año electoral en 2023. En Grupo Supervielle, permanecemos completamente enfocados en la ejecución exitosa de nuestra estrategia de transformación. Por lo tanto, continuamos en el camino de lograr nuestros objetivos de niveles de eficiencia y productividad, que abarcan la integración completa de las operaciones de IUDÚ en el Banco, el redimensionamiento de nuestra red de sucursales, incluida la transferencia de ciertas sucursales de bajo rendimiento en San Luis, y la consolidación de ciertas sucursales mientras aumentamos nuestra base de clientes y su fidelización. Nuestra sólida base de capital con un ratio Tier 1 de 14,2% permanece protegido contra la inflación y proporciona la liquidez suficiente para capear el entorno actual mientras esperamos condiciones económicas y de mercado más favorables.

Asumiendo un contexto macro en línea con el consenso actual del mercado, estamos comprometidos a regresar a un ROE positivo al cierre del 2T23.”, concluyó el Sr. Supervielle.

Aspectos destacados del tercer trimestre de 2022

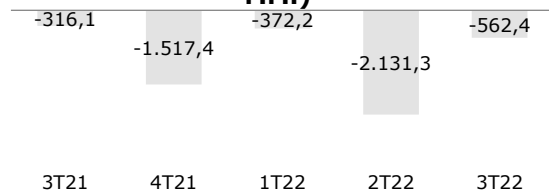
RENTABILIDAD

La pérdida **neta atribuible** registrada en 3T22 fue de AR\$562,4 millones en comparación con una pérdida neta de AR\$316,1 millones en el 3T21 y AR\$2.131,3 millones en el 2T22. El Banco en forma individual excluyendo su participación en IUDÚ reportó una ganancia neta de AR\$458,4 millones, en comparación con una pérdida neta de AR\$747,0 millones en 2T22.

Excluyendo los cargos por indemnizaciones no recurrentes, Supervielle hubiera registrado una ganancia neta de AR\$374,6 millones en el 3T22, con un ROE ajustado en términos reales de aproximadamente +1,8%, en comparación con un negativo del 5,6% en el trimestre anterior. El Banco, excluyendo los cargos por indemnizaciones no recurrentes, hubiera registrado un resultado neto de AR\$1,1 mil millones.

El resultado neto del trimestre continúa siendo impactado por los siguientes factores, entre ellos: i) la baja demanda de crédito del sector privado que continúa en niveles históricamente bajos, impactada aún más por un pico de inflación del 22% en el trimestre, ii) 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 otras subsidiarias, iv) un ajuste en comisiones menor a la inflación del trimestre, y v) un cargo por impuesto a las ganancias de AR\$1.128,4 millones, que tornó en negativo el resultado neto atribuible.

Resultado Neto atribuible (AR\$ MM.)



ROE negativo del 2,7% en 3T22 comparado con un ROE negativo del 1,5% y del 10,2% en 3T21 y 2T22 respectivamente.

El ROE, excluyendo el negocio de préstamos de IUDÚ servicios financieros digitales fue +3,3% en el 3T22, 600 pbs más que el ROE reportado. En 2T22 y 3T21 el ROE excluyendo el negocio de préstamos de IUDÚ fue 740 pbs y 550 pbs superior al reportado respectivamente, lo que refleja una menor pérdida en IUDÚ como resultado del proceso de reestructuración de sus operaciones. El ROE del Banco fue +2,6% en

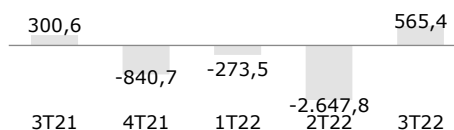
comparación con ROE negativo de 4,4% en 2T22 y +3,3% en 3T21.

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

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue +AR\$565,4 millones en el 3T22 comparada con +AR\$300,6 millones en el 3T21 y una pérdida de AR\$2.647,8 millones en el 2T22.

La variación trimestral se explica por: i) un aumento de 7,4% o AR\$1.690,0 millones en el ingreso financiero neto debido a un mayor rendimiento de los instrumentos del BCRA mientras que las tasa de los préstamos se ajustaron de forma rezagada a la inflación, ii) una disminución de 10,7% o AR\$1.308,7 millones en gastos de personal, el cual incluye AR\$1.400 millones en pagos por indemnizaciones, y iii) una calidad de activos saludable que resultó en una reducción en los cargos por incobrabilidad de AR\$1.164,2 millones a AR\$2.243,5 millones en el 3T22. Estos fueron parcialmente compensados por: i) un aumento de 7,0% o AR\$426,9 millones en gastos administrativos principalmente relacionado con una nueva póliza de seguro contratada relacionada con crédito, ii) un aumento de 11,1% o AR\$425,5 millones en el resultado por exposición a la inflación reflejando la aceleración de la inflación en el trimestre, y, iii) una disminución de 5,7% o AR\$297,1 millones en las comisiones debido a un ajuste rezagado de comisiones respecto de la inflación en el trimestre.

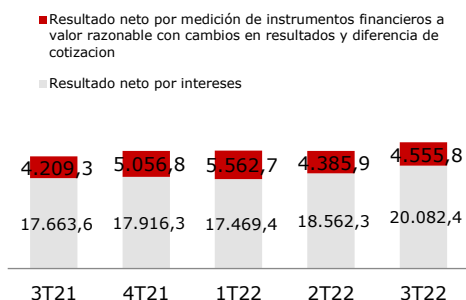
Resultado antes de impuesto (AR\$ MM.)



Los **ingresos netos** alcanzaron los AR\$26.282 mil millones en el 3T22, comparado con AR\$24.554 mil millones en el 3T21 y AR\$24.741 millones en el 2T22. Los incrementos de 6,3% TaT y 7,1% AaA reflejan un mayor ingreso financiero neto, principalmente por mayores rendimientos de instrumentos emitidos por parte del BCRA (instrumentos de deuda de corto plazo emitidos por el BCRA como parte de su política monetaria), títulos públicos y ajuste rezagado de las tasas de préstamos. Esto fue parcialmente compensado por mayores costos de fondeo impactados por alzas en las tasas de interés establecidas por el BCRA y mayores tasas mínimas regulatorias en depósitos a plazo fijo, junto con

menores ingresos por servicios en términos reales impactados por la inflación.

MARGEN FINANCIERO



El **resultado financiero neto** de AR\$24.6638 millones en el 3T22 aumentando 12,6% AaA y 7,4% TaT. La variación trimestral se explica por: i) un aumento de 1.300 pbs en el rendimiento de los instrumentos del BCRA y las operaciones de pases luego de las alzas en las tasas de interés establecidas por el BCRA, ii) un ajuste rezagado de las tasas de préstamos en AR\$, iii) un aumento de 2.600 pbs en el rendimiento de los títulos públicos, y iv) una disminución de 9,7% en los volúmenes de pasivos que devengan intereses en AR\$. Estos fueron parcialmente compensados por: i) un aumento en el costo de fondeo en AR\$ luego de las significativas alzas en las tasas de interés establecidas por el BCRA junto con aumentos regulatorios en las tasas de interés mínimas para los depósitos a plazo fijo, y ii) una débil demanda de crédito que se desempeñó por debajo de la inflación que alcanzó su punto máximo en el trimestre.

Trimestralmente, el ingreso financiero neto del Banco en forma individual aumentó 9,8% TaT a AR\$22.712,5 millones, mientras que el ingreso financiero neto de IUDÚ disminuyó 60,6% TaT a AR\$488,9 millones reflejando la decisión de desacelerar la originación de préstamos del segmento en el contexto de inflación cada vez más creciente.

AaA, el incremento en el ingreso financiero neto fue impulsado por un spread levemente superior en AR\$ reflejando un aumento de 2.580 pbs en el rendimiento de la cartera de inversiones junto con un mayor share de estos títulos sobre los activos totales. Estos fueron parcialmente compensados por un aumento de 1.430 pbs en el costo de fondeo derivado del impacto de aumentos en las tasas de interés, tasas mínimas reguladas sobre depósitos a plazo fijo y una débil demanda de crédito.

El **margen de interés neto** (NIM) alcanzó 22,0% comparado con 18,8% en el 2T22. La variación en el trimestre se explica por mayores tasas de LELIQs que más que compensaron el rezago de las tasas de interés de los préstamos en AR\$. Notar que 2T22 se vio afectado negativamente por la caída en el precio de

nuestras tenencias de bonos argentinos. En forma acumulada, el NIM de 9M22 fue 19,7%, 130 pbs más que el NIM de 9M21. El NIM en AR\$ del 3T22 fue 20,4%, aumentando 350 pbs AaA y 140 pbs TaT. El aumento TaT en el NIM en AR\$ refleja: i) mayor rendimiento de las inversiones en AR\$, parcialmente compensado por un aumento de 920 pbs en el costo de fondeo en AR\$ debido a aumentos en las tasas de interés mínimas reguladas por el BCRA, y ii) un ajuste rezagado en la tasa de los préstamos junto con una disminución de 2,5% en los volúmenes promedio como resultado de la débil demanda de crédito.

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

El **ratio de incobrabilidad total (NPL)** fue de 3,7% en el 3T22, disminuyendo 10 pbs respecto al 2T22. La mejora en el ratio NPL refleja una saludable calidad de los activos con una disminución de la cartera en situación irregular del 11,9% TaT, parcialmente compensado por la disminución de la cartera de préstamos.

Al 30 de septiembre de 2022, el ratio NPL del Banco fue de 2,7%, aumentando 10 pbs TaT, mientras que el ratio NPL de IUDÚ fue de 15,4%, disminuyendo 190 pbs desde 17,3% en el 2T22, reflejando la disminución de 26% en la cartera en situación irregular de la cartera de financiamiento al consumo ya que la Compañía redujo su apetito de crédito en el contexto actual de inflación creciente.

Los **cargos por incobrabilidad (LLP)** totalizaron AR\$2.243 millones en el 3T22, disminuyendo 28,6% AaA y 34,2% TaT. En forma acumulada, LLP disminuyó 27,1% en 9M22 en comparación con 9M21. El desempeño TaT refleja una menor provisión por la transferencia de la cartera de préstamos relacionada con el acuerdo del negocio de agente financiero con la provincia de San Luis. Además, durante el trimestre la Compañía contrató un nuevo seguro relacionado con el crédito que resultó en una reducción en las previsiones.

El nivel de previsiones al 30 de septiembre de 2022 refleja: i) Modelos de pérdida esperada NIIF9 en el Banco y en IUDÚ. En septiembre de 2022, IUDÚ adoptó la norma NIIF 9 para el ejercicio fiscal que comenzó el 1 de enero de 2022, y la fecha de transición a NIIF 9 se programó para el 1 de enero de 2021. A fines comparativos, y de acuerdo con la norma NIC 8, los cambios en las políticas contables se aplicaron retroactivamente a cada uno de los trimestres de 2021 y el año completo, y al primer y segundo trimestre de 2022, por lo que se han reexpresado las cifras reportadas y los ratios aplicables.

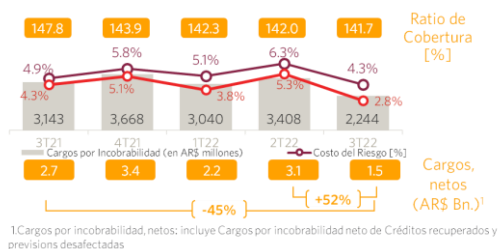
Los cargos por incobrabilidad netos, que equivalen a los cargos por incobrabilidad netos de préstamos

recuperados y provisiones desafectadas, ascendieron a AR\$1.474 millones en el 3T22 en comparación con AR\$3.061 millones en el 2T22. Los cargos por incobrabilidad, netos en el Banco ascendieron a AR\$ 911 millones en el 3T22 comparado con AR\$2,2 mil millones en el 2T22.

El **ratio de cobertura por incobrabilidad** alcanzó 141,7% al 30 de septiembre de 2022, 142,0% al 30 de junio de 2022 y 147,8% al 30 de septiembre de 2021. El ratio de cobertura reportado para el 2T22 fue de 108,3% antes del reajuste.

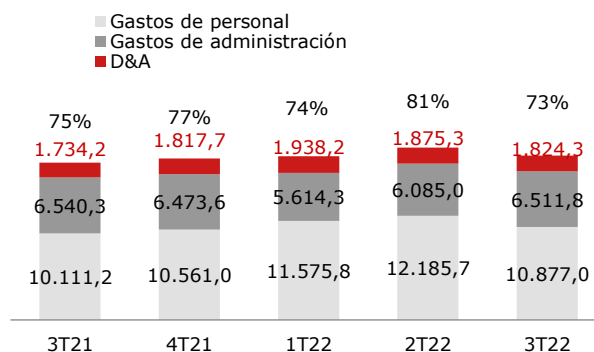
El ratio de cobertura del Banco fue de 137,8% al 30 de septiembre de 2022, en comparación con 141,6% al 30 de junio de 2022 y 157,5% al 30 de septiembre de 2021. El ratio de cobertura de IUDÚ fue de 150,5% al 30 de septiembre de 2022, 142,7% al 30 de junio de 2022 y 129,8% al 30 de septiembre de 2021.

Al 30 de septiembre de 2022, el 62% de la cartera comercial en situación irregular se encontraba garantizada, manteniéndose en niveles elevados.



GASTOS Y EFICIENCIA

El **ratio de eficiencia** fue de 73,1% en el 3T22, comparado con 74,9% en el 3T21 y 81,4% en el 2T22. La disminución TaT fue impulsada principalmente por un aumento de 6,2% o AR\$1.542 millones en los ingresos, mientras que los gastos disminuyeron 4,6% o AR\$932,9 millones. Excluyendo los pagos por indemnizaciones y los cargos por jubilación anticipada, el ratio de eficiencia hubiera sido de 67,8% en el 3T22 en comparación con 75,8% en el 2T22.



LIQUIDEZ

El **ratio de préstamos totales sobre depósitos totales** fue 49,8% en comparación con 53,3% al 30 de septiembre de 2021 y 46,3% al 30 de junio de 2022. El ratio de préstamos en AR\$ sobre depósitos en AR\$ fue del 50,4 % al 30 de septiembre de 2022, una disminuyendo del 52,9% al 30 de septiembre de 2021, y aumentando del 46,3% al 30 de junio de 2022. El ratio de préstamos en US\$ sobre depósitos en US\$ fue del 43,6% al 30 de septiembre de 2022, en comparación con el 56,2% al 30 de septiembre de 2021 y del 46,5% al 30 de junio de 2022.

Los **depósitos totales** fueron AR\$428.014 millones sin cambios (+0,6%) TaT y 53,0% AaA en términos nominales. En términos reales, los depósitos totales disminuyeron 17,5% TaT y 16,4% AaA. Los depósitos en AR\$ alcanzaron AR\$390.294,6 millones, sin cambios (+0,3%) TaT y 57,3% AaA en términos nominales. En términos reales, los depósitos en AR\$ disminuyeron 17,8% TaT y 14,0% AaA. Por su parte, los depósitos promedio en AR\$ disminuyeron 8,6% TaT, mientras que los depósitos promedio core en AR\$ disminuyeron 3,8% TaT. La variación TaT en términos reales de los depósitos en AR\$ fue impulsada principalmente por la gestión de liquidez que refleja una disminución del 19,6% en el fondeo institucional, mientras que los depósitos core en AR\$ disminuyeron un 16% principalmente por la estacionalidad y la disminución de los depósitos relacionados con la transferencia del acuerdo de agente financiero con la provincia de San Luis.

ACTIVOS

Los **préstamos totales** aumentaron 43,0% AaA y 8,3% TaT en términos nominales a AR\$213.304 millones. En términos reales, los préstamos disminuyeron 11,2% TaT y 21n8% AaA impactados por la elevada inflación que aumentó a 22% TaT y 83% AaA. De forma comparativa, excluyendo la

transferencia de la cartera de préstamos relacionada con el contrato de agente financiero de San Luis, los préstamos hubieran aumentado 11% TaT en términos nominales, en línea con el desempeño de la industria. La variación TaT en términos reales fue impulsada por una débil demanda de crédito en todos los segmentos de negocios junto con altos niveles de inflación.

Los préstamos en U\$S ascendieron a US\$111,7 millones, disminuyendo 38,1% AaA y 16,8% TaT.

Los **activos totales** disminuyeron 16,3% AaA y 14,7% TaT, alcanzando AR\$562.812,5 millones al 30 de septiembre de 2022, impactados por una inflación elevada del 22% TaT y 83% AaA. La variación TaT refleja principalmente menores saldos en términos reales de instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones de pases por la gestión de la liquidez, una disminución de 11,2% en términos reales en saldos de préstamos y una disminución de 10,6% en términos reales en títulos públicos. Por su parte, los activos promedio en AR\$ disminuyeron 7,7% TaT en términos reales.

CAPITAL

TIER1 al 30 de septiembre de 2022 fue de 14,2% reflejando aumentos de 60 pbs en comparación con el 2T22 y 10 pbs a partir del 30 de septiembre de 2021.

El incremento en el ratio Tier 1 en el 3T22 refleja principalmente que la expansión en los activos ponderados por riesgo fue más que compensada por el ajuste por inflación del capital, ya que la cartera de préstamos creció por debajo de la inflación en el trimestre.

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.

En el 3T22, IUDÚ adoptó la norma NIIF 9 para el año fiscal que comenzó el 1 de enero de 2022 y la fecha de transición a NIIF 9 se programó para el 1 de enero de 2021. A fines comparativos, y de acuerdo con la norma NIC 8, los cambios en las políticas contables se aplicaron retroactivamente a los trimestres de 2021 y año completo y primer y segundo trimestre de 2022, por lo que se han reexpresado las cifras reportadas y los ratios aplicables.

Aspectos destacados

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)						% Variación				
ESTADO DE RESULTADOS	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT	AaA	9M22	9M21	% VAR
Resultado neto por intereses	20,082.4	18,562.3	17,469.4	17,916.3	17,663.6	8.2%	13.7%	56,114.1	53,364.0	5.2%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros y diferencias de cotización	4,555.8	4,385.9	5,562.7	5,056.8	4,209.3	3.9%	8.2%	14,504.5	13,836.5	4.8%
Ingreso financiero neto	24,638.2	22,948.3	23,032.1	22,973.1	21,872.9	7.4%	12.6%	70,618.6	67,200.5	5.1%
Ingresos por servicios netos (excluye resultados por actividades de seguros)	3,996.4	4,227.4	4,428.5	4,864.5	4,912.5	-5.5%	-18.6%	12,652.3	14,374.8	-12.0%
Resultados por actividades de seguros	936.7	1,002.9	1,006.8	1,004.0	870.1	-6.6%	7.7%	2,946.4	2,767.9	6.4%
RECPAM	-4,260.2	-3,834.8	-3,903.4	-2,941.4	-2,725.2	11.1%	56.3%	-11,998.4	-9,810.7	22.3%
Cargos por incobrabilidad	-2,243.5	-3,407.7	-3,039.9	-3,667.6	-3,142.7	-34.2%	-28.6%	-8,691.1	-11,919.9	-27.1%
Gastos de Personal y administración	17,388.9	18,270.7	17,190.2	17,034.6	16,651.5	-4.8%	4.4%	52,849.7	50,967.3	3.7%
Resultado antes de impuesto	565.4	-2,647.8	-273.5	-840.7	300.6			-2,355.9	-1,901.1	
Resultado Neto atribuible	-562.4	-2,131.3	-372.2	-1,517.4	-316.1			-3,065.8	-1,837.2	
Ganancia por acción	-1.2	-4.7	-0.8	-3.3	-0.7			-6.7	-4.0	
Ganancia por ADRs	-6.2	-23.3	-4.1	-16.6	-3.5			-33.6	-20.1	
Acciones en circulación promedio (en millones)	455.6	456.7	456.7	456.7	456.7			456.3	456.7	
Otros resultados integrales	310.5	-832.6	-186.7	259.8	281.4					
Resultado integral	-251.8	-2,963.9	-558.9	-1,257.5	-34.7			-3,774.6	-2,264.7	
BALANCE	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	TaT	AaA			
Total del activos	562,812.5	659,770.7	635,539.1	648,388.3	672,191.4	-14.7%	-16.3%			
Activos promedio ¹	567,310.7	617,975.8	623,993.2	633,767.8	644,571.3	-8.2%	-12.0%	615,154	659,837	-6.8%
Préstamos & Arrendamientos financieros ²	213,304.4	240,320.9	238,862.7	267,742.6	272,922.3	-11.2%	-21.8%			
Total depósitos	428,014.0	518,917.1	488,332.6	479,052.5	512,058.0	-17.5%	-16.4%			
Patrimonio neto	81,012.3	81,589.0	84,975.6	85,625.7	86,883.8	-0.7%	-6.8%			
Patrimonio neto promedio ¹	83,546.1	83,448.4	84,586.7	86,377.6	87,049.2	0.1%	-4.0%	85,801	88,450	-3.0%

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	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	9M22	9M21
Rentabilidad y Eficiencia							
ROE	-2.7%	-10.2%	-1.8%	-7.0%	-1.5%	-4.8%	-2.7%
ROA	-0.4%	-1.4%	-0.2%	-1.0%	-0.2%	-0.7%	-0.4%
Margen de interés neto (NIM)	22.0%	18.8%	19.2%	18.3%	16.8%	19.7%	18.4%
Ratio de ingresos por servicios netos	16.7%	18.6%	19.1%	20.3%	20.9%	18.1%	20.3%
Gastos / Activos	13.5%	13.0%	12.3%	11.9%	11.4%	12.7%	11.6%
Ratio de Eficiencia	73.1%	81.4%	74.1%	76.6%	74.9%	76.1%	73.9%
Liquidez y Capital							
Préstamos en AR\$ como % del total de depósitos en AR\$	49.8%	46.3%	48.9%	55.9%	53.3%		
Préstamos en US\$ como % del total de depósitos en US\$	50.4%	46.3%	48.8%	56.1%	52.9%		
Préstamos como % del total de depósitos	43.6%	46.5%	49.9%	53.6%	56.2%		
Ratio de cobertura de liquidez ³	102.3%	104.0%	116.3%	109.6%	126.0%		
Patrimonio neto como % del total de activos	14.4%	12.4%	13.4%	13.2%	12.9%		
Capital / Activos ponderados por riesgo ⁴	14.8%	14.2%	14.4%	13.3%	14.7%		
Capital TIER1 / Activos ponderados por riesgo ⁵	14.2%	13.6%	13.8%	12.7%	14.1%		
Activos ponderados por riesgo / Activo total	64.6%	58.8%	60.7%	65.2%	62.8%		
Calidad de los activos							
Préstamos en situación irregular como % del total de préstamos ⁶	3.7%	3.8%	4.3%	4.3%	5.4%		
Previsiones como % del total de préstamos	5.3%	5.4%	6.2%	6.3%	7.9%		
Ratio de Cobertura ⁶	141.7%	142.0%	142.3%	143.9%	147.8%		
Costo de riesgo del crédito	4.3%	6.3%	5.1%	5.8%	4.9%	5.2%	6.3%
Costo neto de riesgo del crédito	2.8%	5.3%	3.8%	5.1%	4.3%	3.9%	5.4%

Variables Macroeconómicas	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	9M22	9M21
Variación Índice de precios al consumidor TaT (%) ⁷	22.0%	17.3%	16.1%	10.2%	9.3%	66.1%	37.0%
Variación Índice de precios al consumidor AaA (%) ⁷	83.0%	64.0%	55.1%	50.9%	52.5%		
UVA (var)	19.9%	18.5%	11.8%	9.9%	9.4%		
Tipo de cambio Pesos/US\$	147.32	125.22	110.98	102.75	98.74		
Tasa BADLAR (fdp)	69.1%	50.6%	41.8%	34.1%	34.2%		
Tasa BADLAR (promedio)	59.4%	45.7%	38.6%	34.2%	34.1%		
Tasa de política monetaria (fdp)	75.0%	52.0%	44.5%	38.0%	38.0%		
Tasa de política monetaria (promedio)	63.9%	48.2%	41.3%	38.0%	38.0%		
DATOS OPERATIVOS							
Banco- Clientes Activos (en millones)	1.55	1.55	1.49	1.46	1.45		
IUDÚ- Clientes Activos (en millones)	0.30	0.38	0.37	0.40	0.44		
IOL- Clientes Activos (en millones)	0.12	0.10	0.11	0.11	0.11		
Sucursales Bancarias	165	183	183	183	183		
Empleados (banco)	3,338	3,406	3,427	3,494	3,574		
Empleados (otras subsidiarias)	564	793	1,100	1,313	1,310		

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 30 de septiembre 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 adopción de la norma NIIF 9 por parte de IUDÚ en el 3T22, retroactivamente desde el 1 de enero de 2022, todos los trimestres anteriores de 2021 y 2021 se han reexpresado y, por lo tanto, estos ratios se han visto afectados. Fuente: INDEC.

