



**BPN**  
NUESTRO BANCO

**MEMORIA**

**AÑO 2013**



## MEMORIA

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias, el Directorio del BPN SA somete a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la Memoria, el Estado de Situación Patrimonial, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, Notas, Anexos, Proyecto de Distribución de Utilidades, Informes de la Comisión Fiscalizadora y la Auditoría Externa correspondientes al Ejercicio Económico finalizado el 31 de Diciembre de 2013.

## Contenido

1. INTRODUCCIÓN.....	2
1.1. CARTA DEL DIRECTORIO A LOS ACCIONISTAS .....	2
1.2. AUTORIDADES .....	3
2. CONTEXTO MACROECONÓMICO Y FINANCIERO.....	4
2.1. INTERNACIONAL .....	4
2.2. NACIONAL.....	5
2.3. PROVINCIAL .....	8
3. INFORME DE GESTIÓN DEL BPN S.A. DEL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y PROYECCIÓN 2014 .....	9
3.1. INTRODUCCIÓN .....	9
3.2. EVOLUCIÓN DE ACTIVOS.....	10
3.3. EVOLUCIÓN DE PASIVOS.....	12
3.4. RESULTADOS DEL EJERCICIO .....	13
3.5. EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO .....	15
3.6. DESARROLLO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS .....	15
3.6.1. Banca individuos .....	15
3.6.2. Banca empresas.....	16
3.7. INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA EDILICIA Y TECNOLÓGICA .....	16
3.8. INVERSIÓN EN CAPACITACIÓN Y DESARROLLO DE RECURSOS HUMANOS.....	17
3.9. PROGRAMA RSE, FUNDACIÓN BPN Y DONACIONES.....	18
3.10. RED DE FILIALES, EXTENSIONES Y CAJEROS AUTOMÁTICOS.....	19

## **1. INTRODUCCIÓN**

### **1.1. CARTA DEL DIRECTORIO A LOS ACCIONISTAS**

Nos dirigimos a los accionistas en cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias vigentes, con el objeto de presentarles la información contenida en la Memoria, los Estados Contables (Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, Notas y Anexos), el Proyecto de Distribución de Utilidades, el Informe del Síndico y Dictamen de la Auditoría Externa, correspondientes al Ejercicio Económico finalizado el 31 de Diciembre de 2013, documentos que se someten a vuestra consideración y cuyo tratamiento se realizará en la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas.

En la Memoria que se expone a continuación, se pretenden reflejar los hechos más relevantes que marcaron la evolución económica y financiera del BPN SA durante el Ejercicio Económico finalizado el 31 de Diciembre de 2013.

Por último, queremos agradecer a los accionistas por su compromiso y respaldo, a todos los empleados de la Entidad por su esfuerzo y dedicación y a nuestros clientes.

El Directorio.

## 1.2. AUTORIDADES

---

### *Presidente*

Cr. Marcos Gabriel Koopmann Irizar

---

### *Vicepresidente*

Sr. Marcelo Aurelio Rodríguez

---

### *Directores Titulares*

Cr. Raúl Hernández  
Cr. Jorge Leonardo Moreno

---

### *Integrantes de la Comisión Fiscalizadora*

Dr. Martín Pío Tadeo Elustondo  
Dra. María Soledad Gennari  
Cr. Rubén Ceferino Paramidani

---

### *Gerente General*

Cra. Adriana Velasco

---

### *Subgerentes Generales*

Sistemas y Tecnología de la Información  
Ing. Nelson Galeano

Contaduría General y Finanzas  
Cr. Néstor Pizzi

Administración Crediticia  
Cr. Gustavo Fernández

Adm. de Riesgos y Cumplimiento Normativo  
Cr. Guillermo Pons

Negocios  
Sr. Pablo Nogues

### *Gerentes*

Administración  
Tec. Sergio Pintado

Recursos Humanos  
Sr. Gustavo Cartier

Asuntos Legales  
Dr. Leandro Valenza

Sucursales  
Sr. Horacio Carro

Auditoría Interna  
Cr. Daniel Gutiérrez



## 2. CONTEXTO MACROECONÓMICO Y FINANCIERO

### 2.1. INTERNACIONAL

El proceso de corrección de los desequilibrios iniciados durante 2008 ha tenido secuelas que siguen afectando las economías del mundo en diversos aspectos. Entre ellos, y más allá de lo estrictamente financiero, alcanzan a la tasa y distribución del crecimiento, el comercio internacional y el empleo en variados países. En ese sentido, el 2013 fue un año más en el ajuste que el sistema económico internacional está llevando a cabo para situarse en un nuevo sendero de crecimiento equilibrado, sentado sobre bases más sólidas.

El efecto en el comercio internacional fue considerable ya que la gran mayoría de las economías nacionales y de los bloques comerciales se concentraron más en proteger las economías domésticas. En lo que respecta a la actividad real, luego de la notable caída del PBI Mundial en 2009 -fue la mayor desde la crisis del año 30 en muchos países-, la recuperación está demostrando ser lenta.

Los indicadores de actividad global y los sectoriales en algunas de las principales economías del mundo mostraron cierto repunte durante 2013, aunque persiste un escenario económico internacional frágil. Si bien, además del dinamismo en los países emergentes, en los Estados Unidos, Japón y Europa se observaron recientemente algunas señales positivas, la decisión por parte de sus autoridades monetarias de continuar con políticas expansivas deja en claro que, a su juicio, la crisis aún no se ha superado.

Las perspectivas algo más favorables para la economía norteamericana siguen estando afectadas por algunas debilidades, en particular aquellas que se refieren al funcionamiento del mercado de trabajo. A pesar que la tasa de desempleo continuó disminuyendo, aún registra valores