Información gerencial – Cifras a valores históricos

La información de gestión del 3T22, 2T22, 1T22, 4T21 y 3T21 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		9M22	9M21	% VAR
	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT	AaA			
Normativa Bancaria Argentina:										
Ingresos por intereses	54,791.6	39,270.7	28,747.3	25,157.4	23,569.4	39.5%	132.5%	122,809.6	62,068.1	97.9%
Egresos por intereses	-35,946.8	-24,821.5	-17,274.8	-14,670.5	-14,122.2	44.8%	154.5%	- 78,043.1	- 36,467.5	114.0%
Resultado neto por intereses	18,844.8	14,449.2	11,472.5	10,486.9	9,447.1	30.4%	99.5%	44,766.5	25,600.6	74.9%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	3,729.0	2,841.9	3,267.2	2,694.0	2,076.3	31.2%	79.6%	9,838.2	6,208.4	58.5%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	606.4	464.2	445.2	342.6	185.3	30.6%	227.2%	1,515.8	510.0	197.2%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	4,335.4	3,306.1	3,712.5	3,036.6	2,261.6	31.1%	91.7%	11,354.0	6,718.4	69.0%
Ingreso financiero neto	23,180.3	17,755.3	15,185.0	13,523.4	11,708.7	30.6%	98.0%	56,120.5	32,319.0	73.6%
Ingresos por comisiones	5,871.7	5,127.5	4,563.8	4,096.5	3,738.1	14.5%	57.1%	15,562.9	9,964.5	56.2%
Egresos por comisiones	-2,122.7	-1,808.8	-1,630.9	-1,259.1	-1,122.1	17.4%	89.2%	- 5,562.4	- 3,029.9	83.6%
Resultado por actividad de seguros	733.7	668.7	570.8	538.4	424.5	9.7%	72.8%	1,973.3	1,184.6	66.6%
Resultado neto por comisiones	4,482.6	3,987.4	3,503.7	3,375.8	3,040.6	12.4%	47.4%	11,973.7	8,119.3	47.5%
Otros ingresos operativos	2,105.9	1,331.4	1,364.9	3,397.3	836.7	58.2%	151.7%	4,802.2	2,587.9	85.6%
Cargo por incobrabilidad	-2,252.5	-2,616.9	-1,847.0	-1,566.5	-1,382.8	-13.9%	62.9%	- 6,716.5	- 4,495.6	49.4%
Ingreso operativo neto	27,516.3	20,457.1	18,206.5	18,730.0	14,203.2	34.5%	93.7%	66,179.9	38,530.5	71.8%
Beneficios al personal	10,241.2	9,458.9	7,634.3	6,157.0	5,350.0	8.3%	91.4%	27,334.4	15,313.9	78.5%
Gastos de administración	6,087.9	4,760.7	3,719.3	3,796.7	3,478.5	27.9%	75.0%	14,567.9	9,240.1	57.7%
Depreciaciones y Amortizaciones	848.5	767.7	762.0	642.4	554.0	10.5%	53.2%	2,378.2	1,510.6	57.4%
Ingresos brutos	875.0	650.5	2,153.5	2,012.0	1,816.9	34.5%	-51.8%	3,679.0	4,945.1	-25.6%
Otros gastos operativos	4,265.0	3,332.7	964.3	1,013.4	730.8	28.0%	483.6%	8,562.0	1,718.1	398.3%
Resultado antes de impuesto	5,198.8	1,486.6	2,973.1	5,108.6	2,273.0	249.7%	-19.5%	9,658.6	5,802.7	66.4%
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	-1,742.0	-2,514.8	-1,588.7	862.3	-281.7	-30.7%	-	- 5,845.5	- 2,494.1	134.4%
Resultado neto del período	6,940.8	4,001.4	4,561.8	4,246.3	2,554.8	73.5%	171.7%	15,504.1	8,296.8	86.9%
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	6,934.5	3,999.5	4,557.7	4,242.4	2,552.7	73.4%	171.7%	15,491.7	8,289.7	86.9%
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras	5.3	2.9	4.1	3.9	2.1	81.7%	149.3%	12.4	7.2	72.5%
Otros resultados integrales, neto de impuestos	271.4	-588.6	-69.1	1,461.4	-396.5	-146.1%	-168.4%	- 386.4	- 507.5	-23.9%
Resultado integral del período	7,212.2	3,412.8	4,492.7	5,707.7	2,158.3	111.3%	234.2%	15,117.7	7,790.7	94.0%
Resultado integral del período atribuible a los propietarios de la controladora	7,205.7	3,411.4	4,488.6	5,702.4	2,156.5	111.2%	234.1%	15,105.7	7,782.7	94.1%
Resultado integral del período atribuible a participaciones no controladoras	5.5	2.4	4.0	5.4	1.8	126.9%	211.4%	12.0	6.6	81.0%
ROE	35.4%	23.8%	31.6%	32.7%	21.5%					
ROA	5.2%	3.3%	4.4%	4.6%	3.0%					

Banco Supervielle & IUDÚ – Estado de Resultados & Ratios

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)	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT	AaA
Income Statement Data IFRS:							
Ingresos por intereses	19,312.9	17,548.2	16,026.4	16,594.7	16,040.4	10.1%	20.4%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	3,399.6	3,134.3	4,484.6	4,257.5	3,418.7	8.5%	-0.6%
Ingreso financiero neto	22,712.5	20,682.5	20,511.0	20,852.2	19,459.1	9.8%	16.7%
Ingreso neto por comisiones	2,746.2	3,030.2	3,031.9	3,226.6	3,387.9	-9.4%	-18.9%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	-2,928.5	-2,883.5	-2,943.1	-2,180.5	-1,995.1	1.6%	46.8%
Otros Ingresos Operativos	1,805.1	1,449.4	1,928.0	1,579.4	1,334.7	24.5%	35.2%
Cargos por incobrabilidad	-1,657.6	-2,531.7	-1,760.6	-1,810.1	-1,609.7	-34.5%	3.0%
Beneficios al personal	-9,366.2	-9,912.9	-9,416.0	-8,680.0	-8,452.7	-5.5%	10.8%
Gastos de administración	-5,401.6	-4,945.2	-4,428.8	-5,325.0	-5,335.6	9.2%	1.2%
Depreciaciones y Amortizaciones	-1,747.8	-1,727.2	-1,781.4	-1,665.0	-1,555.6	1.2%	12.4%
Ingresos Brutos	-3,480.9	-3,143.4	-2,815.3	-2,971.3	-2,996.5	10.7%	16.2%
Otros ingresos operativos (gastos)	-1,497.6	-1,474.9	-1,388.9	-2,528.0	-1,206.4	1.5%	24.1%
Valor Patrimonial Proporcional subsidiarias	-980.2	-1,818.5	-1,296.6	-976.9	-817.5	-46.1%	19.9%
Resultado antes de impuesto	203.5	-3,275.2	-359.9	-478.6	212.6	na	na
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	-686.8	828.8	236.6	-600.8	-409.8	na	na
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	-483.3	-2,446.5	-123.3	-1,079.3	-197.3	na	na
Valor Patrimonial Proporcional (IUDÚ)	-941.6	-1,699.4	-1,255.7	-942.6	-786.9	na	na
Resultado Neto excl. VPP IUDÚ	458.4	-747.0	1,132.4	-136.7	589.6	na	na
ROE Negocio Bancario	2.6%	-4.4%	6.5%	-0.7%	3.3%		
ROA Negocio Bancario	0.3%	-0.5%	0.7%	-0.1%	0.4%		
NPL Negocio Bancario	2.7%	2.6%	2.6%	2.6%	3.7%		
CoR Negocio Bancario	3.3%	4.9%	3.1%	3.1%	2.8%		
CoR Neto Negocio Bancario	1.8%	4.2%	1.3%	2.5%	2.2%		
Empleados Negocio Bancario	3,338	3,406	3,427	3,494	3,574	-2.0%	-6.6%

IUDÚ - EERR

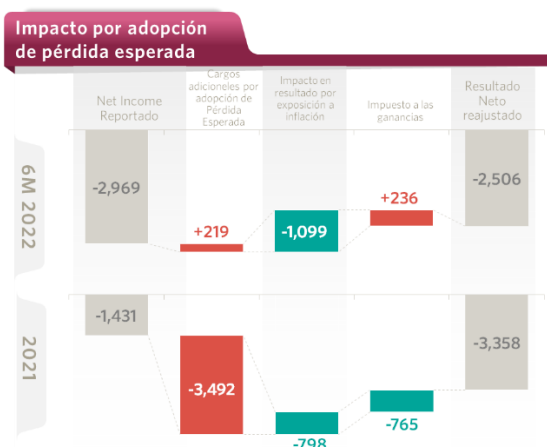
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	% Variación	
						TaT	AaA
Income Statement Data IFRS:							
Ingresos por intereses	358.8	849.8	1,329.2	1,228.2	1,538.7	-57.8%	-76.7%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	130.1	390.5	295.4	152.2	147.9	-66.7%	-12.0%
Ingreso financiero neto	488.9	1,240.3	1,624.6	1,380.4	1,686.6	-60.6%	-71.0%
Ingreso neto por comisiones	-19.8	87.7	123.9	-30.8	18.4	na	na
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	235.4	205.9	276.8	92.0	-18.9	14.3%	#####
Cargos por incobrabilidad	-586.2	-840.1	-1,277.1	-1,850.0	-1,533.0	-30.2%	-61.8%
Beneficios al personal	-411.7	-895.4	-758.0	-565.4	-554.5	-54.0%	-25.8%
Gastos de administración	-628.1	-723.8	-765.5	-656.4	-549.7	-13.2%	14.3%
Depreciaciones y Amortizaciones	-7.9	-71.6	-69.5	-67.9	-69.0	-88.9%	-88.5%
Otros ingresos operativos (gastos)	-135.9	-181.7	-243.9	-84.6	-156.2	0.0%	-13.0%
Resultado antes de impuesto	-1,133.9	-1,381.7	-1,112.8	-1,786.3	-1,177.7	na	na
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	-44.4	-112.6	-43.8	378.6	143.1	na	na
Resultado neto del periodo	-1,178.3	-1,494.3	-1,156.6	-1,407.8	-1,034.5	na	na
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	-1,178.3	-1,494.3	-1,156.6	-1,407.8	-1,034.5	na	na
ROE	-95.3%	-107.1%	-87.5%	-109.8%	-74.4%		
ROA	-20.4%	-21.3%	-15.0%	-18.2%	-13.6%		
NPL	15.4%	17.3%	19.7%	20.3%	12.4%		
CoR	15.8%	18.7%	24.2%	33.0%	27.8%		
Empleados	106	281	592	802	807	-62.3%	-86.9%

Adopción de Normas NIIF de Pérdida Esperada por IUDÚ

En septiembre de 2022, IUDÚ adoptó las normas NIIF 9 para el ejercicio fiscal que comenzó el 1 de enero de 2022, y la fecha de transición a NIIF 9 se programó para el 1 de enero de 2021. A fines comparativos, y de acuerdo con la norma NIC 8, los cambios en las políticas contables se aplicaron de forma retroactiva a cada uno de los trimestres de 2021 y al año completo, y al primer y segundo trimestre de 2022, por lo que las cifras reportadas y los ratios aplicables se han reexpresado para reflejar la primera adopción.

En el siguiente cuadro se ofrece más información sobre el impacto en el estado resultados y una reconciliación con las cifras reportadas en 2021 y 2022:



Como resultado de esta adopción, el Ratio de Cobertura de Préstamos NPL aumentó 3.370 pbs a 142% en comparación con el 108% reportado al cierre del 30 de junio de 2022, mientras que el Ratio de Provisiones aumentó 130 pbs a 5,3%.

Esta primera adopción de NIIF no tiene ningún impacto en el Ratio de Capital TIER 1.

En el cuadro siguiente se proporciona más información sobre el impacto en el estado resultados:

ESTADO DE RESULTADOS	3T22	Valores reajustados				Valores Reportados*			
		2T22	1T22	4T21	3T21	2T22	1T22	4T21	3T21
RECPAM	-4,260.2	-3,834.8	-3,903.4	-2,941.4	-2,725.2	-4,377.0	-4,460.4	-3,229.3	-2,965.7
Cargos por incobrabilidad	-2,243.5	-3,407.7	-3,039.9	-3,667.6	-3,142.7	-3,396.3	-2,829.7	-2,703.1	-2,627.3
Impuesto a las ganancias	-1,128.4	514.4	-99.1	-678.1	-617.3	750.5	82.5	-939.1	-686.0
Resultado antes de impuesto	565.4	-2,647.8	-273.5	-840.7	300.6	-3,178.6	-623.2	-164.8	575.5
Resultado neto atribuible	-562.4	-2,131.3	-372.2	-1,517.4	-316.1	-2,425.6	-540.2	-1,102.8	-110.1
INDICADORES CLAVE	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T22	1T22	4T21	3T21
Rentabilidad y Eficiencia									
ROE	-2.7%	-10.2%	-1.8%	-7.0%	-1.5%	-11.2%	-2.5%	-4.9%	-0.5%
ROA	-0.4%	-1.4%	-0.2%	-1.0%	-0.2%	-1.6%	-0.3%	-0.7%	-0.1%
Calidad de los activos									
Provisiones como % del total de préstamos	5.3%	5.4%	6.2%	6.3%	7.9%	4.1%	4.7%	4.7%	6.6%
Ratio de Cobertura	141.7%	142.0%	142.3%	143.9%	147.8%	108.3%	107.4%	109.9%	125.1%
Costo de riesgo del crédito	4.3%	6.3%	5.1%	5.8%	4.9%	6.3%	4.8%	4.2%	4.1%
Costo neto de riesgo del crédito	2.8%	5.3%	3.8%	5.1%	4.3%	5.3%	3.4%	3.6%	3.5%

*Cifras reportadas antes de la adopción de Pérdida Esperada NIIF en IUDÚ, medidas de acuerdo a la moneda del 30 de septiembre de 2022.

Información para comunicarse a la conferencia de resultados del 3T22

Fecha: jueves 10 de noviembre de 2022

Hora: 10:00 AM (Nueva York); 12:00 PM (Buenos Aires)

Regístrese con anticipación para este seminario web:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_aEkwXwB1Qh6LezZlhg6hZA

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

Contexto

De acuerdo con el informe de octubre de World Economic Outlook (WEO) del FMI la economía global crecería 3,2% en 2022, misma proyección que tenía el organismo en julio de este año, luego de haber crecido 6,0% en 2021, año de recuperación post pandemia. Esta recuperación es el resultado de un crecimiento del 2,4% para las Economías Avanzadas y del 3,7% para las Economías emergentes y en Desarrollo, recortando así la proyección de crecimiento para las Avanzadas en 0,1 puntos porcentuales y aumentando en la misma magnitud la de las emergentes respecto a la estimación de julio. El organismo resalta que la economía global está enfrentando importantes desafíos: Inflación más alta de lo previsto (el FMI prevé que la inflación mundial aumente del 4,7 % en 2021 al 8,8 % en 2022), el endurecimiento de las condiciones financieras en la mayoría de las regiones en respuesta a la inflación mencionada, la invasión rusa de Ucrania y la persistente pandemia de COVID-19 que golpea principalmente a la economía China.

Por su parte, Argentina enfrenta este contexto global en el marco del Acuerdo con el FMI que se firmó en marzo del 2022. Las metas del Acuerdo indican que Argentina debe finalizar el año con un déficit primario del 2,5%, una asistencia del BCRA al Tesoro de 1% del PBI y una acumulación de reservas internacionales netas por US\$ 5.000 millones. Esta última meta fue ajustada hacia abajo desde los US\$ 5.800 millones “para tener en cuenta el contexto externo más difícil y las condiciones comerciales menos favorables provocadas por la guerra de Ucrania, así como el tiempo adicional necesario para corregir los anteriores reveses de la política”, detalló el FMI en la segunda revisión del Acuerdo. Las metas parciales del segundo trimestre se cumplieron, exceptuando la de la acumulación de reservas que estuvo US\$ 296 millones por debajo del target. Sin embargo, el FMI otorgó un waiver para ello justificados en los menores desembolsos de organismos internacionales a los esperados y al contexto internacional. Por otro lado, en cuanto a las metas del tercer trimestre, todas fueron cumplidas. La de acumulación de reservas fue lograda en gran medida por el Programa de Incremento Exportador, mejor conocido como el dólar soja que llevó al tipo de cambio que reciben los exportadores a \$200. Con una liquidación de divisas que superó los US\$ 8.000 millones en septiembre, el BCRA acumuló US\$ 5.000 en ese mes, llegando a la meta del tercer trimestre. Por el lado fiscal la meta se cumplió también y fue, en gran medida, gracias al dólar soja ya que incrementó los ingresos fiscales vía retenciones. Por otra parte, la inflación viene acelerándose y llegó en septiembre al 83% interanual. Frente a esta escalada de precios el BCRA viene subiendo la tasa de interés de referencia de las Letras de Liquidez (LELIQ). En lo que va del año subieron 37 puntos porcentuales del 38% de inicios de enero al 75% en septiembre. La última suba se produjo el 15 de septiembre luego de conocerse el dato de inflación de agosto que llegó al 7% mensual. En cuanto al tipo de cambio, el mismo sigue acelerando el ritmo de crecimiento mensual: En mayo y junio la suba fue del 4,2% mensual, se aceleró al 4,8% en julio, 5,7% en agosto y 6,2% en septiembre.

Según las estimaciones del Banco Central (Relevamiento de Expectativas de Mercado - REM) a octubre de 2022, se espera que el PBI argentino caiga un 0,5% durante el tercer trimestre de 2022, y que disminuya un 1,1% en el cuarto trimestre. Así, 2022 terminaría con un crecimiento del PBI del 4,8%. Los analistas que participan en el REM también esperan que la inflación aumente del 50,9% en 2021 al 100,0% en 2022, disminuyendo al 96,5% en 2023. Además, se espera que el tipo de cambio nominal termine en AR\$172,33 por dólar al 31 de diciembre de 2022, lo que representaría una depreciación del 74,5% respecto de 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”), que se consolida con las operaciones del Banco. El Banco y IUDÚ, activos principales de Supervielle, representaron el 92,5% y 3,6% de los activos totales al 30 de septiembre 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

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

% Variación

	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT	AaA	9M22	9M21	% VAR
NIIF:										
Ingresos por intereses	58,141.1	50,307.2	43,557.6	43,126.9	44,415.1	15.6%	30.9%	152,006.0	128,627.1	18.2%
Egresos por intereses	38,058.7	31,744.9	26,088.3	25,210.6	26,751.5	19.9%	42.3%	-95,891.9	-75,263.1	27.4%
Resultado neto por intereses	20,082.4	18,562.3	17,469.4	17,916.3	17,663.6	8.2%	13.7%	56,114.1	53,364.0	5.2%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	3,939.5	3,494.3	4,715.5	4,165.4	3,883.8	12.7%	1.4%	12,149.3	12,657.7	-4.0%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	-22.4	296.4	174.8	306.8	-25.0	na	na	448.8	115.3	289.2%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	638.7	595.3	672.4	584.6	350.6	7.3%	82.2%	1,906.4	1,063.5	79.3%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	4,555.8	4,385.9	5,562.7	5,056.8	4,209.3	3.9%	8.2%	14,504.5	13,836.5	4.8%
Ingreso financiero neto	24,638.2	22,948.3	23,032.1	22,973.1	21,872.9	7.4%	12.6%	70,618.6	67,200.5	5.1%
Ingresos por comisiones	6,210.0	6,582.1	6,909.3	7,027.4	7,036.6	-5.7%	11.7%	19,701.4	20,649.2	-4.6%
Egresos por comisiones	-2,213.5	-2,354.8	-2,480.7	-2,162.9	-2,124.1	-6.0%	4.2%	-7,049.0	-6,274.4	12.3%
Resultado por actividad de seguros	936.7	1,002.9	1,006.8	1,004.0	870.1	-6.6%	7.7%	2,946.4	2,767.9	6.4%
Resultado neto por comisiones	4,933.1	5,230.2	5,435.3	5,868.5	5,782.6	-5.7%	14.7%	15,598.7	17,142.7	-9.0%
Subtotal	29,571.3	28,178.5	28,467.4	28,841.6	27,655.5	4.9%	6.9%	86,217.3	84,343.2	2.2%
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	-4,260.2	-3,834.8	-3,903.4	-2,941.4	-2,725.2	11.1%	56.3%	-11,998.4	-9,810.7	22.3%
Otros ingresos operativos	2,192.0	1,721.6	2,068.5	1,708.3	1,665.5	27.3%	31.6%	5,982.0	5,399.6	10.8%
Cargo por incobrabilidad	-2,243.5	-3,407.7	-3,039.9	-3,667.6	-3,142.7	-34.2%	28.6%	-8,691.1	-11,919.9	-27.1%
Ingreso operativo neto	25,259.6	22,657.6	23,592.6	23,940.9	23,453.1	11.5%	7.7%	71,509.8	68,012.3	5.1%
Beneficios al personal	10,877.0	12,185.7	11,575.8	10,561.0	10,111.2	-10.7%	7.6%	34,638.6	31,939.4	8.5%
Gastos de administración	6,511.8	6,085.0	5,614.3	6,473.6	6,540.3	7.0%	-0.4%	18,211.2	19,027.9	-4.3%
Depreciaciones y Amortizaciones	1,824.3	1,875.3	1,938.2	1,817.7	1,734.2	-2.7%	5.2%	5,637.8	5,202.1	8.4%
Ingresos brutos	3,830.7	3,538.2	3,239.2	3,406.2	3,431.9	8.3%	11.6%	10,608.1	10,114.4	4.9%
Otros gastos operativos	1,650.3	1,621.1	1,498.5	2,523.2	1,334.8	1.8%	23.6%	4,770.0	3,629.5	31.4%
Resultado antes de impuesto	565.4	-2,647.8	-273.5	-840.7	300.6	na	na	-2,355.9	-1,901.1	na
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	-1,128.4	514.4	-99.1	-678.1	-617.3		82.8%	-713.1	61.9	-
Resultado neto del período	-563.1	-2,133.4	-372.6	-1,518.9	-316.6	na	na	-3,069.0	-1,839.2	na
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	-562.4	-2,131.3	-372.2	-1,517.4	-316.1	na	na	-3,065.8	-1,837.2	na
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras	0.2	-0.7	-0.2	0.3	0.3			-0.7	-0.5	na
ROE	-2.7%	-10.2%	-1.8%	-7.0%	-1.5%			-4.8%	-2.7%	
ROA	-0.4%	-1.4%	-0.2%	-1.0%	-0.2%			-0.7%	-0.4%	

	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT	AaA	9M22	9M21	% VAR
Otros resultados integrales, neto de impuestos	310.5	-832.6	-186.7	259.8	281.4	-137.3%	10.3%	-708.8	-427.5	na
Resultado integral	(251.8)	(2,963.9)	(558.9)	(1,257.5)	(34.7)	na	na	(3,774.6)	(2,264.7)	na

Los resultados de trimestres anteriores han sido reexpresados por inflación al 30 de septiembre de 2022. Los resultados reexpresados por inflación correspondientes al 2T22 y 3T21 contienen el efecto de tres y doce meses de inflación al 30 de septiembre de 2022, que alcanza el 22,0% y 83,0%, respectivamente. Al mismo tiempo, dado que IUDÚ adoptó las normas NIIF 9 para el año fiscal que comenzó el 1 de enero de 2022, a fines comparativos, y de acuerdo con la norma NIC 8, los cambios en las políticas contables se aplicaron retroactivamente a los trimestres y el año completo de 2021 y al primer y segundo trimestre de 2022, por lo que se han reexpresado las cifras reportadas y los ratios aplicables.

Excluyendo el negocio de préstamos de IUDÚ servicios financieros digitales, el ROE fue positivo 3,3% en 3T22, 600 pbs más alto que el ROE reportado por la compañía. Esto compara con ROEs más altos reportados por la compañía en 740 pbs y 550 pbs en el 2T22 y 3T21 respectivamente, reflejando parcialmente una menor pérdida en IUDÚ como resultado del proceso de reestructuración de las operaciones.

	3T22			2T22			3T21		
	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**	17.4%	8.5%	17.8%	14.9%	19.1%	14.7%	13.6%	23.8%	13.1%
Cargos por incobrabilidad / Activo promedio**	-1.6%	9.9%	-2.1%	-2.2%	13.5%	-2.9%	-2.0%	21.4%	-3.0%
ROA**	-0.4%	-20.5%	0.5%	-1.4%	-24.1%	-0.4%	-0.2%	-16.2%	0.5%
ROE**	-2.7%	-95.9%	3.3%	-10.2%	-218.1%	-2.8%	-1.5%	-143.6%	4.0%
Activo / Patrimonio neto	6.8	4.7	6.9	7.4	9.1	7.3	7.4	8.9	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\$24.638,2 millones en el 3T22 aumentando 12,6% AaA y 7,4% TaT. La variación trimestral se explica por: i) un aumento de 1.300 pbs en el rendimiento de los instrumentos del BCRA y las operaciones de pasivos luego de las alzas en las tasas de interés establecidas por el BCRA, ii) un ajuste rezagado de los préstamos en AR\$, iii) un aumento de 2.600 pbs en el rendimiento de los títulos públicos, y iv) una disminución de 9,7% en los volúmenes de pasivos que devengan intereses en AR\$. Estos fueron parcialmente compensados por: i) un aumento en el costo de los fondeo en AR\$ luego de las significativas alzas en las tasas de interés establecidas por el BCRA junto con aumentos regulatorios en las tasas de interés mínimas para los depósitos a plazo fijo, y ii) una débil demanda de crédito que se desempeñó por debajo de la inflación que alcanzó su punto máximo en el trimestre.

Trimestralmente, el ingreso financiero neto del Banco en forma individual aumentó 9,8% TaT a AR\$22.712,5 millones, mientras que el ingreso financiero neto de IUDÚ disminuyó 60,6% TaT a AR\$488,9 millones reflejando la decisión de desacelerar la originación de préstamos en el contexto de inflación cada vez más creciente.

AaA, el incremento en el ingreso financiero neto fue impulsado por un spread levemente superior en AR\$ reflejando un aumento de 2.580 pbs en el rendimiento de la cartera de inversiones junto con un mayor share de estos títulos sobre los activos totales. Estos fueron parcialmente compensados por un aumento de 1,430 pbs en el costo de fondeo derivado del impacto de aumentos en las tasas de interés, tasas mínimas regulatorias sobre 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)	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT	AaA
Resultado neto por intereses	20,082.4	18,562.3	17,469.4	17,916.3	17,663.6	8.2%	13.7%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	4,555.8	4,385.9	5,562.7	5,056.8	4,209.3	3.9%	8.2%
Ingreso financiero neto	24,638.2	22,948.3	23,032.1	22,973.1	21,872.9	7.4%	12.6%

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)	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT
Rendimiento de la cartera de préstamos	24,799.5	23,606.5	23,816.2	24,219.9	23,790.9	5.1%
Rendimiento de la cartera de inversión	37,848.5	31,058.5	25,299.5	23,962.8	24,828.2	21.9%
Títulos en AR\$	34,956.7	30,181.7	23,940.8	22,706.8	23,088.8	15.8%
Títulos en US\$	2,891.8	876.9	1,358.7	1,256.0	1,739.4	229.8%
Egresos por intereses	-38,009.7	-31,716.8	-26,083.6	-25,209.6	-26,746.2	19.8%
Ingreso financiero neto	24,638.2	22,948.3	23,032.1	22,973.1	21,872.9	7.4%

¹ Incluye el rendimiento de las tenencias de bonos duales. El bono dual es un título del gobierno denominado en US\$ pero con cobertura contra la inflación y la depreciación de la moneda extranjera. Este bono del gobierno devenga el mayor rendimiento entre los bonos ajustados por inflación (CER) y la depreciación del tipo de cambio.

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\$ (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	% Variación					
	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT
NIFFI	2,086.6	3,086.7	4,326.2	3,896.4	2,635.3	-32.4%
Títulos públicos en AR\$	2,086.6	3,086.7	4,326.2	3,896.4	2,635.3	-32.4%
Ingresos por intereses	32,870.1	27,095.0	19,614.7	18,810.4	20,453.5	21.3%
Títulos públicos en AR\$	3,390.3	3,310.6	2,446.6	1,761.0	1,954.5	2.4%
Instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones de pases	29,479.8	23,784.4	17,168.0	17,049.4	18,499.0	23.9%
Rendimiento de operaciones en AR\$	34,956.7	30,181.7	23,940.8	22,706.8	23,088.8	15.8%

1. La disminución en el Rendimiento de los títulos públicos en AR\$ refleja el rebalanceo de la cartera de inversiones con volúmenes decrecientes de bonos ajustados por inflación (Bonos CER), mientras que el rendimiento de un mayor volumen de bonos duales se registró en la línea de US\$.

En el 3T22, el rendimiento de la cartera de inversión en AR\$ ascendió a AR\$34.956,7 millones, incrementándose un 15,8% TaT reflejando: i) un aumento de 1.300 pbs en el rendimiento promedio de los instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones de pases, ii) un aumento de 2.000 pbs en el rendimiento promedio de los títulos públicos en pesos mientras que el saldo promedio de estos títulos se redujo un 42%.

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 (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T22		2T22		1T22		4T21		3T21	
	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	45,315.2	62.1%	71,900.1	35.8%	74,352.0	36.8%	64,350.7	38.7%	68,591.3	29.1%
Instrumentos emitidos por el BCRA	180,390.1	60.7%	183,257.2	48.0%	140,586.8	41.0%	99,298.6	39.2%	113,155.1	37.7%
Total Inversiones	225,705.3	61.0%	255,157.2	44.6%	214,938.8	39.5%	163,649.3	39.0%	181,746.4	34.5%
Préstamos										
Préstamos al sector financiero	121.9	79.1%	158.7	52.9%	160.7	54.0%	184.0	40.5%	7.0	36.5%
Adelantos	8,674.6	64.0%	9,168.2	54.2%	11,010.4	46.2%	14,624.3	42.5%	14,515.2	42.8%
Documentos	35,751.4	48.5%	37,311.8	43.1%	48,082.1	40.5%	52,761.7	40.0%	46,795.4	41.5%
Préstamos hipotecarios	33,740.7	43.6%	28,509.2	33.7%	27,551.0	37.5%	31,860.4	32.1%	32,200.5	34.9%
Prendarios	9,249.2	43.8%	9,307.4	42.6%	9,990.1	32.4%	9,843.7	35.4%	8,530.6	33.6%
Préstamos personales del segmento banca personas y negocios	20,239.1	85.9%	21,186.6	81.1%	22,184.5	54.2%	23,315.5	46.0%	23,929.4	43.3%
Préstamos personales del segmento de IUDÚ Servicios Financieros Digitales	6,916.4	53.2%	6,196.3	52.1%	6,063.1	59.6%	5,904.7	50.0%	5,125.4	49.8%
Documentos a sola firma	29,832.2	55.6%	34,323.5	57.6%	37,039.1	59.5%	38,653.0	60.3%	37,922.2	60.1%
Tarjetas de crédito del segmento banca personas y negocios	5,162.0	131.6%	6,718.5	98.8%	8,116.8	81.7%	8,787.4	86.6%	9,256.7	91.9%
Tarjetas de crédito del segmento de IUDÚ Servicios Financieros Digitales	35,160.0	18.5%	35,992.2	19.2%	35,804.1	18.6%	34,899.4	18.3%	31,558.0	19.0%
Créditos por arrendamientos financieros	7,708.0	71.3%	8,718.2	55.1%	10,201.7	46.2%	10,857.8	30.4%	10,192.7	32.0%
Total préstamos excl. préstamos para comercio exterior y préstamos en US\$1	192,555.5	51.0%	197,590.6	47.2%	216,203.5	43.4%	231,691.9	41.2%	220,033.1	42.4%
Préstamos para comercio exterior y préstamos en US\$	15,292.7	6.5%	18,253.3	6.4%	20,703.4	6.6%	24,614.2	6.0%	31,970.4	6.1%
Total préstamos	207,848.2	47.7%	215,843.8	43.7%	236,906.9	40.2%	256,306.0	37.8%	252,003.5	37.8%
Instrumentos emitidos por el BCRA en operaciones de pases	14,740.6	58.6%	17,305.4	41.9%	28,210.4	39.4%	81,239.7	36.1%	86,607.5	36.1%
Total de activos que devengan intereses	448,294.1	54.8%	488,306.4	44.1%	480,056.1	39.8%	501,195.0	37.9%	520,357.4	36.3%

1. En 3T22, 2T22, 1T22, 4T21 y 3T21 incluye AR\$2,4 mil millones, AR\$2,5 mil millones, AR\$3,0 mil millones, AR\$3,3 mil millones y AR\$3,7 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	3T22		2T22		1T22		4T21		3T21	
(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
Depósitos a plazo fijo	142,843.4	56.5%	177,043.8	43.2%	181,260.1	35.4%	176,925.3	33.7%	202,112.5	33.3%
Depósitos a plazo fijo en AR\$	138,446.5	58.3%	172,014.2	44.4%	175,871.2	36.5%	169,371.4	35.1%	193,572.4	34.8%
Depósitos a plazo fijo en moneda extranjera	4,397.0	0.3%	5,029.5	0.3%	5,388.8	0.3%	7,553.9	0.3%	8,540.0	0.3%
Cuentas corrientes especiales	152,770.0	45.0%	151,294.7	31.7%	143,264.3	26.5%	142,709.1	27.2%	137,213.6	26.8%
Cuentas corrientes especiales en AR\$	138,001.8	49.8%	134,837.4	35.6%	126,580.3	30.0%	123,576.5	31.3%	114,540.2	32.0%
Cuentas corrientes especiales en moneda extranjera	14,768.2	0.3%	16,457.4	0.3%	16,683.9	0.3%	19,132.6	0.3%	22,673.4	0.3%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	5,524.6	39.3%	7,134.1	29.4%	8,927.1	22.1%	16,904.2	13.2%	18,467.5	13.9%
Obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%	1,161.0	7.0%	2,355.9	7.0%
Total de pasivos que devengan intereses	301,138.0	50.4%	335,472.6	37.7%	333,451.4	31.2%	337,699.6	29.8%	360,149.4	29.7%
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses										
Cajas de ahorro	69,883.7	0.5%	78,040.6	0.5%	86,050.0	0.3%	87,878.1	0.2%	87,225.9	0.2%
Cajas de ahorro en AR\$	53,338.9	0.7%	58,856.9	0.6%	65,686.7	0.3%	65,658.8	0.3%	62,458.0	0.3%
Cajas de ahorro en moneda extranjera	16,544.8		19,183.7		20,363.3		22,219.3		24,767.9	
Cuentas corrientes	58,212.0		58,541.3		57,965.9		63,324.3		58,285.8	
Cuentas corrientes en AR\$	55,826.4		56,083.7		55,292.7		60,366.8		54,802.6	
Cuentas corrientes en moneda extranjera	2,385.5		2,457.5		2,673.2		2,957.5		3,483.2	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	128,095.7		136,581.9		144,015.9		151,202.4		145,511.7	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	429,233.7	35.4%	472,054.5	26.9%	477,467.3	21.9%	488,902.0	20.6%	505,661.2	21.2%
AR\$	390,211.6	38.9%	426,319.2	29.7%	427,881.9	24.3%	424,425.6	23.6%	432,355.4	24.6%
Fx	39,022.1	0.3%	45,735.3	0.4%	49,585.4	0.5%	64,476.3	0.9%	73,305.8	0.9%

(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\$	3T22		2T22		3T21	
(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	138,446.5	58.3%	172,014.2	44.4%	193,572.4	34.8%
Cuentas corrientes especiales	138,001.8	49.8%	134,837.4	35.6%	114,540.2	32.0%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	4,598.1	46.0%	4,526.9	43.5%	6,982.1	30.9%
Total de pasivos que devengan intereses	281,046.3	53.9%	311,378.5	40.6%	315,094.8	33.7%
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses						
Cajas de ahorro	53,338.9		58,856.9		62,458.0	
Cuentas corrientes	55,826.4		56,083.7		54,802.6	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	109,165.3		114,940.6		117,260.6	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	390,211.6	38.9%	426,319.2	29.7%	432,355.4	24.6%

Pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses en US\$	3T22		2T22		3T21	
(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	4,397.0	0.3%	5,029.5	0.3%	8,540.0	0.3%
Cuentas corrientes especiales	14,768.2	0.3%	16,457.4	0.3%	22,673.4	0.3%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	926.6	6.1%	2,607.2	4.7%	11,485.4	3.5%
Obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.0%	0.0	0.0%	2,355.9	7.0%
Total de pasivos que devengan intereses	20,091.7	0.6%	24,094.1	0.7%	45,054.7	1.5%
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses						
Cajas de ahorro	16,544.8		19,183.7		24,767.9	
Cuentas corrientes	2,385.5		2,457.5		3,483.2	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	18,930.3		21,641.2		28,251.1	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	39,022.1	0.3%	45,735.3	0.4%	73,305.8	0.9%

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 3T22, no considera el impacto negativo del aumento del 49,2% del tipo de cambio al 30 de septiembre 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 920 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, parcialmente compensado por menores volúmenes de depósitos institucionales que devengan interés por la gestión de la liquidez. En el trimestre, el volumen de los pasivos que devengan interés en AR\$ disminuyó un 6,4%, mientras que el interés pagado por dichos pasivos se incrementó en 1.300 pbs.

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

El resultado neto por intereses fue de AR\$20.082,4 millones, comparado con los AR\$17.663,6 millones del 3T21 y AR\$18.562,3 millones del 2T22. El incremento trimestral del 8,2% se explica por: i) un incremento de 1.300 pbs en el rendimiento de LELIQs y pases con el BCRA mientras que los volúmenes promedio aumentaron 0,9% y ii) un incremento de 2.600 pbs en los títulos públicos, iii) un incremento de 380 pbs en la tasa promedio de los préstamos en AR\$ reflejando que la suba de este producto evoluciona de forma rezagada respecto de las alzas en las tasas de interés de mercado. . Estos fueron parcialmente compensados por: i) una disminución de 9,2% 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 parcialmente compensado por y menores volúmenes de depósitos institucionales que devengan intereses en la gestión de liquidez.

Los ingresos por intereses registraron un aumento del 30,9% AaA, alcanzando los AR\$58.141,1 millones en 3T22 y un 15,6% TaT. El rendimiento de las inversiones en instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones de pases del 3T22, 2T22, 1T22, 4T21 y 3T21 alcanzaron los AR\$29.479,8 millones, AR\$23.784,4 millones, AR\$17.168,0 millones, AR\$17.049,4 millones, y AR\$18.499,0 millones, respectivamente.

Ingresos por intereses						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT	AaA
Intereses por:							
Disponibilidades	1.6	1.0	1.0	-7.4	9.3	66.8%	-82.9%
Préstamos al sector financiero	24.1	21.0	21.7	18.6	0.6	14.8%	-
Adelantos	1,388.5	1,242.2	1,270.3	1,552.8	1,554.2	11.8%	-10.7%
Documentos	4,336.2	4,025.0	4,866.6	5,277.8	4,852.4	7.7%	-10.6%
Documentos a sola firma	3,679.4	2,402.0	2,583.9	2,556.3	2,812.2	53.2%	30.8%
Arrendamientos financieros	1,011.9	990.5	810.4	870.8	716.4	2.2%	41.3%
Préstamos hipotecarios	4,346.4	4,295.3	3,007.7	2,678.7	2,590.3	1.2%	67.8%
Préstamos prendarios	919.2	807.0	903.2	738.7	638.7	13.9%	43.9%
Préstamos personales	5,844.2	6,601.5	7,165.2	7,733.0	7,822.6	-11.5%	-25.3%
Tarjetas de crédito	3,002.3	2,931.6	2,848.0	2,422.4	2,314.5	2.4%	29.7%
Préstamos para comercio exterior y préstamos en USD	247.2	290.6	339.1	370.7	489.0	-14.9%	-49.4%
Otros ¹	33,340.1	26,699.7	19,740.5	18,914.4	20,614.9	24.9%	61.7%
Total	58,141.1	50,307.2	43,557.6	43,126.9	44,415.1	15.6%	30.9%

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\$10.980,8 millones en los resultados por inversiones en instrumentos del BCRA y operaciones de pases debido al incremento de 2.350 pbs en el rendimiento promedio de dichos activos, ii) un aumento de 990 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. Esto fue

parcialmente compensado por una disminución del 17% en los volúmenes promedio de préstamos totales debido a una débil demanda de crédito.

El desempeño trimestral de los ingresos por intereses se debió principalmente a: i) un incremento de AR\$5.695,4 millones en el resultado de operaciones de instrumentos del BCRA y pasivos del BCRA debido a un incremento de 1.300 pbs en el rendimiento promedio de dichos activos mientras que los volúmenes promedio disminuyeron 2,7%, y ii) un incremento de 380 pbs en los intereses devengados de los préstamos en AR\$ y iii) un mayor resultado por valores medidos a un valor razonable con cambios en otros resultados integrales en la posición de tesorería. Esto fue parcialmente compensado por una disminución de 2,5% en los volúmenes promedio de la cartera de préstamos en AR\$ reflejando la débil demanda de crédito.

Los egresos por intereses se incrementaron en un 42,3% AaA y un 19,9% TaT alcanzando AR\$38.058,7 millones en 3T22.

(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)	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT	AaA
Intereses por:							
Depósitos en cuentas corrientes y cajas de ahorro	95.8	87.8	56.0	47.7	43.8	9.2%	118.9%
Cuentas corrientes especiales	17,177.3	12,005.2	9,494.8	9,698.8	9,182.1	43.1%	87.1%
Depósitos a plazo fijo	20,194.1	19,100.1	16,039.9	14,883.9	16,838.8	5.7%	19.9%
Otras obligaciones por intermediación financiera	506.4	430.5	407.2	475.5	515.0	17.6%	-1.7%
Financiamientos del sector financiero	36.1	93.3	85.7	83.4	125.2	-61.3%	-71.2%
Préstamos y obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.0	0.0	20.4	41.2	na	na
Otros	49.0	28.1	4.7	1.0	5.4	na	na
Total	38,058.7	31,744.9	26,088.3	25,210.6	26,751.5	19.9%	42.3%

La variación interanual de los egresos por intereses refleja principalmente: i) un aumento de 2.000 pbs en la tasa de interés de los pasivos que devengan intereses en AR\$ reflejando el incremento en 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 10,8% en el saldo promedio de los pasivos que devengan intereses en AR\$ mientras que los volúmenes de los depósitos que no devengan intereses disminuyeron un 9,7%. Los pasivos que devengan intereses en US\$ disminuyeron 55,4% mientras que la tasa de interés de los pasivos que devengan intereses en US\$ disminuyó 90 pbs.

El incremento TaT de los egresos por intereses refleja principalmente: i) un aumento de 1.300 pbs en la tasa de interés de los pasivos que devengan intereses en AR\$ siguiendo las subas de tasas de interés establecidas por el BCRA. Esto fue parcialmente compensado por una disminución del 9,7% en el saldo promedio de los pasivos que devengan intereses mientras que los depósitos que no devengan intereses disminuyeron un 5,0%. Los pasivos que devengan intereses en US\$ disminuyeron 16,6% mientras que la tasa de interés de los pasivos que devengan intereses en US\$ disminuyó un 10 pbs.

El resultado neto por instrumentos financieros y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera totalizó AR\$4.555,8 millones en 3T22, comparado con AR\$4.209,4 millones en 3T21 y AR\$4.385,9 millones en 2T22. El desempeño trimestral se explica por el rebalanceo de la cartera de inversión, lo que resultó en un mayor rendimiento en mayores volúmenes de bonos duales denominados en US\$, parcialmente compensado por menores volúmenes en títulos públicos en AR\$, principalmente títulos públicos ajustados por inflación.

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)	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT	AaA
Ingresos por:							
Títulos públicos y privados	3,695.6	3,031.8	4,305.0	3,937.1	3,006.9	21.9%	22.9%
Operaciones a término	100.5	64.8	111.7	76.1	751.5	55.0%	-86.6%
Instrumentos emitidos por el BCRA	143.5	397.6	298.7	152.2	125.4	-63.9%	14.4%
Subtotal	3,939.5	3,494.3	4,715.5	4,165.4	3,883.8	12.7%	1.4%
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	-22.4	296.4	174.8	306.8	-25.0	-107.6%	-10.5%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	638.7	595.3	672.4	584.6	350.6	7.3%	82.2%
Total	4,555.8	4,385.9	5,562.7	5,056.8	4,209.3	3.9%	8.2%

El resultado financiero neto por las operaciones en US\$ e instrumentos financieros fue AR\$2.893,6 millones explicado principalmente mayores volúmenes de bonos duales licitados por el Tesoro Argentino. Durante el trimestre la Compañía rebalanceo la cartera de inversión aumentando la tenencia de bonos duales cuyo rendimiento se registra en rendimiento en US\$, a la vez que redujo bonos en AR\$.

Ingreso financiero neto por operaciones denominadas en US\$ y títulos

% Variación

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT
Ingreso financiero total por operaciones en US\$	2,254.8	30.6	686.3	671.4	1,388.8	-
Resultado neto de instrumentos financieros	1,688.8	55.4	265.4	413.9	1,087.0	-
Títulos públicos en US\$3	1,588.4	-9.4	153.7	337.8	335.5	-
Operaciones a término	100.5	64.8	111.7	76.1	751.5	55.0%
Ingresos por intereses	566.0	-24.7	420.8	257.5	301.8	-
Títulos públicos en US\$2	566.0	-24.7	420.8	257.5	301.8	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	638.7	595.3	672.4	584.6	350.6	7.3%
Ingreso financiero neto por operaciones en US\$1	2,893.6	625.9	1,358.6	1,256.0	1,739.4	362.3%

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

2. Incluye el rendimiento de los bonos duales. El bono dual es un título del gobierno denominado en US\$ pero brinda protección contra la inflación y la depreciación de la moneda extranjera. Este bono del gobierno devenga el mayor rendimiento entre los bonos ajustados por inflación (CER) y la depreciación del tipo de cambio.

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

El **margen de interés neto** (NIM) alcanzó 22,0% comparado con 18,8% en el 2T22. La variación en el trimestre se explica por mayores tasas en menores volúmenes de LELIQs que más que compensaron el rezago en el ajuste de préstamos en AR\$. Notar que 2T22 se vio afectado negativamente por la caída en el precio de nuestras tenencias de bonos argentinos. En forma acumulada, el NIM de 9M22 fue 19,7%, 130 pbs más que el NIM de 9M21. El NIM en AR\$ del 3T22 fue 20,4%, aumentando 350 pbs AaA y 140 pbs TaT. El aumento TaT en el NIM en AR\$ refleja: i) mayor rendimiento de las inversiones en AR\$, parcialmente compensado por un aumento de 920 pbs en el costo de fondeo en AR\$ debido a aumentos en las tasas de interés mínimas reguladas por el BCRA, y ii) un ajuste rezagado en la tasa de los préstamos junto con una disminución de 2,5% en los volúmenes promedio como resultado de la débil demanda de crédito.

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	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT (pbs)	AaA (pbs)
AR\$ NIM	20.4%	19.0%	19.3%	18.6%	16.9%	139	354
Cartera de préstamos en AR\$	15.5%	20.1%	20.5%	19.9%	20.2%	-456	-470
Cartera de inversión en AR\$	24.6%	18.6%	18.5%	18.9%	14.3%	608	1,036
US\$ NIM	46.4%	15.2%	18.5%	15.2%	16.2%	3,112	3,013

NIM Total	22.0%	18.8%	19.2%	18.3%	16.8%	319	517
Cartera de préstamos	14.7%	18.7%	19.0%	18.3%	18.1%	-400	-338
Cartera de inversión	27.4%	18.2%	18.5%	18.8%	14.3%	923	1,317

1. US\$ NIM en 3T22 refleja el rendimiento de mayor volumen de bonos duales emitidos por el Tesoro Nacional. El bono dual es un título del gobierno denominado en US\$, pero brinda cobertura contra la inflación y la depreciación de la moneda extranjera. Este bono del gobierno devenga el mayor rendimiento entre los bonos ajustados por inflación (CER) y la depreciación del tipo de cambio. Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía tenía un saldo de bonos duales de AR\$6,2 mil millones (saldo promedio de AR\$3,7 mil millones en septiembre).

Activo promedio	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT (pbs)	AaA (pbs)
Total Activos que Devengan Intereses (ADI)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%		
AR\$ (como % de ADI)	94.0%	93.8%	92.5%	91.9%	89.8%	15	413
US\$ (como % de ADI)	6.0%	6.2%	7.5%	8.1%	10.2%	-15	-413
Préstamos (como % de ADI)	46.4%	44.2%	49.5%	51.6%	48.9%	216	-250
AR\$ (como % de Préstamos)	91.5%	90.4%	90.0%	89.1%	85.8%	111	563
US\$ (como % de Préstamos)	8.5%	9.6%	10.0%	10.9%	14.2%	-111	-563
Inversiones (como % de ADI)	53.6%	55.8%	50.5%	48.4%	51.1%	-216	250
AR\$ (como % de Inversiones)	96.1%	96.6%	95.0%	94.9%	93.7%	-43	247
US\$ (como % de Inversiones)	3.9%	3.4%	5.0%	5.1%	6.3%	43	-247
Pasivo promedio	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	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\$	90.9%	90.3%	89.6%	86.8%	85.5%	60	541
US\$	9.1%	9.7%	10.4%	13.2%	14.5%	-60	-541
Total de pasivos que devengan intereses	70.2%	71.1%	69.8%	69.1%	71.2%	-91	-107
AR\$	93.3%	92.8%	92.0%	88.4%	87.5%	51	584
US\$	6.7%	7.2%	8.0%	11.6%	12.5%	-51	-584
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	29.8%	28.9%	30.2%	30.9%	28.8%	91	107
AR\$	91.3%	90.1%	89.7%	89.7%	88.4%	119	290
US\$	8.7%	9.9%	10.3%	10.3%	11.6%	-119	-290

Tasas de interés	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT (pbs)	AaA (pbs)
Intereses devengados por préstamos	47.7%	43.7%	40.2%	37.8%	37.8%	398	996
AR\$	51.6%	47.8%	44.0%	41.7%	43.0%	385	864
US\$	6.1%	6.1%	6.1%	5.9%	6.2%	-8	-17
Rendimiento de la cartera de inversiones	61.0%	44.6%	39.8%	39.0%	34.5%	1,640	2,647
AR\$	60.7%	46.2%	42.0%	39.8%	36.9%	1,450	2,378
US\$	67.1%	1.5%	2.1%	18.3%	9.7%	6,560	5,737
Costo de los fondos	35.4%	26.9%	21.9%	20.6%	21.2%	855	1,426
AR\$	38.9%	29.7%	24.3%	23.6%	24.6%	922	1,435
US\$	0.3%	0.4%	0.5%	0.9%	0.9%	-11	-63
Tasas de interés de mercado	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT (pbs)	AaA (pbs)
Tasa de Política Monetaria (fdp)	75.0%	52.0%	44.5%	38.0%	38.0%	2,300	3,700
Tasa de Política Monetaria (promedio)	63.9%	48.2%	41.3%	38.0%	38.0%	1,565	2,585
Badlar (fdp)	69.1%	50.6%	41.8%	34.1%	34.1%	1,848	3,500
Badlar (promedio)	59.4%	45.7%	38.6%	34.2%	34.2%	1,369	2,520

Costo del riesgo de crédito y calidad de los activos

Los **cargos por incobrabilidad** totalizaron AR\$2.243,5 millones en el 3T22, disminuyendo 28,6% AaA y 34,2% TaT. El total acumulado de los cargos por incobrabilidad disminuyó 27,1% en los primeros 9 meses de 2022 comparado con los primeros 9 meses de 2021. La variación TaT refleja la desafectación de provisiones por la cesión de la cartera de préstamos relacionada con el acuerdo del negocio de agente financiero con la provincia de San Luis. Además, durante el trimestre la Compañía contrató una nueva póliza de seguro relacionada a crédito, lo que resultó en una reducción de las provisiones en la cartera de préstamos del segmento jubilados

Los cargos por incobrabilidad en el Banco ascendieron a AR\$1.657,6 millones, un 34,5% menos TaT, mientras que los cargos por incobrabilidad en IUDÚ ascendieron a AR\$520,8 millones, un 38,0% TaT menos.

Los cargos por incobrabilidad del Banco alcanzaron los AR\$1.657,6 millones, disminuyendo 34,5% TaT, mientras que los cargos por incobrabilidad en IUDÚ ascendieron a AR\$520,8 millones, disminuyendo 38,0% TaT.

El nivel de provisiones al 30 de septiembre de 2022 refleja: i) los modelos de pérdida esperada NIIF 9 a nivel del Banco y IUDÚ. En septiembre de 2022, IUDÚ adoptó el modelo de pérdida esperada NIIF 9 para el ejercicio iniciado el 1 de enero de 2022, y la fecha de transición a la NIIF 9 estaba prevista para el 1 de enero de 2021. A efectos comparativos, y de acuerdo con la NIC 8, los cambios en las políticas contables se aplicaron retroactivamente a cada uno de los trimestres de 2021 y el año completo, y al primer y segundo trimestre de 2022, por lo que se han reexpresado las cifras reportadas y los ratios aplicables.

Los cargos por incobrabilidad netos, equivalente a los cargos por incobrabilidad netos de créditos recuperados y provisiones desafectadas ascendieron a AR\$1,474,0 millones en el 3T22 en comparación con AR\$3.061,5 millones en el 2T22. Los cargos por incobrabilidad, netos, a nivel Banco ascendieron a AR\$911 millones en el 3T22 comparado con AR\$2,2 millones en el 2T22.

Cargos por incobrabilidad y otros cargos abierto por segmentos*	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT
Corporativo	-754.1	540.8	-234.9	234.5	405.8	na
Cargos por incobrabilidad	-113.5	645.7	-74.5	516.7	468.3	na
Otros cargos	-640.6	-104.9	-160.4	-282.3	-62.5	na
Personas y negocios	1,579.0	1,566.8	1,396.2	1,053.0	484.9	0.8%
Cargos por incobrabilidad	1,696.0	1,785.6	2,079.0	1,261.1	802.5	-5.0%
Otros cargos	-117.1	-218.8	-682.8	-208.2	-317.7	-46.5%
Consumo	571.9	861.8	1,261.1	1,832.4	1,482.2	-33.6%
Cargos por incobrabilidad	585.9	876.1	1,279.3	1,857.5	1,533.0	-33.1%
Otros cargos	-14.0	-14.3	-18.1	-25.1	-50.8	-1.5%
Otros	77.3	92.2	-183.6	290.4	321.6	-16.2%
Cargos por incobrabilidad	75.1	100.4	-243.9	81.3	339.6	-25.2%
Otros cargos	2.2	-8.2	60.2	209.2	-18.0	na
Total	1,474.0	3,061.5	2,238.8	3,410.2	2,694.5	-51.9%

*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
	Iudú	Salarios sector privado
		Cantidad de empleos sector privado
	Iudú Prendarios	Tipo de cambio
		Actividad económica
	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 4,3% en 3T22 comparado con 4,9% en 3T21 y 6,3% en 2T22.

El costo del riesgo en 3T22 a nivel del Banco fue de 3,3%, mientras que el costo del riesgo de IUDÚ fue de 15,8%. El costo del riesgo en 3T22 a nivel del Banco refleja una sana calidad de los activos, y se vio impactado por una desafectación de provisiones producto de la cesión de préstamos otorgados bajo el contrato de agente financiero de la provincia de San Luis. Adicionalmente, durante el trimestre la Compañía contrató una nueva póliza de seguro relacionado con el crédito que resulta en una reducción de las provisiones en la cartera de préstamos del segmento de clientes jubilados. El costo del riesgo en 3T22 a nivel de IUDÚ se vio afectado 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 y comenzó a transferir clientes y préstamos al Banco.

El **costo del riesgo neto**, equivalente a los cargos por incobrabilidad una vez deducidos los créditos recuperados y provisiones desafectadas, fue de 2,8% en 3T22, comparado con 4,3% en 3T21 y 5,3% en 2T22.

Al 30 de septiembre de 2022, el **ratio de provisiones sobre la cartera total de préstamos** fue de 5,3% casi sin cambios en comparación con el 5,4% al 30 de junio de 2022 y reduciéndose desde el 7,9% al 30 de septiembre de 2021. La disminución interanual refleja la implementación de la baja de activos en todos los segmentos de negocios en 4T21 y en los primeros 9 meses de 2022.

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

PCE de vida remanente del activo financiero

Análisis de provisiones por cargos de incobrabilidad	Saldos al inicio del periodo	PCE de los próximos 12 meses	IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	Enfoque simplificado (*)	Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda en provisiones	Saldo al cierre del periodo
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	146,5	111,5	-	0,0	-	-114,8	143,1
Préstamos y otras financiaciones	12.658,0	1.107,11	477,95	565,55	-	3.493,0	11.315,5
Otras Entidades Financieras	42,8	46,8	-	0,0	-	-59,4	30,3
Sistema privado no financiero	12.615,1	1.060,3	478,0	565,5	-	-3.433,6	11.285,3
Adelantos	249,4	156,0	-23,1	16,1	-	-158,5	239,9
Documentos	674,2	12,7	-236,3	-0,2	-	-179,2	271,2
Hipotecarios	371,5	14,2	-31,9	267,4	-	-247,1	374,0
Prendarios	426,6	36,1	25,4	183,6	-	-210,3	461,4
Personales	5.048,1	71,9	162,9	-631,0	-	-757,8	3.894,0
Tarjetas de Crédito	3.095,3	557,7	649,1	1.071,6	-	-865,5	4.508,2
Arrendamientos Financieros	268,4	48,0	-48,9	-7,9	-	-103,3	156,3
Otros	2.481,6	163,8	-19,2	-334,1	-	-911,9	1.380,1
Otros títulos de deuda	2,5	57,24	-	-	-	-23,8	36,0
Otros activos no financieros	-	-	-	-	-	-	-
Compromisos eventuales	99,0	55,4	-	-	-	-61,4	92,9
Total de provisiones	12.905,9	1.331,2	478,0	565,5	-	-3.693,0	11.587,6

Calidad del crédito

El **ratio de incobrabilidad (NPL)** fue 3,7% en el 3T22 disminuyendo 10 pbs respecto del 2T22. La mejora del NPL refleja la saludable calidad de los activos con una disminución de la cartera NPL del 11.9% en términos reales TaT.

Al 30 de septiembre de 2022, el ratio NPL del Banco fue de 2,7%, incrementándose 10 pbs con respecto al 2T22, mientras que el ratio NPL de IUDÚ fue de 15,4%, disminuyendo 190 pbs desde el 17,3% en el 2T22, lo que refleja una disminución del 26% en la cartera de préstamos financiamiento al consumo en situación irregular.

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

Calidad de los activos	Banco Supervielle			IUDÚ		
	3T21	2T22	3T22	3T21	2T22	3T22
NPL	3.7%	2.6%	2.7%	20.4%	17.3%	15.4%
Costo del riesgo del crédito	2.8%	4.9%	3.3%	27.8%	18.7%	15.8%
Costo del riesgo del crédito neto	2.2%	4.2%	1.8%		18.4%	15.1%
Cobertura	157.5%	141.6%	137.8%	129.8%	142.7%	150.5%

¹ En el 3T22, IUDÚ adoptó las normas NIIF 9 para el ejercicio fiscal que comenzó el 1 de enero de 2022 y la fecha de transición a las NIIF 9 se programó para el 1 de enero de 2021. A fines comparativos, y de acuerdo con la norma NIC 8, los cambios en las políticas contables se aplicaron retroactivamente a cada uno de los trimestres de 2021 y al año completo 2021 y primer y segundo trimestre de 2022, por lo que se han reexpresado las cifras reportadas y los ratios aplicables.

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.

Calidad de los Activos

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	% Variación	
						TaT	AaA
Cartela comercial	73,802.1	88,493.5	76,498.9	89,994.2	100,817.3	-16.6%	-26.8%
Cartera irregular	2,005.9	2,129.2	2,332.6	2,734.5	4,946.7	-5.8%	-59.4%
Cartera de préstamos Consumo	138,453.7	148,804.3	155,994.7	174,907.0	166,756.0	-7.0%	-17.0%
Cartera irregular	6,224.1	7,209.8	8,214.8	9,097.7	9,931.3	-13.7%	-37.3%
Total cartera	212,255.8	237,297.8	232,493.6	264,901.1	267,573.3	-10.6%	-20.7%
Total cartera irregular	8,230.0	9,339.0	10,547.4	11,832.2	14,878.0	-11.9%	-44.7%
Total cartera irregular/ Total cartera	3.7%	3.8%	4.3%	4.3%	5.4%		
Previsiones ¹	11,663.8	13,262.7	15,005.4	17,026.1	21,990.4	-12.1%	-47.0%
Ratio de cobertura	141.7%	142.0%	142.3%	143.9%	147.8%		
Activos dados de baja y ajuste por inflacion sobre estos activos²	3,625.5	2,194.8	1,802.0	7,584.5	2,052.1	65.2%	76.7%

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 (En millones de Ps. a la fecha de cada baja)	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	% Variación	
						TaT	AaA
Activos dados de baja (trimestre)	1,313.0	2,017.3	1,259.4	3,025.0	818.5	-34.9%	60.4%

Ratio NPL por producto y segmento		sep 22	jun 22	mar 22	sep 21	jun 21
NPL Banca empresas		2,5%	2,3%	3,2%	3,1%	4,9%
NPL Banca personas y negocios		3,1%	2,9%	2,4%	2,5%	3,1%
	Individuos	3,6%	3,1%	2,7%	2,9%	3,3%
	Emprendedores y Pymes	1,6%	2,2%	1,7%	1,6%	2,4%
IUDÚ Sevicios Financieros Digitales		15,4%	17,3%	20,4%	19,7%	20,8%
	Préstamos Personales	16,8%	19,9%	29,8%	34,5%	33,3%
	Tarjetas de Crédito	20,4%	22,7%	21,4%	16,1%	18,7%
	Prendarios	14,5%	12,4%	11,2%	8,9%	5,8%
Total		3,7%	3,8%	4,3%	4,3%	5,3%

El **ratio de cobertura** alcanzó 141,7% al 30 de septiembre de 2022, 142,0% al 30 de junio de 2022, y 147,8% al 30 de septiembre de 2021. El ratio de cobertura reajustado del 2T22 y 3T21 alcanzó el 108,3% y 125,1% respectivamente.

El ratio de cobertura del Banco fue de 137,8% al 30 de septiembre de 2022, comparado con 141,6% al 30 de junio de 2022 y 157,5% al 30 de septiembre de 2021. El ratio de cobertura de IUDÚ reajustado fue de 150,5% al 30 de septiembre de 2022, 142,7% al 30 de junio de 2022 y 129,8% al 30 de septiembre de 2021.

Ingresos por servicios netos & Resultados por actividades de seguros

Los ingresos por servicios netos (excluyendo resultados por actividades de seguros) para el 3T22 alcanzaron un total de AR\$3.996,4 millones, una disminución del 18,6% AaA y 5,5% TaT, impactados por el ajuste rezagado de comisiones y la inflación acelerada en el trimestre.

Ingresos por servicios netos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	% Variación	
						TaT	AaA
Ingresos por:							
Comisiones por cuentas de depósito	2,534.9	2,686.9	2,825.9	2,642.4	2,865.4	-5.7%	-11.5%
Operaciones de préstamos	42.3	89.7	86.4	94.6	67.7	-52.8%	-37.5%
Comisiones por tarjetas de crédito	1,935.1	2,052.6	2,101.1	2,169.4	2,026.5	-5.7%	-4.5%
Créditos por arrendamientos financieros	25.8	29.8	35.6	35.3	41.2	-13.3%	-37.4%
Otras comisiones	1,671.8	1,723.2	1,860.2	2,085.7	2,035.8	-3.0%	-17.9%
Total de ingresos	6,210.0	6,582.1	6,909.3	7,027.4	7,036.6	-5.7%	-11.7%
Egresos por:							
Comisiones pagadas	2,177.4	2,300.3	2,397.7	2,101.0	2,083.0	-5.3%	4.5%
Exportaciones y transacciones en moneda extranjera	36.1	54.5	83.0	61.9	41.1	-33.7%	-12.3%
Total de egresos	2,213.5	2,354.8	2,480.7	2,162.9	2,124.1	-6.0%	4.2%
Ingresos por servicios netos	3,996.4	4,227.4	4,428.5	4,864.5	4,912.5	-5.5%	-18.6%

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 3T22 fueron las cuentas de depósito alcanzando 40,8% en comparación con 40,7% en 3T21, comisiones de tarjetas de crédito alcanzando 31,2% en comparación con 28,8% en 3T21, comisiones por broker online de 7,0% aumentando de 4,9% en 2T22 pero disminuyendo de 9,7% en 3T21, comisiones por operaciones de administración de fondos comunes de inversión representando 5,7% en comparación con 5,0% en 2T22 y 5,4% en 3T21, y servicios no financieros alcanzando 5,7% en comparación con 5,0% en 2T22 y 5,4% en 3T21.

Tarjetas de crédito y débito

Durante el tercer trimestre de 2022, el total de transacciones realizadas con tarjetas de crédito del Banco disminuyó un 0,9% comparado con el 2T22 y se incrementó 19,6% AaA, mientras que el ticket promedio (en términos nominales) aumentó un 20,5% TaT (1,2% de reducción en términos reales) y 74,7% AaA (una reducción de 4,5% en términos reales). Los volúmenes aumentaron un 19,4% TaT (disminuyendo 2,1% en términos reales) y un 108,9% AaA (aumentando 14,2% en términos reales).

En 3T22, las comisiones de tarjetas de crédito alcanzaron AR\$1.935,1 millones, una reducción de 5,7% o AR\$117,5 millones TaT y del 4,5% o AR\$91,4 millones AaA. El desempeño trimestral refleja una reducción en términos reales en el monto de transacción promedio mientras que el uso de tarjetas de crédito se mantuvo sin cambios.

Cuentas de depósitos y paquetes de servicios bancarios

En 3T22, las comisiones por cuentas de depósito disminuyeron un 11,5% AaA y 5,7% TaT. Sin embargo, el Banco implementó varios ajustes de comisiones de ciertos paquetes de productos, en enero, mayo y septiembre de 2022 estos aumentos no anticiparon la elevada inflación del 22,0% en el trimestre.

Operaciones de préstamos (préstamos comerciales)

En 3T22, las comisiones sobre operaciones de préstamos continuaron reflejando la débil demanda de crédito. Las comisiones sobre préstamos ascendieron a AR\$42,3 millones en 3T22, disminuyendo un 52,8% o AR\$47,4 millones TaT, y 37,5% o AR\$25,4 millones AaA, mientras que las comisiones por arrendamientos financieros alcanzaron AR\$25,8 millones, un 13,3% menos TaT y un 37,4% AaA.

Asset management

Al 30 de septiembre de 2022, el negocio de Asset Management a través de la subsidiaria de la compañía, SAM, registró AR\$88,7 mil millones en activos bajo administración medidos en términos de la moneda al 30 de septiembre de 2022, frente a los AR\$102,6 mil millones al 30 de junio de 2022 y AR\$111,2 mil millones al 30 de septiembre de 2021. Las comisiones del negocio de Asset Management representan el 6,8% del total de ingresos por servicios y ascendieron a AR\$422,5 millones en 3T22, disminuyendo AR\$80,4 millones respecto del 2T22 y AR\$15,2 millones desde 3T21. El desempeño TaT de las comisiones refleja una disminución en los volúmenes en términos reales, mientras que las inversiones de los clientes minoristas permanecieron sin cambios en términos reales. Los clientes minoristas activos aumentaron un 5% en el trimestre.

Servicios de bróker online

Al 30 de septiembre de 2022, el negocio de bróker online a través de IOL invertironline, continuó creciendo en términos de clientes agregando 29.712 nuevas cuentas en 3T22 mientras que los clientes activos se incrementaron alcanzando 115.730 desde 102.511 al 30 de junio de 2022. Por otra parte, los activos bajo custodia aumentaron un 22,0% TaT pero se mantuvieron sin cambios en términos reales (comparado con un incremento de la inflación de 22,0% en el trimestre). Las comisiones ascendieron a AR\$434,6 millones, incrementándose desde AR\$322,9 millones en 2T22 reflejando mayores volúmenes de mercado trimestralmente, pero disminuyendo desde AR\$603,1 millones en 3T21. Las comisiones del negocio de bróker online representaron el 7,0% del total de ingresos por servicios, mientras que en 3T21 representaron el 9,7%.

Los **egresos por servicios** se redujeron un 6,0% TaT pero se incrementaron 4,4% AaA alcanzando los AR\$2.213,5 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\$936,7 millones, disminuyendo 6,6% en el trimestre y aumentando un 7,7% AaA. La variación TaT refleja la estacionalidad con una mayor siniestralidad y una disminución en las primas emitidas brutas.

Las primas emitidas brutas medidas en la unidad al final del período de reporte disminuyeron un 7,3% TaT, con las pólizas no relacionadas a créditos incrementándose un 0,7% TaT. Los siniestros pagados (medidos en la unidad al final del período reportado) se incrementaron AR\$21,0 millones.

El ratio combinado fue 64,7% en 3T22 respecto de 76,6% en 3T21 y 63,0% en 2T22. El incremento TaT en el ratio combinado se explica por mayores siniestros pagados y menores primas emitidas brutas parcialmente compensado por una disminución en los gastos generales.

Gastos & Eficiencia

Gastos de personal, administración y D&A

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

% Variación

	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT	AaA
Gastos de personal	10.877,0	12.185,7	11.575,8	10.561,0	10.111,2	-10,7%	7,6%
Gastos de administración	6.511,8	6.085,0	5.614,3	6.473,6	6.540,3	7,0%	-0,4%
Honorarios a directores y síndicos	187,4	178,3	138,7	69,0	199,7	5,1%	-6,2%
Otros honorarios	766,6	742,3	728,0	930,3	908,2	3,3%	-15,6%
Propaganda y publicidad	621,5	512,6	365,8	529,4	595,1	21,2%	4,4%
Impuestos	1.358,0	1.425,5	1.286,2	1.395,1	1.457,5	-4,7%	-6,8%
Servicios de terceros	1.028,2	936,6	926,7	1.253,8	941,0	9,8%	9,3%
Otros	2.550,2	2.289,7	2.169,0	2.296,0	2.438,7	11,4%	4,6%
Total gastos de personal y administración	17.388,9	18.270,7	17.190,2	17.034,6	16.651,5	-4,8%	4,4%
D&A	1.841,3	1.875,3	1.938,2	1.817,7	1.734,2	-1,8%	6,2%
Total	19.230,2	20.146,0	19.128,4	18.852,3	18.385,7	-4,5%	4,6%
Total Empleados ¹	3.902,0	4.199,0	4.527,0	4.807,0	4.884,0	-7,1%	-20,1%
Sucursales bancarias	164,0	183,0	183,0	183,0	183,0	-10,4%	-10,4%
Ratio de Eficiencia	73,1%	81,4%	74,1%	76,6%	74,9%		

1. El total de empleados incluye empleados temporales

Los **gastos de personal** ascendieron a AR\$10.877,0 millones en 3T22, incrementándose un 7,6% AaA pero disminuyendo un 10,7% TaT.

Los gastos de personal en 3T22, 2T22, 1T22, 4T21 y 3T21 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\$1,4 millones, AR\$1,4 millones, AR\$1,7 millones, AR\$1,7 millones y AR\$849,2 millones, respectivamente. Excluyendo las indemnizaciones y los cargos por retiro, los gastos de personal en el 3T22 disminuyeron un 12,2% TaT y aumentaron 2,4% AaA. La variación TaT refleja que los aumentos salariales otorgados en el 2T22 anticiparon la inflación y en términos reales superaron los aumentos salariales otorgados en el 3T22 que aumentaron de forma rezagada con respecto a una inflación del 22% en el trimestre. El rendimiento TaT también refleja reducciones de personal en trimestres anteriores. TaT, la nómina de empleados disminuyó 7.1%.

La base de empleados al final del 3T22 totalizó 3.902 personas, disminuyendo un 20,1% o 982 empleados AaA y 7,1% o 297 empleados TaT. En cuanto a las subsidiarias de la compañía: i) la base de empleados del banco se redujo en 236 empleados AaA y en 68 TaT, disminuyendo un 6,6% y 2,2%, respectivamente; ii) la base de empleados de IUDÚ se redujo en 697 empleados AaA y 160 empleados TaT; y iii) IOL invertironline aumentó su personal en 63 empleados AaA y 70 empleados TaT en línea con el contexto que enfrentan las fintechs con menores volúmenes de brokerage y comisiones.

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.

Apertura empleados	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	TaT	AaA
Banco	3.338	3.406	3.427	3.494	3.574	-2,0%	-6,6%
Consumo (IUDÚ, TA, ECS, MILA)	249	409	724	935	946	-39,1%	-73,7%
Seguros	164	162	155	154	149	1,2%	10,1%
IOL	134	204	203	205	197	-34,3%	-32,0%
SAM	11	12	12	13	13	-8,3%	-15,4%
Otros	6	6	6	6	5	0,0%	20,0%
Total empleados	3.902	4.199	4.527	4.807	4.884	-7,1%	-20,1%

La siguiente tabla muestra los incrementos salariales del negocio bancario en años recientes 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%
	3T22 31,0%

En septiembre de 2022, los bancos argentinos y el sindicato reabrieron negociaciones y acordaron un convenio colectivo. Este acuerdo prevé un aumento del 94,1% 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 fue un adicional del 17,0% a pagar desde julio hasta agosto de 2022, el cuarto tramo fue un adicional del 14,0% pagado a partir de septiembre de 2022. Mientras que aumentos adicionales del 10%, 10% y 9% se pagarán durante los meses de octubre, noviembre y diciembre respectivamente.

Los **gastos de administración** disminuyeron 0,4% en la comparación interanual y se incrementaron un 7,0% TaT alcanzando los AR\$6.511,8 millones. El total de los gastos de administración acumulados disminuyeron 4,3% en los primeros 9 meses de 2022 en comparación con los primeros 9 meses de 2021 siguiendo un control estricto de los costos de la Compañía.

La variación AaA estuvo impulsada principalmente por una disminución del 15,6% o AR\$141,6 millones en otros honorarios dado que el 3T21 incluyó mayores gastos relacionados con los avances de la compañía en proyectos en curso para apoyar la transformación digital, y una disminución de 6,8% o AR\$99,5 millones en impuestos.

La variación trimestral se debió principalmente a: i) un aumento de 21,2%, o AR\$108,9 millones en gastos de propaganda y publicidad relacionados con los costos de adquisición de clientes, ii) un aumento de 11,4%, o AR\$260,5 millones, en otros gastos.

El incremento TaT en Otros Gastos refleja el costo de una nueva póliza de seguro de vida contratada por el Banco para cubrir el riesgo de sus clientes del segmento jubilados. Este nuevo seguro reducirá en consecuencia los cargos por incobrabilidad en este segmento de clientes.

El **ratio de eficiencia** fue de 73,1% en 3T22, comparado con 74,9% en 3T21 y 81,4% en 2T22. La disminución TaT fue impulsada principalmente por un incremento de 6,2% o AR\$1.541,6 millones en los ingresos, mientras que los gastos disminuyeron 4,6% o AR\$932,9 millones. Excluyendo las

indemnizaciones por despido y los cargos por jubilación anticipada, el ratio de eficiencia hubiera sido de 67,8% en el 3T22 comparado con el 75,8% en el 2T22.

Otros ingresos operativos e ingresos brutos

Otros ingresos operativos netos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	% Variación					
	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT AaA
Otros ingresos operativos	2,192.0	1,721.6	2,068.5	1,708.3	1,665.5	27.3% 31.6%
Otros gastos operativos	-1,650.3	-1,621.1	-1,498.5	-2,523.2	-1,334.8	1.8% 23.6%
Subtotal	541.7	100.4	569.9	-814.9	330.7	na na
Ingresos brutos	-3,830.7	-3,538.2	-3,239.2	-3,406.2	-3,431.9	8.3% 11.6%
Total	-3,289.0	-3,437.8	-2,669.3	-4,221.1	-3,101.2	-4.3% 6.1%

En 3T22, **otros ingresos operativos netos** (excluyendo el impuesto a los ingresos brutos) totalizaron una ganancia de AR\$541,7 millones, comparado con AR\$330,7 millones en 3T21 y AR\$100,4 millones en 2T22. 3T22 incluye el recupero de un préstamo comercial previamente dado de baja.

El **impuesto a los ingresos brutos** totalizó AR\$3.830,7 millones en 3T22 incrementándose 11,6% AaA y 8,3% TaT. La variación TaT se explica principalmente por un mayor ingreso financiero neto en el trimestre principalmente debido a mayores tasas de interés de las LELIQ y mayores intereses devengados por los 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 3T22 alcanzó una pérdida de AR\$4.260,2 millones en comparación con la pérdida de AR\$2.725,2 millones registrada en 3T21 y la pérdida de AR\$3.834,8 millones registrada en 2T22. La comparación trimestral refleja el impacto de una inflación creciente compensando parcialmente una ligera disminución en la posición monetaria neta en el trimestre de AR\$20,7 millones a AR\$20,5 millones.

Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	% Variación					
	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	TaT AaA
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	-4,260.2	-3,834.8	-3,903.4	-2,941.4	-2,725.2	11.1% 56.3%
Total	-4,260.2	-3,834.8	-3,903.4	-2,941.4	-2,725.2	11.1% 56.3%

Otros resultados integrales, neto de impuestos

Durante 3T22, otros resultados integrales totalizaron una ganancia de AR\$310,5 millones en comparación con una ganancia de AR\$281,4 millones en 3T21 y una pérdida de AR\$832,6 millones en 2T22. 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 septiembre de 2022, la reserva de ORI en el estado de cambio del Patrimonio Neto era de -AR\$742,6 millones.

El resultado integral atribuible totalizó una pérdida de AR\$251,8 millones en 3T22, en comparación con una pérdida de AR\$34,7 millones en 3T21 y una pérdida de AR\$2.963,9 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 3T22, la Compañía registró un cargo por impuesto a las ganancias de AR\$1.128,4 millones en comparación con una ganancia de AR\$514,4 millones en el 2T22 y un cargo por impuesto a las ganancias de AR\$617,3 millones en el 3T21. 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 IUDÚ que se deprecia con la inflación, por lo que el crédito fiscal ganado en IUDÚ tiene una tasa efectiva menor que la impuesto a pagar en el Banco, lo que resulta en una tasa impositiva efectiva más baja a nivel consolidado.

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 las subsidiarias más relevantes de la Compañía, con el fin de explicar la tasa efectiva del impuesto a las ganancias del 3T22:

Impuesto a las ganancias 3T22

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	GS	BS	IUDÚ	Otras subsidiarias
Resultado antes de impuesto	565.4	25.5	-1,133.9	1,673.9
Impuesto a las ganancias	1,128.4	708.5	44.4	375.6
Resultado neto	-563.1	-683.0	-1,178.3	1,298.3
Tasa efectiva	199.6%	-	-3.9%	22.4%
Resultado antes de impuesto ajustado (excl. Resultados de subsidiarias)		1,183.4	-1,065.4	
Impuesto efectivo ajustado excluyendo los resultados de las subsidiarias (principalmente IUDÚ)		59.9%	-4.2%	

Estado de situación patrimonial

La inflación alcanzó un máximo de 22% TaT y 83% AaA, impactando activos y pasivos, que se expandieron en términos nominales pero por debajo de la tan alta inflación.

Los **activos totales** disminuyeron un 16,3% AaA y un 14,7% TaT, a AR\$562.812,5 millones al 30 de septiembre de 2022. El desempeño TaT refleja principalmente un menor saldo en términos reales de instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones de pases con el BCRA, debido principalmente a la gestión de la liquidez pero también impactado por la alta inflación reportada de 22% TaT y 83% AaA, una disminución del 11,2% en términos reales en el saldo de préstamos y una reducción en términos reales de 10,6% en títulos públicos. Los activos promedio en AR\$ disminuyeron 7,7% TaT en términos reales.

(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)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	% Variación	
						TaT	AaA
Disponibilidades	34,719.3	49,103.1	42,110.0	54,097.0	59,897.1	-29.3%	-42.0%
Instrumentos emitidos por el BCRA	176,987.3	228,958.9	201,823.7	95,389.8	117,280.9	-22.7%	50.9%
Títulos públicos	42,881.3	47,669.4	57,186.1	67,690.4	49,895.6	-10.0%	-14.1%
Préstamos & Arrendamientos financieros	202,038.6	227,508.6	224,370.0	251,306.2	251,678.6	-11.2%	-19.7%
Operaciones de pases	9,571.2	8,681.5	9,195.2	71,161.8	95,637.8	10.2%	-90.0%
Propiedad, planta y equipos	17,142.8	17,485.7	17,682.7	18,326.1	17,663.4	-2.0%	-2.9%
Otros e intangibles ¹	79,472.0	80,363.4	83,171.5	90,417.1	80,138.1	-1.1%	-0.8%
Total	562,812.5	659,770.7	635,539.1	648,388.3	672,191.4	-14.7%	-16.3%

Cartera de inversión

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Instrumentos emitidos por el BCRA	176.987,3	228.958,9	201.823,7	95.389,8	117.280,9
AR\$ LELIQ	176.987,3	228.958,9	201.823,7	95.389,8	117.280,9
Títulos públicos	42.881,3	47.669,4	57.186,1	67.690,4	49.895,6
AR\$	36.386,2	45.263,9	48.798,1	59.032,8	41.063,3
US\$ linked/US\$	6.495,1	2.405,5	8.387,9	8.657,6	8.832,3
Títulos privados	6.881,1	6.489,4	5.264,0	5.886,1	6.192,9
AR\$	6.881,1	6.489,4	5.264,0	5.886,1	6.192,9
Títulos públicos en garantía	1.798,0	1.627,8	3.226,9	1.905,9	1.830,5
AR\$	1.798,0	1.627,8	2.279,2	1.060,1	974,8
US\$ linked/US\$	-	-	947,8	845,8	855,7
Total	228.547,6	284.745,5	267.500,8	170.872,2	175.199,9
AR\$	222.052,5	282.340,0	258.165,1	161.368,9	165.512,0
US\$ linked/US\$	6.495,1	2.405,5	9.335,7	9.503,4	9.687,9

Apertura cartera de inversión¹

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Trading	15,430.2	20,062.1	29,223.0	33,005.7	17,072.0
Títulos públicos	12,478.0	19,868.5	28,586.1	32,227.6	16,014.3
Instrumentos emitidos por el BCRA	943.5	-	-	-	-
Títulos privados	2,952.2	193.6	636.9	778.1	1,057.7
A vencimiento	38,225.4	13,905.9	14,788.7	13,799.3	15,948.4
Títulos públicos ²	22,171.9	13,888.7	14,788.7	13,799.2	15,948.4
Instrumentos emitidos por el BCRA	16,024.3	-	-	-	-
Títulos privados	29.2	17.1	-	0.0	0.0
Disponible para la venta	172,150.4	249,149.7	220,262.1	122,161.3	140,348.9
Títulos públicos	8,231.3	13,912.1	13,811.3	21,663.6	17,977.3
Instrumentos emitidos por el BCRA	160,019.5	228,958.9	201,823.7	95,389.8	117,280.9
Títulos privados	3,899.7	6,278.6	4,627.1	5,108.0	5,090.7
Total	226,749.6	283,117.7	264,273.8	168,966.3	173,369.4
Títulos emitidos por el Banco Central en garantía (a vencimiento)	-	-	-	-	-
Títulos públicos en AR\$ en garantía ³	1,798.0	1,627.8	2,279.2	1,060.1	974.8
Títulos públicos en US\$ en garantía	-	-	947.8	845.8	855.7
Total (incl. títulos públicos en US\$ en garantía)	228,547.6	284,745.5	267,500.8	170,872.2	175,199.9

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

Títulos públicos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 22	jun 22	mar 22	dec 21	sep 21
Duales	6,192.4	-	-	-	-
Bonos del tesoro 2020/2022 (Requerimientos de efectivo mínimo)	14,481.3	13,396.8	11,888.7	14,470.9	12,729.3
Lecer	9,044.1	19,105.2	9,339.4	1,273.0	4,660.9
Boncer	5,864.0	4,986.0	9,956.1	7,160.5	8,499.1
Boncer en garantía	1,798.0	1,627.8	913.3	884.5	1,228.0
Bonos del tesoro (tasa fija)	5,579.5	8,844.2	13,366.1	16,624.4	20,034.7
Bonos del tesoro (Badlar)	-	3.1	780.8	1,319.5	2,363.9
Títulos públicos dólar linked en garantía	-	-	728.7	776.4	2,575.9
Otros	1,719.9	1,334.0	12,987.5	4,424.9	2,704.4
Total	44,679.3	49,297.2	59,960.8	46,934.0	54,796.3

Cartera de préstamos

La cartera de préstamos, que incluye préstamos y créditos por arrendamiento financiero, se incrementó un 43,0% AaA y 8,3% TaT en términos nominales a AR\$213.304,4 millones. En términos reales, los préstamos disminuyeron 11,2% TaT y 21,8% AaA impactados por una elevada inflación que se incrementó a 22% TaT y 83% AaA.

El 26 de julio el Banco cerró el acuerdo de transferencia del negocio de agente financiero que atendió 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 agentes y empleados de la provincia. No incluye clientes del sector privado del Banco en la provincia.

La operación fue traspasada en agosto e incluía préstamos y saldos de tarjetas de crédito por AR\$4.139 millones.

De forma comparativa, excluyendo la cartera de préstamos transferida por el acuerdo antes mencionado, aumentó 11% TaT en términos nominales en línea con el desempeño de la industria.

La cartera en pesos alcanzó los AR\$196.845 millones incrementándose 9,2% TaT y 49,9% AaA pero en términos nominales Excluyendo la cartera de préstamos transferida del acuerdo de agente financiero de San Luis, la cartera de préstamos en AR\$ aumentó 11,8% TaT en términos nominales.

En términos reales la cartera de préstamos en AR\$ disminuyó 10,4% TaT y 18,1% AaA en términos reales. Excluyendo la cartera de préstamos transferida de la operación de San Luis, la cartera de préstamos en AR\$ disminuyó 8,4% TaT en términos reales.

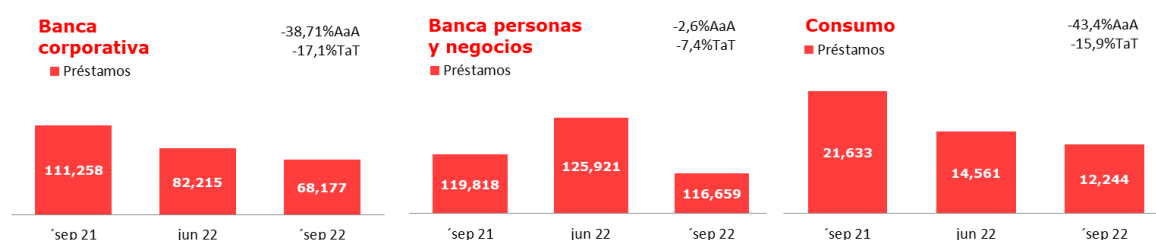
La variación TaT en términos reales se debió a una débil demanda de crédito en todos los segmentos de negocio junto con altos niveles de inflación.

Los préstamos en U\$S ascendieron a US\$111,7 millones disminuyendo 38,1% AaA y 16,8% TaT reflejando una débil demanda de moneda extranjera.

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

Cartera de préstamos & Leasing	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	% Variación	
						TaT	AaA
Sector público no financiero	345.7	368.2	104.7	37.8	83.9	-6.1%	311.9%
Sector financiero	553.2	220.4	193.3	170.4	183.2	151.0%	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior (antes de provisiones)	203,101.1	230,226.6	228,931.7	257,306.9	263,362.0	-11.8%	-22.9%
Adelantos	9,617.1	10,676.1	8,928.2	8,358.0	15,340.7	-9.9%	-37.3%
Documentos	65,062.0	73,127.1	70,162.8	89,749.2	86,328.2	-11.0%	-24.6%
Hipotecarios	20,659.0	21,700.4	21,900.1	23,348.5	23,974.5	-4.8%	-13.8%
Prendarios	7,122.0	6,837.5	6,099.7	6,154.1	5,752.5	4.2%	23.8%
Personales	33,469.9	40,362.9	44,171.6	47,792.0	47,863.7	-17.1%	-30.1%
Tarjetas de crédito	43,616.2	49,614.0	48,181.6	51,018.3	46,078.2	-12.1%	-5.3%
Comercio exterior y préstamos en US\$	13,918.6	17,527.3	19,250.4	22,122.7	28,318.7	-20.6%	-50.9%
Otros	9,636.5	10,381.1	10,237.2	8,764.0	9,705.6	-7.2%	-0.7%
Provisiones	-11,109.4	-12,509.5	-14,233.8	-16,168.0	-20,843.8	-11.2%	-46.7%
Total Préstamos	192,890.6	218,305.7	214,995.9	241,347.0	242,785.4	4.2%	-20.6%
Créditos por arrendamientos financieros	8,858.5	9,132.7	9,336.9	9,894.5	8,881.6	-3.0%	-0.3%
Ajustes e intereses devengados	445.8	373.0	296.0	333.0	411.5	19.5%	8.3%
Provisiones	-156.3	-302.8	-258.9	-268.4	-399.9	-48.4%	-60.9%
Total Préstamos y Arrendamientos financieros	202,038.6	227,508.6	224,370.0	251,306.2	251,678.6	-11.2%	-19.7%
Total Préstamos y Arrendamientos financieros antes de provisiones	213,304.4	240,320.9	238,862.7	267,742.6	272,922.3	-11.2%	-21.8%

Los siguientes gráficos muestran la evolución de la cartera de créditos TaT y AaA en términos reales 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 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 disminuyeron 7,4%, 17,1% TaT respectivamente en términos reales. La cartera de préstamos de IUDÚ disminuyó un 15,9% 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 personas y negocios, corporativo y del segmento de IUDÚ servicios financieros digitales disminuyeron un 2,6%, 38,7% y 43,4% respectivamente. El segmento de personas y negocios incluye préstamos a individuos que disminuyeron 11% trimestralmente y la cartera de préstamos de emprendedores y PYMES que aumentó 8,1% TaT.

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, estable en comparación con 2T22 pero mostrando un aumento de la atomización de la cartera de crédito en comparación con trimestres anteriores.

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

Apertura de la cartera de préstamos por actividad económica

AR\$ Nominal Change QoQ	Business Sector		2Q22 share	3Q22 share
8,400	Familia e Individuos	▼	49.0%	48.9%
-804	Alimentos & Bebidas	▼	9.1%	8.1%
1,254	Agro	▲	6.3%	6.4%
-21	Utilities	▼	3.8%	3.5%
1,954	Ind. Vitinícola	▲	3.5%	4.1%
1,671	Quimicos & Plasticos	▲	3.3%	3.7%
1,350	Construcción	▲	2.8%	3.2%
444	Transporte	▲	2.1%	2.2%
2,670	Vehiculos	▲	1.7%	2.8%
114	Maquinarias y Equipo	▼	1.6%	1.5%
634	Salud	▲	1.4%	1.6%
1,087	Petroleo,Gas & Minería	▲	0.9%	1.3%
-905	Informatica/Comunicaciones	▼	1.2%	0.7%
-559	Supermercados	▼	1.0%	0.7%
1,293	Otros	▼	12.1%	11.3%

Other includes more than 20 sectors with less than 1% share each

Cartera de préstamos garantizada

Al 30 de septiembre de 2022 el 62% de los préstamos comerciales en situación irregular estaba garantizado, manteniéndose a un nivel alto.

Participación saldos por garantías	Emprendedores & pequeñas empresas	PyME & medianas empresas	Grandes	Total
Cartera garantizada	46%	50%	33%	40%
Cartera sin garantía	54%	50%	67%	60%

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 septiembre de 2022 representaban el 55% 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, disminuyó un 16,6% AaA y un 15,0% TaT. El desempeño trimestral refleja una disminución del 17,5% o AR\$90,9 millones en los depósitos, una disminución de 13,2% o AR\$7.798,8 millones en otras fuentes de fondeo y una disminución de 1,2% o AR\$956,6 millones en el patrimonio neto. La disminución de 13,2% TaT en otras fuentes de fondeo se debió principalmente a la disminución de 24,6% o AR\$5.955,6 millones en otros pasivos financieros.

El fondeo en moneda extranjera (medido en US\$) se redujo un 32,2% AaA y 10,0% TaT reflejando el pago al vencimiento de préstamos en US\$ a organismos multilaterales.

Fondeo y otros pasivos

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	% Variación	
						TaT	AaA
Depósitos							
Sector público no financiero	23,431.0	30,052.4	22,251.2	19,057.0	32,825.4	-22.0%	-28.6%
Sector financiero	62.2	142.3	117.8	64.9	73.4		
Sector privado no financiero y residentes en el exterior							
Cuentas corrientes	38,981.5	48,701.8	44,659.7	52,456.9	44,336.7	-20.0%	-12.1%
Cajas de ahorro	69,056.0	94,200.9	88,049.0	102,422.3	91,699.1	-26.7%	-24.7%
Plazos fijos	110,152.3	115,308.0	141,605.3	129,776.1	177,953.4	-4.5%	-38.1%
Mayorista/Institucional	186,330.9	230,511.6	191,649.7	175,275.2	165,170.0	-19.2%	12.8%
Otros	24,182.6	58,675.1	48,561.2	17,277.5	21,268.6	-58.8%	13.7%
Cuentas corrientes especiales	162,148.3	171,836.4	143,088.5	157,997.7	143,901.4	-5.6%	12.7%
Total depósitos	428,014.0	518,917.1	488,332.6	479,052.5	512,058.0	-17.5%	-16.4%
Otras Fuentes de financiamiento							
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	395.6	2,820.3	5,726.8	3,409.8	2,675.2	-86.0%	-85.2%
Otros pasivos financieros	18,287.0	24,242.6	21,779.6	39,492.7	22,321.0	-24.6%	-18.1%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	4,665.7	3,591.6	6,249.3	10,383.8	14,314.9	29.9%	-67.4%
Obligaciones negociables emitidas	557.5	666.0	772.1	1,759.1	2,344.8	-16.3%	-76.2%

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	0.0	2,344.0	-	-
Provisiones	1,365.8	1,284.4	1,446.3	1,517.4	1,198.6	6.3%	14.0%
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	77.3	39.3	175.7	102.5	40.5	96.6%	91.0%
Otros pasivos no financieros	26,052.3	26,555.8	26,013.7	26,976.7	27,941.3	-1.9%	-6.8%
Total otras fuentes de financiamiento	51,401.3	59,200.1	62,163.5	83,642.1	73,180.3	-13.2%	-29.8%
Patrimonio neto	81,012.3	81,589.0	84,975.6	85,625.7	86,883.8	-0.7%	-6.8%
Total fondeo	560,427.5	659,706.2	635,471.7	648,320.3	672,122.2	-15.0%	-16.6%

Depósitos

El **total de depósitos** alcanzó AR\$428.014,0 millones sin cambios (+0,6%) TaT y 53,0% AaA en términos nominales. En términos reales, los depósitos totales disminuyeron 17,5% TaT y 16,4% AaA.

Los depósitos en AR\$ totalizaron AR\$390.294,6 millones, sin cambios (+0,3%) TaT y un aumento de 57,3% AaA en términos nominales, mientras que los depósitos de AR\$ de la industria aumentaron 17,7% TaT y 87,0% AaA. En términos reales, los depósitos en AR\$ disminuyeron 17,8% TaT y 14,0% AaA. Por su parte, los depósitos promedio en AR\$ disminuyeron 8,6% en el trimestre.

La variación TaT en términos reales de los depósitos en AR\$ fue impulsada principalmente por la gestión de liquidez que refleja una disminución del 19,6% o AR\$40,8 mil millones en el fondeo institucional, y que los depósitos core en AR\$ disminuyeron un 16% o AR\$38,5 mil millones principalmente por la estacionalidad y la disminución de los depósitos relacionados con la transferencia del acuerdo de agente financiero de la provincia de San Luis. A su vez, el promedio de depósitos core en AR\$ disminuyó 3,8% TaT en términos reales.

Los depósitos en moneda extranjera (medidos en US\$) totalizaron US\$256,0 millones, disminuyendo 20,2% AaA y 11,3% TaT. Al 30 de septiembre de 2022, los depósitos en moneda extranjera representaban el 8,8% del total de depósitos.

La variación AaA de los depósitos denominados en AR\$ en términos reales, fue impulsada principalmente por una disminución de 18,8% en los depósitos mayoristas principalmente debido a la gestión de liquidez, mientras que los depósitos core en AR\$ disminuyeron 10,0%. Los depósitos en moneda extranjera (medidos en US\$) disminuyeron 20,2% AaA mientras que los depósitos en moneda extranjera de la industria disminuyeron 8,7%. A su vez, el promedio de depósitos core en AR\$ disminuyó 3,3% AaA en términos reales.

Al 30 de septiembre de 2022, los depósitos totales representaron el 76,4% de las fuentes totales de fondeo de Supervielle en comparación con el 76,2% en el 3T21 y el 78,7% en el 2T22.

Depósitos en AR\$ (en millones de Ps. reexpresados por inflación)						% Variación	
	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	TaT	AaA
Sector público no financiero	21,825.6	28,396.6	20,530.7	17,206.8	30,859.8	-23.1%	-29.3%
Sector financiero	60.9	138.0	117.1	64.6	73.0	-55.8%	-16.5%
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	368,408.1	446,272.9	423,141.1	414,028.2	423,124.6	-17.4%	-12.9%
Cuentas corrientes	38,981.5	48,701.8	44,659.7	52,456.9	44,336.7	-20.0%	-12.1%
Cajas de ahorro	52,271.3	75,369.1	67,834.4	80,082.1	66,927.0	-30.6%	-21.9%
Plazos fijos	105,885.4	110,127.2	136,294.9	123,753.1	170,485.4	-3.9%	-37.9%
Mayorista/Institucional	171,270.0	212,074.7	174,352.1	157,736.1	141,375.4	-19.2%	21.1%
Otros	147,863.4	154,252.5	126,612.6	141,377.1	122,197.6	-4.1%	21.0%
Cuentas corrientes especiales	23,406.5	57,822.3	47,739.4	16,359.0	19,177.8	-59.5%	22.0%
Total depósitos en AR\$	390,294.6	474,807.5	443,788.9	431,299.6	454,057.3	-17.8%	-14.0%

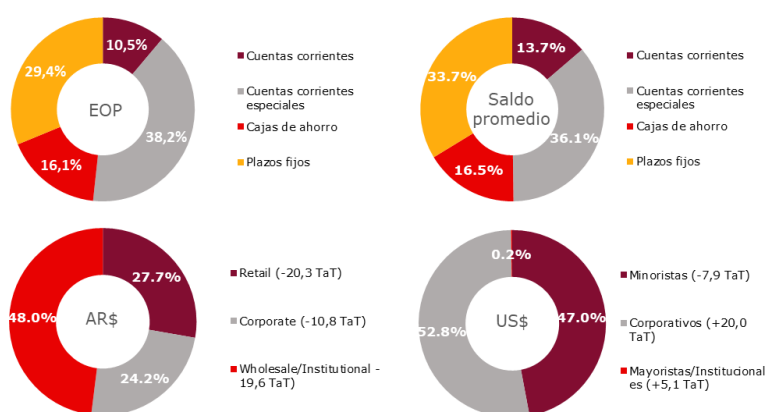
US\$ Deposits

(En millones de US\$)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	% Variación	
Total depósitos en US\$	256.0	288.8	280.5	279.8	321.0	TaT	AaA

% Variación	
TaT	AaA
-11.3%	-20.2%

Los cuadros a continuación muestran el desglose de depósitos al 30 de septiembre de 2022 y los saldos promedio del 3T22, en términos de share de cada producto y share de cada segmento sobre los depósitos totales.



Los depósitos de bajo o sin costo (incluyendo depósitos del sector público y privado) representaron el 26,7% de la base de fondeo (16,1% cajas de ahorro y 10,5% cuentas corrientes) al 30 de septiembre de 2022. Dichos depósitos representaron el 28,7% del total de depósitos (18,2% cajas de ahorro y 10,5% cuentas corrientes) al 30 de junio de 2022 y el 27% al 30 de septiembre de 2021.

Los depósitos corporativos en AR\$ representaron el 24% de los depósitos totales al 30 de septiembre de 2022, comparados con el 22,3% al 30 de junio de 2022. Los depósitos minoristas en AR\$ representan el 28% de los depósitos totales al 30 de septiembre de 2022, comparado con el 31% al 30 de junio de 2022. La disminución de los depósitos minoristas en AR\$ refleja la estacionalidad. Los depósitos mayoristas e institucionales en AR\$ disminuyeron su participación al 48,0% del total de depósitos en AR\$ comparado con el 49,1% al 30 de junio de 2022, reflejando la gestión de la liquidez.

La siguiente tabla muestra la apertura de los depósitos en AR\$ del Banco en forma individual a septiembre de 2022, junio de 2022 y septiembre de 2021, medidos en la moneda de septiembre de 2022, junto con la evolución AaA y TaT tanto en términos reales como nominales.

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)				% variación en términos reales		% variación en términos nominales	
AR\$ Depósitos Bancarios abierto por producto	Terminos Reales						
	sep 22	jun 22	sep 21	TaT	AaA	TaT	AaA
Cuentas corrientes especiales	144.610,3	146.571,9	115.414,1	-1,3%	25,3%	20,3%	129,3%
Plazo Fijo	113.706,1	110.636,4	171.572,9	2,8%	-33,7%	25,4%	21,3%
Plazo Fijo UVA	578,4	4.986,9	2.740,1	-88,4%	-78,9%	-85,9%	-61,4%
Cuentas corrientes	43.706,2	52.654,0	46.280,7	-17,0%	-5,6%	1,2%	72,8%
Caja de ahorro individuos	52.225,1	75.307,8	66.888,8	-30,7%	-21,9%	-15,4%	42,9%
Otros ¹	32.252,0	75.076,8	41.211,1	-57,0%	-21,7%	-47,6%	43,2%
Total	387.078,1	465.233,9	444.107,7	-16,8%	-12,8%	1,5%	59,5%

¹Incluye depósitos a plazo fijo cancelables antes del vencimiento principalmente relacionados con el fondeo mayorista.

Otras fuentes de fondeo y patrimonio neto

Al 30 de septiembre de 2022, otras fuentes de fondeo y patrimonio neto alcanzaron los AR\$132.413,5 registrando una disminución del 5,9% AaA y del 17,3% TaT.

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

- 67,4% o AR\$9.649 millones en líneas de crédito de comercio exterior,
- 18,1% o AR\$4.034 millones en otros pasivos financieros,
- 76,2%, o AR\$1.787 millones, en obligaciones negociables, debido a la amortización parcial de las obligaciones negociables Clase E,

La disminución de 5,9% TaT en otras fuentes de fondeo se debió principalmente a una disminución del 24,6% o AR\$4.034 millones en otros pasivos financieros..

Exposición a CER-UVA

Al 30 de septiembre de 2022 y 30 de junio de 2022, la exposición total neta a CER-UVA asciende a AR\$34.530,5 millones y AR\$36.396,9 millones, lo que representa el 42,8% y 44,6% 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\$54,4 mil millones al 30 de septiembre de 2022, que representan el 67,54% del patrimonio neto atribuible. Estos activos se ajustan por inflación mensualmente.

	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Activos expuestos a CER/UVA					
Préstamos	21,410.5	22,988.7	23,148.5	24,357.8	25,158.8
Hipotecarios	20,658.8	21,700.2	22,186.8	23,348.2	23,974.1
Prendarios	455.5	530.3	510.5	520.8	574.8
Personales	10.9	14.4	19.2	24.1	30.9
Otros	179.7	276.8	312.0	390.3	406.3
Intereses	105.6	467.0	120.0	74.4	172.8
Títulos	14,908.2	24,091.3	19,295.5	8,433.5	13,160.0
BONCER/LECER	14,908.2	47,080.0	42,444.0	32,791.3	38,318.8
Total Activo	36,318.7	47,080.0	42,444.0	32,791.3	38,318.8
Pasivos expuestos a CER/UVA					
Depósitos	1,102.4	10,176.4	7,088.8	6,762.0	4,975.7
Cajas de ahorro del fondo de desempleo de la industria de la construcción	536.1	506.6	482.0	473.2	437.6
Intereses	122.4	0.0	0.0	0.0	84.3
Total Pasivo	1,760.9	10,683.1	7,570.8	7,235.2	5,497.6
Exposición total a CER/UVA, neta	34,557.8	36,396.9	34,873.2	25,556.1	32,821.3

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\$)	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Activo					
Disponibilidades	170,218.8	169,439.1	193,689.8	211,149.3	228,420.9
Títulos públicos y privados	68,226.9	25,870.6	56,456.1	46,567.5	50,736.0
Préstamos	98,700.7	119,081.6	123,465.7	129,142.3	152,414.3
Otros créditos por Intermediación Financiera	4,751.2	4,629.7	4,675.8	4,587.0	4,630.1
Créditos por arrendamiento financiero	6,615.9	7,842.5	9,171.7	11,243.7	15,397.5
Otros activos	6,687.2	5,094.3	9,398.1	13,873.7	10,861.7
Otros activos no financieros	212.1	181.6	311.7	44.5	1,080.7
Total activo	355,412.8	332,139.3	397,169.0	416,608.1	463,541.1
Pasivo y patrimonio neto					
Depósitos	256,289.2	288,774.3	280,012.3	279,789.4	320,888.2
Otras obligaciones por intermediación financiera	32,170.6	33,717.2	53,217.5	74,868.8	88,947.9
Otros pasivos	5,325.8	7,065.5	9,494.9	10,477.5	11,675.9
Obligaciones negociables subordinadas	6.0	0.0	0.2	1.3	1,104.2
Total pasivo	293,791.5	329,557.0	342,724.8	365,136.9	422,616.1
Posición neta	61,621.3	2,582.4	54,444.1	51,471.2	27,954.4
Posición derivados neta	-17,711.9	-1,536.0	-68,245.8	2,149.1	-28,873.5
Posición total neta	43,909.4	1,046.3	-13,801.6	53,620.3	-919.1

1. Incluye AR\$6.200 millones de Bonos Duales emitidos por el Tesoro Nacional

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 49,8% comparado con el 53,3% al 30 de septiembre de 2021, y 46,3% al 30 de junio de 2022.

El ratio de préstamos totales en AR\$ sobre depósitos en AR\$ fue del 50,4% al 30 de septiembre de 2022, disminuyendo desde 52,9% al 30 de septiembre de 2021 y desde aumentando 46,3% al 31 de junio de 2022.

El ratio de préstamos totales en US\$ sobre depósitos en US\$ fue del 43,6% al 30 de septiembre de 2022, en comparación con el 56,2% al 30 de septiembre de 2021 y el 6,5% al 30 de junio de 2022.

Al 30 de septiembre de 2022, el **ratio de cobertura de liquidez proforma (LCR)** fue 102,3%.

El **coeficiente de fondeo estable neto** al 30 de septiembre de 2022 fue 138,5%.

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

Liquidez en AR\$ (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Efectivo y depósitos en bancos	9.688,5	23.849,9	11.551,6	18.434,4	22.818,5
Instrumentos emitidos por el banco Central (LELIQ)	176.987,3	228.958,9	201.823,7	95.389,8	117.280,9
Bonos del tesoro (BOTE)	14.481,3	13.396,8	11.888,7	14.470,9	12.729,3
Operaciones e pases	9.518,1	8.681,5	9.195,2	71.161,8	95.637,8
Activos líquidos en AR\$	210.675,1	274.887,1	234.459,2	199.456,9	248.466,5
Depósitos en AR\$	390.294,6	474.807,5	443.788,9	431.299,6	454.057,3
Activos líquidos en AR\$ / Depósitos en AR\$	54,0%	57,9%	52,8%	46,2%	54,7%

Este ratio de liquidez incluye efectivo, operaciones de pases 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)	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Efectivo y depósitos en bancos	169,9	140,6	192,5	209,0	226,1
Bonos del tesoro en US\$	-	-	-	-	-
Activos líquidos en US\$	169,9	192,5	209,0	226,1	172,0
Depósitos en US\$	256,0	288,8	280,5	279,8	321,0
Activos líquidos en US\$ / Depósitos en US\$	66,4%	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)	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Disponibilidades	18.635,7	15.760,5	13.630,5	12.065,6	9.375,9
Bonos del tesoro	12.141,1	10.504,3	9.825,2	7.993,2	8.148,3
Leliq	25.993,5	22.276,6	19.241,4	20.455,8	22.239,7
Títulos Públicos	3.025,2	6.779,8	7.297,8	1.338,8	405,3
Deducción especial ¹	29.551,7	25.291,3	20.841,4	19.323,5	17.138,9
Requerimiento de efectivo mínimo total	89.347,2	80.612,6	70.836,2	61.176,8	57.308,1

Requerimientos de efectivo mínimo por depósitos en Dólares (Saldo promedio US\$ mm)	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Disponibilidades	116,4	125,3	121,1	148,9	154,4
Requerimiento de efectivo mínimo total	116,4	121,1	148,9	154,4	145,3

1. Deducción de préstamos Pymes

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

Capital

Al 30 de septiembre de 2022, el **patrimonio neto respecto de activos totales** fue del 14,4% comparado con 12,9% al 30 de septiembre de 2021 y 12,4% al 30 de junio de 2022.

Capital Consolidado

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21	% Variación	
						TaT	AaA
Patrimonio neto	80.632,4	81.589,0	84.975,6	85.533,9	86.883,8	-1,2%	-7,2%
Patrimonio neto promedio	83.482,7	83.448,4	84.586,7	86.377,6	87.049,2	0,0%	-4,1%
Patrimonio neto como porcentaje del activo	14,3%	12,4%	13,4%	13,2%	12,9%		
Patrimonio neto promedio como porcentaje del activo total promedio	14,7%	13,5%	13,6%	13,6%	13,5%		
Patrimonio neto tangible como porcentaje del total de bienes tangibles	11,3%	9,8%	10,8%	10,6%	10,6%		

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 2021 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	
IUDÚ Compañía Financiera S.A.	Noviembre 21			25
	Enero 22			25
	Febrero 22			13
	Marzo 22			63
	Junio 22			50
	Agosto 22			38
	Septiembre 22			13
Supervielle Seguros S.A.	Abril 21	190		
	Noviembre 21	190		
	Abril 22	475		
	Octubre 22	190		
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
Supervielle agente de negociación 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
	Agosto 22	713
	Septiembre 22	238
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

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 septiembre de 2022 fue 14,2%, incrementándose 60 pbs en comparación con el 2T22 y 10 pbs en comparación con el 30 de septiembre de 2021.

El incremento del ratio de capital Tier 1 del 3T22 refleja principalmente la expansión de los activos ponderados por riesgo más que compensados por el ajuste por inflación del capital, ya que la cartera de crédito creció por debajo de la inflación en el trimestre.

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

Al 30 de septiembre de 2022, la posición financiera consolidada de Banco Supervielle demostró un nivel de solvencia con un capital integrado de AR\$50.945,5 millones, excediendo los requerimientos de capital total por AR\$21.277,4 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. Todas las cifras están expresadas en términos nominales a cada fecha reportada. Las cifras de estas tablas no se han reexpresado después de la adopción inicial de la norma NIIF 9 por parte de IUDÚ de forma retroactiva a partir de enero de 2022:

Cálculo del Exceso de Capital

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Asignado a activos en riesgo	17,999.7	15,982.3	13,382.7	12,957.5	12,072.7
Asignado a mobiliario e instalaciones, bienes intangibles	3,402.9	2,786.8	2,442.7	2,035.7	1,809.3
activos de participaciones en otras sociedades del Banco					
Riesgo de mercado	1,137.3	1,303.6	864.4	965.2	596.6
Sector público y títulos en cuentas de inversiones	214.6	40.5	82.1	34.5	39.0
Riesgo operacional	6,913.7	5,904.1	5,270.4	4,806.0	4,324.6
Exigencia de capital mínimo según regulaciones del Banco Central	29,668.1	26,017.3	22,042.3	20,798.8	18,842.2
Patrimonio neto básico	68,392.1	56,140.3	49,211.7	42,938.4	41,465.3
Patrimonio neto complementario	2,067.0	1,907.5	1,604.4	1,564.3	1,397.0
Conceptos deducibles	-19,513.6	-15,352.6	-13,247.7	-11,770.3	-9,988.1
Total del capital según regulaciones del Banco Central	50,945.5	42,695.2	37,568.4	32,732.4	32,874.2
Exceso del capital mínimo	21,277.4	16,677.9	15,526.1	11,933.7	14,032.0

Capital Total

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 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	-5,039.9	-1,710.4	-1,458.1	-311.3	-282.5
Participaciones minoritarias en poder de terceros	79.4	82.6	154.9	76.3	195.7
Ajustes capital	62,022.4	49,455.5	41,020.9	34,271.7	30,380.7
Ajuste NIIF	993.6	669.5	1,072.1	967.9	764.4
Pérdida Esperada - Comunicación "A" - 6938 Punto 12	5,683.3	2,031.0	1,114.1	1,362.6	2,990.4
100% de los resultados	-3,075.0	-2,106.8	-86.2	-267.7	-146.3
50% de los resultados	0.0	0.0	0.0	-809.0	-121.4
Subtotal: Capital Nivel 1 antes de conceptos deducibles	68,392.1	56,149.7	49,545.9	43,018.6	41,509.2
Conceptos deducibles:					
Todos los intangibles	8,802.4	6,888.8	6,016.6	5,156.1	3,772.4
Partidas pendientes de imputación	101.5	79.0	59.4	38.5	127.0
Otras deducciones	10,609.7	8,516.0	7,761.8	6,963.8	6,363.2
Total de Deducciones	19,513.6	15,483.8	13,837.8	12,158.4	10,262.6
Subtotal: Capital Nivel 1	48,878.4	40,665.9	35,708.1	30,860.3	31,246.6
Capital Nivel 2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Previsiones generales/ provisiones por riesgo de incobrabilidad 50%	2,049.7	1,890.2	1,588.2	1,552.9	1,397.0
Deuda a plazo subordinada	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Interes no controlada	17.4	17.2	16.3	0.0	0.0
Subtotal: Capital Nivel 2	2,067.0	1,907.5	1,604.4	1,552.9	1,397.0
Total Capital	50,945.5	42,573.4	37,312.6	32,413.2	32,643.6
Activos ponderados por riesgo de crédito	260,759.2	230,413.2	192,537.9	181,817.9	168,517.6
Activos ponderados por riesgo	363,716.4	319,242.3	270,676.6	255,610.3	231,501.8
Capital Nivel 1 / Activos ponderados por riesgo1	13.4%	12.7%	13.2%	12.1%	13.5%
Responsabilidad patrimonial computable/ Activos ponderados por riesgo1	14.0%	13.3%	13.8%	12.7%	14.1%
Fondos retenidos a nivel de la holding	2,761.4	2,606.0	1,590.7	1,603.2	1,311.0
Ratio de capital Tier 1	14.2%	13.6%	13.8%	12.7%	14.1%

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\$)	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Banco - Personas y negocios. Individuos	1.517.246	1.521.310	1.457.308	1.433.858	1.419.677
Banco - Personas y negocios. Emprendedores y PYMES	30.689	29.338	28.077	27.628	27.212
Banco - Corporativo ¹	1.942	1.918	1.949	2.240	2.162
Total Banco	1.549.877	1.552.566	1.487.334	1.463.726	1.449.051
Financiamiento al consumo (IUDÚ & MILA)	335.322	384.730	365.434	403.571	442.082
InvertirOnline.com	115.730	102.511	106.330	109.161	107.987
Clientes Activos totales	2.000.929	2.039.807	1.959.098	1.976.458	1.999.120

1. Clientes del banco no incluyen clientes IFE. Supervielle tiene 34.864, 67.029, 11.667 y 11.794 clientes IFE a septiembre del 2022, junio 2022, diciembre 2021 y septiembre 2021. Las cifras al 30 de junio del 2022 se reformularon para excluir a los clientes que reciben su ingreso familiar de emergencia. (clientes IFE). A través del banco que no se consideran clientes activos ya que solo reciben una contribución del gobierno. Desde enero de 2022, de acuerdo con el nuevo rango de ingresos definido para cada segmento de negocio, ciertas PYMES fueron trasladadas del segmento corporativo al segmento personas y negocios. 3. Los clientes de IUDÚ Incluyen tarjetas de crédito activas con resúmenes emitidos en los últimos 90 días. Incluye prestamos refinanciados.

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)	3T22	2T22	3T21	% Variación	
				TaT	AaA
Personas y negocios	-3,109.1	-3,490.5	-1,674.9	na	na
Corporativa	554.4	-159.2	62.1	na	na
Tesorería	3,026.2	3,074.9	2,233.9	-1.6%	35.5%
Consumo	-1,276.8	-1,798.1	-1,127.7	na	na
Seguros	276.9	88.3	176.6	213.6%	56.8%
Administ. de fondos comunes de inversión y otros	65.4	142.4	221.8	-54.0%	-70.5%
Total alocado a operaciones entre segmentos	-463	-2,142	-108	na	na
Ajuste	-99.4	10.9	-207.9	na	na
Total consolidado	-562.4	-2,131.3	-316.1	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)

	3T22	2T22	3T21	% Variación	
				TaT	AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	6,264.9	7,503.7	7,907.0	-16.5%	-20.8%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	157.4	133.9	137.2	17.5%	14.7%
Resultado financiero neto	6,422.3	7,637.6	8,044.2	-15.9%	-20.2%
Ingresos por servicios netos	2,452.3	2,719.0	3,098.5	-9.8%	-20.9%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	7,179.7	8,912.9	9,868.8	-19.4%	-27.2%
RECPAM	3,666.3	1,940.7	1,664.6	88.9%	0.0%
Cargo por incobrabilidad	-1,696.0	-1,785.6	-802.5	-5.0%	111.3%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	-4,592.4	-5,499.0	-2,543.1	-16.5%	80.6%
Resultado neto, atribuible	-3,109.1	-3,490.5	-1,674.9	-10.9%	85.6%
Estado de Situación Patrimonial					
Préstamos (neto de provisiones)	113,189.1	122,577.5	116,888.6	-7.7%	-3.2%
Créditos por arrendamientos financieros (neto de provisiones)	3,469.4	3,343.4	2,929.5	3.8%	18.4%
Cartera total de préstamos (neta de provisiones)	116,658.5	125,920.9	119,818.1	-7.4%	-2.6%
Depósitos	194,921.5	229,598.7	227,660.5	-15.1%	-14.4%

Durante el 3T22, el **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue una pérdida de AR\$4.592,4 millones en comparación con una pérdida de AR\$2.543,1 en el 3T21 y una pérdida de AR\$5.499,0 millones en el 2T22.

El desempeño interanual se explica por: i) una disminución de 20,2% o AR\$1.621,9 millones en el ingreso financiero neto debido a una débil demanda de crédito y al incremento en las tasas de interés mínimas reguladas sobre los depósitos, ii) un incremento de 111,3% o AR\$893,5 millones en los cargos por incobrabilidad, iii) un incremento de 3,5% o AR\$468,4 millones en gastos y vi) una disminución de 20,9% o AR\$646,2 millones en los ingresos por servicios netos debido al ajuste rezagado de comisiones. Estos fueron parcialmente compensados por una ganancia de AR\$3.666,3 millones en el resultado por la exposición a la variación del poder adquisitivo de la moneda asignada a este segmento.

La variación TaT se explica por: i) una ganancia de AR\$3.666,3 millones en el resultado por la exposición a la variación del poder adquisitivo de la moneda asignada en este segmento frente a un cargo de AR\$1.940,7 millones en el 2T22, ii) una disminución de 5,7% o AR\$824,7 millones en gastos reflejando principalmente que los aumentos salariales otorgados en el 2T22 anticiparon la inflación y en términos reales superaron los aumentos salariales otorgados en el 3T22 que estaban rezagados con una inflación del 22% en el trimestre, iii) una disminución de 5,0% o AR\$89,6 millones en los cargos por incobrabilidad. Estos fueron parcialmente compensados por una disminución de 15,9% o AR\$1.215,3 millones en el ingreso financiero neto debido a la débil demanda de crédito, y una disminución de 9,8% o AR\$266,8 millones en los ingresos por servicios netos debido al ajuste rezagado de las comisiones.

Los cargos por incobrabilidad totalizaron AR\$1.696,0 millones en el 3T22, un 5,0% menos que el 2T22 y AR\$893,5 millones más que el 3T21. En el 3T22, los cargos por incobrabilidad reflejan la desafectación de provisiones por el traspaso de la cartera de crédito relacionada con el acuerdo del negocio de agente financiero con la provincia de San Luis. Además, durante el trimestre la Compañía contrató una nueva póliza de seguros relacionada de crédito, lo que resultó en una reducción de las provisiones en la cartera de préstamos del segmento de jubilados. El bajo nivel de cargos por incobrabilidad en el 3T21 registró una desafectación parcial de las provisiones anticipadas específicas por Covid-19 creadas en 2020 debido a que las compañías se desempeñaron mejor de lo esperado y algunas compañías mejoraron su perfil de riesgo.

El **resultado neto atribuible** del segmento de banca personas y negocios fue una pérdida de AR\$3.109,1 millones en el 3T22 en comparación con una pérdida de AR\$1.674,9 millones en el 3T21 y una pérdida de AR\$3.490,5 millones en el 2T22.

Los **préstamos** del segmento personas y negocios (incluyendo créditos por arrendamientos financieros) alcanzaron los AR\$116.658,5 millones al 30 de septiembre de 2022, disminuyendo 2,6% AaA y 7,4% TaT, reflejando la débil demanda de crédito principalmente en el saldo de los préstamos otorgados a personas, mientras que los préstamos comerciales destinados a este segmento aumentaron en el trimestre.

Los **depósitos** del segmento de personas y negocios registraron una disminución de 15,1% TaT 14,4.

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)	% Variación				
	3T22	2T22	3T21	TaT	AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	3,108.0	2,974.1	2,825.5	4.5%	10.0%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	31.5	-431.9	36.2	na	na
Resultado financiero neto	3,139.5	2,542.3	2,861.6	23.5%	9.7%
Ingresos por servicios netos	315.2	385.4	324.5	-18.2%	-2.9%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	3,808.9	3,133.3	3,209.9	21.6%	18.7%
RECPAM	-1,376.4	-1,312.9	-1,381.2	na	
Cargo por incobrabilidad	113.5	-645.7	-468.3	na	
Resultado antes del impuesto a las ganancias	749.5	-286.6	94.1	na	
Resultado neto, atribuible	554.4	-159.2	62.1	na	
Estado de Situación Patrimonial					
Préstamos (neto de provisiones)	62,683.3	76,483.8	105,442.3	-18.0%	-40.6%
Créditos por arrendamientos financieros (neto de provisiones)	5,493.6	5,731.5	5,816.0	-4.2%	-5.5%
Cartera total de préstamos (neta de provisiones)	68,176.9	82,215.3	111,258.3	-17.1%	-38.7%
Depósitos	45,119.8	56,461.5	51,829.5	-20.1%	-12.9%

Durante el 3T22, el **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue una ganancia de AR\$749,5 millones en comparación con AR\$94,1 millones en el 3T21 y AR\$286,6 millones en el 2T22.

La variación interanual se explica por: i) una ganancia de AR\$113,5 millones en los cargos por incobrabilidad, ii) un incremento de 9,7% o AR\$277,9 millones en el ingreso financiero neto debido al ajuste rezagado de préstamos y iii) una ganancia de AR\$111,5 millones en otros ingresos, netos al incluir el recupero de un préstamo comercial previamente dado de baja. Estos fueron parcialmente compensados por un aumento de 41,9% o AR\$530,4 millones en gastos y una disminución de 2,9% o AR\$9,3 millones en los ingresos por servicios netos. El Resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda se mantuvo sin cambios.

La variación trimestral se explica por: i) una ganancia de AR\$113,5 millones en los cargos por incobrabilidad, ii) un incremento de 23,5% o AR\$597,3 millones en el ingresos financieros neto debido al ajuste rezagado de los préstamos y iii) un aumento de AR\$148,5 millones en otros ingresos, netos por incluir el recupero de un préstamo comercial previamente dado de baja. Estos fueron parcialmente compensados por un aumento del 22,9% o AR\$335,3 millones en gastos y una disminución del 2,9% o AR\$70,2 millones en los ingresos por servicios netos. El Resultado por exposición a la variación del poder adquisitivo de la moneda aumentó un 4,8% o AR\$ 63,4 millones.

El **resultado neto atribuible** del segmento Corporativo fue una pérdida de AR\$54,4 millones en el 3T22, comparado con una ganancia neta de AR\$62,1 millones en el 3T21 y AR\$159,2 millones en el 2T22.

Los **cargos por incobrabilidad** registraron una ganancia de AR\$113,5 millones en el 3T22 en comparación con una pérdida de AR\$468,3 millones en 3T21 y una pérdida de AR\$645,7 millones en 2T22.

Al 30 de septiembre de 2022, el 62% de la cartera de préstamos comerciales en situación irregular estaban garantizados, manteniéndose en un nivel alto.

Los **depósitos** totales de clientes corporativos ascendieron a AR\$45,1 millones, un 12,9% menos AaA y un 20,1% 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)

	3T22	2T22	3T21	% Variación	
				TaT	AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	9,936.0	7,048.5	5,309.1	41.0%	87.2%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	3,282.2	3,260.9	3,308.2	0.7%	-0.8%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	-23.6	296.4	-19.6	108.0%	na
Resultado financiero neto	13,194.6	10,605.8	8,597.7	24.4%	53.5%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	0.0	8,624.5	6,944.0	100.0%	-100.0%
RECPAM	-5,272.4	-3,552.6	-2,311.9	48.4%	128.1%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	5,019.0	4,399.3	3,484.8	14.1%	44.0%
Resultado neto, atribuible	3,026.2	3,074.9	2,233.9	-1.6%	35.5%

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** alcanzó los AR\$5.019,0 millones comparado con los AR\$3.484,8 millones en 3T21 y AR\$4.399,3 millones en 2T22. AaA el segmento de tesorería registró: i) un incremento del 24,4% o AR\$2.588,9 millones en el ingreso financiero neto debido a tasas de interés más altas de LELIQ y operaciones de pases y mayor rendimiento en los bonos del gobierno explicado, principalmente, por los bonos duales en este trimestre. Este incremento fue parcialmente compensado por un incremento de 48,4% o AR\$1.719,8 millones del resultado RECPAM y un incremento del 73,2% o AR\$419,0 millones en los gastos. El impuesto a las ganancias registró un cargo de AR\$2.000 millones comparado con los AR\$1.300 millones en el 2T22.

Durante el 3T22, el segmento de tesorería reportó un **resultado neto atribuible** de AR\$3.026 millones, en comparación con AR\$2.233 millones en el 3T21 y AR\$3.074 millones en el 2T22.

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)

	3T22	2T22	3T21	% Variación	
				TaT	AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	372.1	849.3	1,569.4	-56.2%	-76.3%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	130.9	391.4	148.4	-	-
Resultado financiero neto	503.0	1,240.7	1,717.8	-59.5%	-70.7%
Ingresos por servicios netos	334.1	312.7	516.3	6.8%	-35.3%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	988.4	1,546.5	2,139.4	-36.1%	-53.8%
RECPAM	172.8	202.1	-51.8	-14.5%	-433.6%
Cargo por incobrabilidad	-585.9	-876.1	-1,533.0	-33.1%	-61.8%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	-1,087.0	-1,630.0	-1,219.4	-33.3%	-10.9%
Resultado neto, atribuible	-1,276.8	-1,798.1	-1,127.7	-29.0%	13.2%
Estado de Situación Patrimonial					
Préstamos (neto de provisiones)	12,244.1	14,561.1	21,632.8	-15.9%	-43.4%
Empleados	249	409	946	-39.1%	-73.7%

El **resultado neto atribuible** del segmento de servicios financieros digitales de IUDÚ registró una pérdida neta de AR\$1.276,8 millones en comparación con pérdidas netas de AR\$1.127,7 millones en el 3T21 y AR\$1.798,1 millones en el 2T22.

Los resultados interanuales mostraron: i) una disminución de 70,7%, o AR\$1.214,9 millones en el resultado financiero neto a AR\$503,0 millones, reflejando principalmente la decisión de la Compañía de ralentizar la originación de préstamos, ii) una disminución de 35,3% o AR\$182,2 millones en los ingresos por servicios netos. Estos fueron parcialmente compensados por i) una disminución de 61,8% o AR\$947,0 millones en los cargos por incobrabilidad, ii) una disminución de 9,9% o AR\$176,2 millones en gastos, iii) una ganancia de AR\$151,3 millones en otros ingresos.

El cargo de impuesto a las ganancias en el trimestre fue AR\$189,8 millones en comparación con una ganancia de AR\$91,7 millones en 3T21.

Los resultados trimestrales mostraron: i) una disminución de 30.5% en gastos ya que el trimestre anterior registró mayores cargos relacionados con indemnizaciones, ii) una disminución de 33,1% o AR\$290,1 millones en los cargos por incobrabilidad en el trimestre, iii) un aumento de 6,8% o AR\$21,3 millones en los ingresos por servicios netos. Estos fueron parcialmente compensados por una disminución de 59,5% o AR\$737,8 millones en el ingreso financiero neto y un aumento de 12,9% o AR\$21,9 millones en el cargo por impuesto a las ganancias en el trimestre.

	3T22			2T22			3T21		
	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**	17.4%	8.5%	17.8%	14.9%	19.1%	14.7%	13.6%	23.8%	13.1%
Cargos por incobrabilidad / Activo promedio**	-1.6%	9.9%	-2.1%	-2.2%	13.5%	-2.9%	-2.0%	21.4%	-3.0%
ROA**	-0.4%	-20.5%	0.5%	-1.4%	-24.1%	-0.4%	-0.2%	-16.2%	0.5%
ROE**	-2.7%	-95.9%	3.3%	-10.2%	-218.1%	-2.8%	-1.5%	-143.6%	4.0%
Activo / Patrimonio neto	6.8	4.7	6.9	7.4	9.1	7.3	7.4	8.9	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	3T22		2T22		3T21	
(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	144.9	-6.4%	622.4	80.3%	811.0	17.7%
Instrumentos emitidos por el BCRA	1,071.8	111.7%	2,405.4	58.2%	1,376.1	45.3%
Total Inversiones	1,216.7	97.7%	3,027.8	62.7%	2,187.1	35.1%
Préstamos al sector financiero						
Prendarios	1,983.6	98.6%	2,565.1	74.3%	2,740.4	64.5%
Préstamos personales del segmento de Consumo	5,162.0	131.6%	6,718.5	98.8%	9,256.7	108.1%
Tarjetas de crédito del segmento de Consumo	7,708.0	71.3%	8,718.2	55.1%	10,192.7	37.2%
Total préstamos	14,853.5	95.9%	18,001.8	74.2%	22,189.8	70.1%
Operaciones de pases	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total de activos que devengan intereses	16,070.2	96.0%	21,029.6	72.5%	24,376.9	67.0%
Pasivos que devengan intereses						
Cuentas corrientes especiales	5,300.6	56.9%	6,903.6	37.5%	6,179.4	34.9%
Plazos fijos	846.1	106.6%	2,227.1	55.2%	3,091.5	44.0%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	9,201.7	80.0%	9,644.2	55.8%	10,606.3	40.6%
Obligaciones negociables subordinadas	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total pasivos que devengan intereses	15,348.4	73.5%	18,774.9	49.0%	19,877.3	39.4%

En el 3T22, IUDÚ adoptó las normas NIIF 9 para el año fiscal que comenzó el 1 de enero de 2022 y la fecha de transición a NIIF 9 se programó para el 1 de enero de 2021. A fines comparativos, y de acuerdo con la norma NIC 8, los cambios en las políticas contables se aplicaron retroactivamente a los trimestres de 2021 y año completo y primer y segundo trimestre de 2022, por lo que se han reexpresado las cifras reportadas y los ratios aplicables.

Los **cargos por incobrabilidad** totalizaron AR\$585,9 millones en el 3T22, un 61,8% menos que el 3T21 y un 33,1% menos que el 1T21. La disminución interanual refleja la decisión de la Compañía de ralentizar la originación de préstamos.

El **ratio de incobrabilidad** total alcanzó 15,4%, disminuyendo 190 pbs desde 17,3% en 2T22 reflejando la disminución del 26% en la cartera de préstamos en situación irregular dado que IUDÚ redujo su apetito de riesgo crediticio en el contexto de inflación creciente.

Los **préstamos (netos de cargos por incobrabilidad)** totalizaron AR\$12.244,1 millones al 30 de septiembre de 2022 disminuyendo 43,4% AaA y 15,9% TaT reflejando la decisión de IUDÚ ralentizar la originación de préstamos 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)

	3T22	2T22	3T21	% Variación	
				TaT	AaA
Resultado neto por intereses	158,5	193,3	311,6	-18,0%	-49,1%
Ingresos por servicios netos	735,4	897,1	753,7	-18,0%	-2,4%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	904,4	1.103,1	1.065,5	na	-15,1%
RECPAM	-277,1	-337,9	-244,1	-18,0%	13,5%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	208,5	254,3	306,8	-18,0%	-32,0%
Resultado neto, atribuible	72,4	88,3	176,6	-18,0%	-59,0%
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)

	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	% Variación	
						TaT	AaA
Vida saldo deudor	0,2	0,9	0,4	1,4	0,4	-	-
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 3T22 fue de AR\$276,9 millones, en comparación con AR\$176,6 millones del 3T21 y AR\$88,3 millones del 2T22. La variación trimestral del segmento refleja un incremento del 94,6% en el resultado financiero neto, mientras que los ingresos por servicios netos disminuyeron 6,6% alcanzando AR\$837,6 millones.

Las primas emitidas brutas medidas en la unidad al final del período de reporte disminuyeron un 7,3% TaT, con las pólizas no relacionadas con créditos incrementándose en un 0,7% TaT. Las pólizas pagadas (medidas en la unidad al final del período de reporte) se incrementaron alcanzando AR\$21,0 millones.

El **ratio combinado** fue 64,7% en 3T22, comparado con 76,6% en 3T21 y 63,0% en 2T22. El incremento trimestral en el ratio combinado se explica parcialmente por mayores siniestros pagados y por menores primas emitidas brutas parcialmente compensados por una disminución de los gastos generales.

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** del segmento seguros en el 3T22 fue de AR\$320,5 millones, aumentando 4,5% AaA, y 26,0% 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

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T22	2T22	3T21	% Variación	
				TaT	AaA
Resultado neto por intereses	1,0	1,2	2,9	-18,0%	-65,2%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	223,0	272,0	224,9	-18,0%	-0,8%
Resultado financiero neto	224,0	273,3	227,8	-18,0%	-1,7%
Ingresos por servicios netos	669,7	816,8	1.095,7	-18,0%	-38,9%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	853,4	1.041,0	1.275,0	-18,0%	-33,1%
RECPAM	-134,9	-164,6	-144,7	-18,0%	-6,7%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	112,9	137,7	374,7	-18,0%	-69,9%
Resultado neto, atribuible	116,8	142,4	221,8	-18,0%	-47,4%
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 3T22, el **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue de AR\$117,6 millones en comparación con AR\$374,7 millones en 3T21 y AR\$137,7 millones en 2T22. La variación trimestral refleja un incremento de 46,0% o AR\$75,8 millones en el impacto de la exposición a la inflación, mientras que el Ingreso Financiero Neto y los ingresos por servicios netos se incrementaron 13,5% o AR\$37,0 millones y 2,8% o AR\$23,2 millones respectivamente. Los ingresos por servicios netos se explican principalmente por mayores ingresos de IOL invertironline y por la venta de productos no financieros, mientras que las comisiones de los fondos comunes disminuyeron en el trimestre.

El **resultado neto** de fondos comunes de inversión y otros segmentos totalizó AR\$65,5 millones en comparación con AR\$221,8 millones en 3T21 y AR\$142,4 millones en 2T22.

Los **activos bajo administración de SAM** alcanzaron los AR\$88.666 millones al 30 de septiembre del 2022, disminuyendo 13,6% desde AR\$102.606 millones al 30 de junio de 2022 y 20,3% desde AR\$111.233 millones al 30 de septiembre de 2021.

Calificación crediticia de Banco Supervielle

1. El 5 de octubre de 2022, 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'. El 26 de octubre de 2022 Fitch bajó la calificación crediticia de Argentina a CCC-. El 2 de noviembre de 2022, luego de la acción de calificación soberana, Fitch Ratings tomó acciones selectivas en cinco instituciones financieras argentinas, bajando la calificación de Supervielle a 'CCC-' desde '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 3 de octubre de 2022.

Eventos destacados del trimestre

Aportes de Capital

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 a su subsidiaria IOL invertironline S.A.U para ser destinado a capital de trabajo e inversiones.

El 30 de agosto de 2022, Supervielle y el Banco realizaron aportes de capital a IUDÚ por AR\$37,5 millones y AR\$712,5 millones, respectivamente, para ser destinados a capital de trabajo.

El 28 de septiembre de 2022, Supervielle y el Banco realizaron aportes de capital a IUDÚ por AR\$12,5 millones y AR\$237,5 millones, respectivamente, para ser destinados a capital de trabajo.

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.

Términos y condiciones del Programa a continuación:

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.

El 13 de septiembre de 2022, Supervielle aprobó modificar el punto 5 de los términos y condiciones del programa de adquisición de acciones propias aprobado el 20 de julio de 2022 de la siguiente manera: "5. El precio a pagar por las acciones será de hasta un máximo de US\$2,70 (dólares estadounidenses dos con setenta centavos) por ADR en New York Stock Exchange y de hasta un máximo de \$155 (pesos ciento cincuenta y cinco) por acción Clase B en Bolsas y Mercados Argentinos S.A." Los restantes términos y condiciones continúan vigentes de acuerdo a lo aprobado oportunamente.

A la fecha del presente informe, Grupo Supervielle ha adquirido 5.031.737 Acciones Clase B en ByMA y 591.384 ADSs en NYSE.

Acuerdo de Agente Financiero de la Provincia de San Luis

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 incluyó 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, 140 empleados 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 hasta el día del traspaso.

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, 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.

Cesión de carteras de créditos de Tarjeta Automática S.A. y de IUDÚ Compañía Financiera S.A. a Banco Supervielle S.A.

Con fecha 29 de septiembre de 2022, la subsidiaria Banco Supervielle S.A. aceptó (i) una oferta de cesión sin recurso de cartera de créditos de Tarjeta Automática S.A. y (ii) una oferta de cesión sin recurso de cartera de créditos y de posiciones contractuales bajo otras relaciones comerciales de IUDÚ Compañía Financiera S.A. Asimismo, se informó que la transferencia y migración tecnológica de la cartera de créditos de Tarjeta Automática S.A. y de IUDÚ Compañía Financiera S.A. se realizarán tras la aceptación de las cartas-oferta por parte de Banco Supervielle S.A. y a través de distintas migraciones, por lotes de clientes, que estarán finalizando aproximadamente en el transcurso del mes de diciembre de 2022.

Nombramiento de nueva Chief Human Resources Officer

Casandra Giuliano se unió a Grupo Supervielle como Chief Human Resources Officer (CHRO), a partir del 1 de septiembre de 2022, aportando su amplia experiencia en la industria financiera. Casandra cuenta con más de 20 años de experiencia diseñando estrategias de gestión de talento, desarrollo y procesos de transformación organizacional con una visión innovadora y holística.

Siendo Licenciada en Relaciones Laborales de la Universidad de Buenos Aires (UBA), Giuliano especializó su carrera profesional en el campo de los Recursos Humanos vinculada al mundo de las finanzas. Desde su posición anterior como "Gerente de Cultura y Talento" en Banco Galicia, lideró estrategias de onboarding y atracción, formación y desarrollo, manteniendo a los colaboradores y sus necesidades en el centro, e incorporando las ventajas de la tecnología y analítica de datos. Además, Casandra se desempeñó como "Gerente de Transformación Cultural" durante 2 años, en la misma entidad, implementando en forma exitosa los principios fundamentales de las metodologías ágiles, creando nuevos modelos operativos de Tribus, COEs y Áreas de Soporte, conformando nuevos equipos y liderando los procesos de transformación de la operatoria tradicional hacia modelos de organización Data Driven.

En Supervielle, Casandra profundizará el proceso de Transformación Cultural que viene desarrollando el Grupo, en el marco del Modelo Operativo Ágil implementado y acompañando la estrategia de negocio.

Hechos Recientes

Tras la resolución tomada por la Asamblea de Accionistas de Supervielle Seguros, el 1 de noviembre de 2022, Grupo Supervielle recibió un dividendo de AR\$190 millones.

En este tercer trimestre la organización logró los siguientes hitos:

- Como parte de la estrategia ambiental Banco Supervielle compensó el 50% de su huella de carbono 2021 con la compra de 2.365 TN CO₂eq bonos certificados Verified Carbon Standard. Asimismo, en el mes de abril de 2023 se realizará una nueva plantación de otras 2.500 araucarias para reforestar el bosque nativo en el Parque Nacional Lanín en la Provincia de Neuquén, Argentina junto a Amigos de la Patagonia.
- Como parte del objetivo de concientización ambiental de sus colaboradores, se realizaron 4 jornadas de capacitación sobre la adecuada gestión de los residuos sólidos y 4 acciones de recolección de residuos en zonas públicas de las ciudades de Buenos Aires, Mar del Plata, Córdoba y Mendoza. Participaron 48 voluntarios de Banco Supervielle que lograron recuperar un total de 649,9 kg de residuos
- Grupo Supervielle continúa su compromiso con la Educación Financiera a través de sus programas destinados a clientes y jóvenes de las comunidades en las que opera. Al mes de septiembre, más de 1.291 clientes participaron en cursos y charlas de educación financiera dictados por voluntarios y docentes universitarios. Asimismo 5.414 jóvenes han completado los cursos de "Educación Financiera para escuelas secundarias" a través de las plataformas de IOL Academy y Junior Achievement. Acumulando 96.711 personas capacitadas en los últimos años.
- En el mes de agosto se lanzó el Human Blog dedicado a brindar consejos financieros como un canal más para seguir nutriendo de educación financiera a nuestros clientes y futuros clientes. El blog cuenta con tutoriales sobre inversiones, información sobre ciberseguridad, tecnología, emprendedurismo, préstamos, entre otros temas, explicadas de una manera sencilla, para que sea de fácil lectura y entendimiento para la comunidad. Desde su lanzamiento y hasta el mes de septiembre recibió más de 9.446 visualizaciones.
- Grupo Supervielle sigue desarrollando acciones que promueven una mejora en la calidad de vida de las personas mayores con el foco puesto en el envejecimiento activo y la participación social. Se realizó la 8va edición del concurso Grandes Autores, Relatos Cortos que promueve el intercambio generacional a través de la escritura y lectura, con la participación de 754 clientes mayores de 50 años y 65 voluntarios lectores de Grupo Supervielle.

Encuesta de Materialidad Reporte de Sostenibilidad 2022 Grupo Supervielle

Grupo Supervielle ha comenzado el proceso de elaboración de su Reporte Integrado de Sostenibilidad 2022 siguiendo los lineamientos del Integrated Reporting Framework <IR>, Global Reporting Initiative (GRI) y Sustainability Accounting Standards Board (SASB). A través de sus grupos de interés busca identificar aquellos temas que son relevantes al negocio, y por ese motivo hemos actualizado nuestro análisis de materialidad.

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 septiembre 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)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Trading	16.373,7	20.062,1	29.223,0	33.005,7	17.072,0
Títulos públicos	12.478,0	19.868,5	28.586,1	32.227,6	16.014,3
Instrumentos emitidos por el BCRA	943,5	-	-	-	-
Títulos privados	2.952,2	193,6	636,9	778,1	1.057,7
A vencimiento	38.225,4	13.905,9	14.788,7	13.799,3	15.948,4
Títulos públicos ²	22.171,9	13.888,7	14.788,7	13.799,2	15.948,4
Instrumentos emitidos por el BCRA	16.024,3	-	-	-	-
Títulos privados	29,2	17,1	-	0,0	0,0
Disponible para la venta	172.150,4	249.149,7	220.262,1	122.161,3	140.348,9
Títulos públicos	8.231,3	13.912,1	13.811,3	21.663,6	17.977,3
Instrumentos emitidos por el BCRA	160.019,5	228.958,9	201.823,7	95.389,8	117.280,9
Títulos privados	3.899,7	6.278,6	4.627,1	5.108,0	5.090,7
Total	226.749,6	283.117,7	264.273,8	168.966,3	173.369,4
Títulos emitidos por el Banco Central en garantía (a vencimiento)	-	-	-	-	-
Títulos públicos en AR\$ en garantía ³	1.798,0	1.627,8	2.279,2	1.060,1	974,8
Títulos públicos en US\$ en garantía	-	-	947,8	845,8	855,7
Total (incl. títulos públicos en US\$ en garantía)	228.547,6	284.745,5	267.500,8	170.872,2	175.199,9

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

2. Incluye AR\$14,5 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 septiembre de 2022, los pasivos en AR\$ se ajustaron en un promedio de 24 días comparado con 36 días al cierre del trimestre anterior. La dinámica de ajuste de tasas de interés de la cartera al 30 de septiembre de 2022 muestra que los activos totales en AR\$ se ajustan completamente en 168 días y los préstamos en AR\$ se ajustan totalmente en un plazo promedio de aproximadamente 206 días.

ACTIVO	sep 22		jun 22		mar 22		dic 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\$
Total activo en AR\$	168		143		116		141	
Disponibilidades	3	0%	1	0%	1	0%	3	0%
Disponibilidades (sin riesgo de tasa de interés)		2%		4%		4%		4%
Títulos públicos y privados	143	45%	95	46%	39	44%	98	26%
Préstamos en AR\$	206		214		221	0%	217	0%
Documentos	48	6%	48	6%	43	6%	80	9%
Documentos a sola firma	105	6%	117	5%	110	5%	126	5%
Hipotecarios	36	5%	66	4%	83	4%	90	5%
Préstamos personales	746	6%	636	7%	609	7%	564	9%
Prendarios	487	1%	514	1%	514	1%	499	1%
Tarjetas de crédito	78	7%	85	7%	88	7%	95	8%
Adelantos	26	2%	23	2%	19	2%	16	1%
Otros préstamos	107	1%	97	1%	118	1%	62	1%
Créditos por arrendamientos financieros	507	2%	516	1%	527	1%	471	1%
Otros activos (sin riesgo de tasa de interés)		10%		9%		10%		10%
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\$	Vida promedio	% del total de los activos en US\$
Total activo en US\$	279		273		251		322	
Disponibilidades	3	15%	1	14%	1	13%	3	14%
Disponibilidades (sin riesgo de tasa de interés)		38%		30%		35%		36%
Títulos públicos y privados	529	8%	602	11%		15%		13%
Préstamos en US\$	354	30%	346	31%	378	31%	399	29%
Créditos por arrendamientos financieros	368	2%	386	2%	381	2%	395	2%
Otros activos (sin riesgo de tasa de interés)		1%		1%		2%		3%
PASIVO								
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\$	24		36		42		21	
Depósitos	18	91%	33	91%	40	89%	16	90%
Sector privado	18	86%	34	86%	41	85%	16	87%
Cuentas corrientes (sin riesgo de tasa de interés)		25%		26%		24%		30%
Cuentas corrientes especiales	3	33%	1	30%	1	25%	3	29%
Plazos fijos	22	26%	22	22%	27	29%	26	27%
Plazos fijos precancelables	189	2%	165	9%	233	7%	97	1%
Sector público	18	5%	20	5%	19	3%	22	3%
Otras Fuentes de financiamiento	45	0%	45	0%	94	0%	96	1%
Otros pasivos (sin riesgo de tasa de interés)		4%		4%		5%		4%
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\$	52		36		38		28	
Depósitos	30	80%	24	84%	33	72%	16	78%
Sector privado	30	77%	24	81%	33	69%	16	75%
Cuentas corrientes (sin riesgo de tasa de interés)		65%		63%		56%		35%
Cuentas corrientes especiales	3	2%	1	1%	1	1%	3	25%
Plazos fijos	35	10%	25	17%	35	12%	40	14%
Sector público		3%		3%		3%	0	3%
Otras Fuentes de financiamiento		9%		4%		2%		2%
Obligaciones negociables subordinadas	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%

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.

Costo del riesgo de crédito: cargos por incobrabilidad anualizados dividido por los préstamos promedio, calculado sobre una base diaria.

Costo del riesgo de crédito, neto: cargos por incobrabilidad anualizados + créditos recuperados y provisiones desafectadas, dividido por los préstamos promedio, calculado sobre una base diaria.

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 las normativas 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*	75,0%
	Depósitos superiores a AR\$10 millones*	66,5%
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 64,5% desde 16 de septiembre de 2022, 70% línea de crédito para capital de trabajo al 74,5% desde 16 de septiembre de 2022
Préstamos hipotecarios UVA	Límite de cuotas	Préstamos UVA a pagar no puede exceder el 35% de los ingresos mensuales del cliente
Límite neto a las tenencias de Leliqs	Límite de tenencias totales	Saldo promedio mensual de plazos fijos del sector privado del mes previo
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

El 12 de agosto de 2022, a través de Comunicación A 7579, el BCRA estableció que la entidad ofrecería instrumentos de pases de 1 día a Fondos Comunes. La tasa de interés será establecida por el BCRA.

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.

En agosto de 2022, el BCRA creó un nuevo instrumento de política monetaria, el US\$ Notaliq (Notas de Liquidez nominadas en US\$) para las entidades financieras con fondos depositados en cuenta especial para el prefinanciamiento de exportaciones.

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

El BCRA 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 de 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 era 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 era 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 era 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 era 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 era 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 era 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 era 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 era 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 era del 69,5% (100,0% de la tasa promedio de las LELIQ), y del 61% para el resto de los depósitos a plazo fijo.
- El 15 de septiembre de 2022, y tras el aumento de las tasas de política monetaria, el Banco Central 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 75,0% (100,0% de la tasa promedio de las LELIQ), y del 66,5% para el resto de 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.
- El 15 de septiembre de 2022, el Banco Central aumentó al 75% 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 77,5%. Esta tasa era anteriormente del 71,5% hasta el 15 de septiembre de 2022, 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, 49% hasta el 22 de marzo de 2022, 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.

El 30 de junio de 2022, el BCRA, a través de la Com A 7535, estableció que las entidades financieras y los proveedores no financieros de crédito no podrán financiar en cuotas las compras de sus clientes de pasajes para viajar al exterior y servicios turísticos en el exterior y productos en el exterior que se reciben a través del sistema de envío postal sin finalidad comercial.

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, como porcentaje de los depósitos del sector privado no financiero en pesos..

- **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 contaran 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.

5. 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.

6. El 22 de septiembre de 2022 mediante Comunicación A 7612, el BCRA estableció el cupo 2022/2023 de líneas de crédito a tasas preferenciales para empresas. Las entidades financieras

deberán mantener un saldo de préstamos por lo menos equivalente al 7,5% del promedio diario de sus depósitos en AR\$ del sector privado no financiero a septiembre de 2022.

El 16 de septiembre de 2022, el BCRA aumentó al 74,5% la tasa de interés a cobrar en las líneas de crédito para financiar necesidades de capital de trabajo y aumentó del 59% al 64,5% la línea de crédito para financiar la adquisición de bienes de capital.

- **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.

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%
	A aquellos préstamos otorgados desde el 16 de septiembre de 2022	40% del saldo de préstamos otorgados a Pymes con tasa de interés del 59%
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 fijo pueden establecerse con LELIQ.

El 28 de mayo, a través de Comunicación A 7295, el BCRA 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.

El 22 de septiembre de 2022, a través de la Comunicación A 7611, el BCRA dispuso que los bonos del Tesoro Nacional en pesos con vencimiento el 23 de mayo de 2027 podrán utilizarse para constituir un requerimiento de efectivo mínimo del 40% para los depósitos constituidos por Proveedores de Servicios de Pago (PSP).

El 27 de septiembre de 2022, mediante Com A 7614, el BCRA dispuso que los Bonos Duales podrán ser utilizados para constituir requerimientos de efectivo mínimo hasta el límite permitido para constituirlos con LELIQ. Los bonos duales deben valuarse a precio de mercado.

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.

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.

El 13 de julio de 2022, el BCRA, mediante Comunicación A 7545, dispuso que las entidades financieras deberán deducir los Bonos en Moneda Dual para determinar la Posición Global Neta en moneda extranjera.

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)	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Activo:					
Efectivo y Depósitos en Bancos	34.719,3	49.103,1	42.110,0	54.097,0	59.897,1
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	15.448,8	23.267,0	35.127,2	37.324,7	22.243,1
Instrumentos derivados	242,3	395,9	224,1	368,4	257,7
Operaciones de pase	9.571,2	8.681,5	9.195,2	71.161,8	95.637,8
Otros activos financieros	8.209,7	12.136,8	15.132,7	23.072,3	13.718,9
Préstamos y otras financiaciones	204.542,5	229.841,5	226.981,9	253.695,2	254.602,5
Otros títulos de deuda	210.915,8	259.564,1	228.775,3	131.202,7	150.807,7
Activos financieros entregados en garantía	14.716,4	12.267,5	14.541,6	14.182,6	13.524,2
Activos por impuestos a las ganancias corriente	1.025,9	972,4	1.357,9	1.461,9	1.458,9
Inversiones en instrumentos de patrimonio	385,0	286,6	371,3	438,9	318,5
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Propiedad, planta y equipo	17.142,8	17.485,7	17.682,7	18.326,1	17.663,4
Propiedades de inversión	15.015,1	14.407,0	14.433,6	14.445,3	15.024,7
Activos intangibles	19.193,7	18.809,2	18.595,1	18.969,1	17.367,2
Activos por impuesto a las ganancias diferido	6.134,0	7.041,5	5.399,2	5.328,3	5.812,0
Otros activos no financieros	5.549,9	5.511,0	5.611,3	4.314,0	3.857,9
TOTAL ACTIVO	562.812,5	659.770,7	635.539,1	648.388,3	672.191,4
Pasivo y Patrimonio neto					
Depósitos	428.014,0	518.917,1	488.332,6	479.052,5	512.058,0
Sector público no financiero	23.431,0	30.052,4	22.251,2	19.057,0	32.825,4
Sector financiero	62,2	142,3	117,8	64,9	73,4
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	404.520,8	488.722,4	465.963,7	459.930,6	479.159,2
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	395,6	2.820,3	5.726,8	3.409,8	2.675,2
Instrumentos derivados	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Operaciones de pase	2.320,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros pasivos financieros	18.287,0	24.242,6	21.779,6	39.492,7	22.321,0
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	4.665,7	3.591,6	6.249,3	10.383,8	14.314,9
Obligaciones negociables emitidas	557,5	666,0	772,1	1.759,1	2.344,8
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	0,0	2.344,0
Provisiones	1.365,8	1.284,4	1.446,3	1.517,4	1.198,6
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	77,3	39,3	175,7	102,5	40,5
Otros pasivos no financieros	26.052,3	26.555,8	26.013,7	26.976,7	27.941,3
TOTAL PASIVO	481.736,1	578.117,1	550.496,1	562.694,5	585.238,3
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE	81.012,3	81.589,0	84.975,6	85.625,7	86.883,8
Patrimonio neto atribuible a participaciones no controladoras	64,1	64,6	67,4	68,0	69,3
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	562.812,5	659.770,7	635.539,1	648.388,3	672.191,4

**Estado de Situación Patrimonial Consolidado -
Valores históricos**
(En millones de Ps.)

	sep 22	jun 22	mar 22	dic 21	sep 21
Activo:					
Efectivo y Depósitos en Bancos	34,719.3	40,256.2	29,430.9	32,574.0	32,725.4
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado	15,448.8	19,075.0	24,550.6	19,757.7	9,583.4
Instrumentos derivados	242.3	324.6	156.6	221.9	140.8
Operaciones de pase	9,571.2	7,117.4	6,426.6	42,849.6	52,252.5
Otros activos financieros	8,183.0	9,916.3	10,541.8	13,889.4	7,514.9
Préstamos y otras financiaciones	204,542.5	191,009.6	161,208.1	157,900.2	143,515.2
Otros títulos de deuda	210,915.8	212,798.4	159,892.3	79,002.8	82,395.1
Activos financieros entregados en garantía	14,716.4	10,057.2	10,163.2	8,539.9	7,389.0
Activos por impuestos a las ganancias corriente	1,025.9	797.2	946.0	880.3	809.4
Inversiones en instrumentos de patrimonio	374.3	234.0	251.9	258.4	169.2
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Propiedad, planta y equipo	9,111.1	8,933.3	8,806.7	8,966.1	6,476.7
Propiedades de inversión	9,058.0	8,652.3	8,659.3	8,664.8	5,968.8
Activos intangibles	6,514.0	5,748.5	5,231.5	5,210.4	4,051.3
Activos por impuesto a las ganancias diferido	10,932.1	8,418.9	4,922.2	3,209.4	4,594.9
Otros activos no financieros	3,996.1	3,312.0	3,036.0	1,962.8	1,579.9
TOTAL ACTIVO	539,350.7	526,650.8	434,223.8	383,887.6	359,166.6
Pasivo y Patrimonio neto					
Depósitos	428,014.0	425,423.8	341,298.3	288,458.1	279,767.4
Sector público no financiero	23,431.0	24,637.8	15,551.5	11,475.0	17,934.4
Sector financiero	62.2	116.7	82.3	39.1	40.1
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	404,520.8	400,669.3	325,664.6	276,944.0	261,792.8
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	395.6	2,312.2	4,002.5	2,053.2	1,461.6
Instrumentos derivados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Operaciones de pase	2,320.8	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros pasivos financieros	18,287.0	19,856.4	15,203.5	23,780.2	12,195.3
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	4,665.7	2,944.5	4,367.7	6,252.5	7,821.1
Obligaciones negociables emitidas	557.5	546.0	539.7	1,059.2	1,281.1
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	0.0	1,280.7
Provisiones	1,365.8	1,053.0	1,010.8	913.7	654.9
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros pasivos no financieros	26,052.3	21,771.7	18,177.8	16,242.6	15,284.5
TOTAL PASIVO	481,658.8	473,907.6	384,600.3	338,759.6	319,746.5
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE	57,642.2	52,697.5	49,580.2	45,088.7	39,386.2
Patrimonio neto atribuible a participaciones no controladora:	49.7	45.7	43.3	39.3	33.9
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	539,350.7	526,650.8	434,223.8	383,887.6	359,166.6

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, Boldi 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 165 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
Treasurer and Investor Relations Officer
Ana.bartesaghi@supervielle.com.ar

Gustavo Tewel
Analista Senior de IR
Gustavo.tewel@supervielle.com.ar

Valeria Kohan
Asistente
Valeria.kohan@supervielle.com.ar

Gonzalo Mingrone
Analista Junior de IR
Gonzalo.mingrone@supervielle.com.ar

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.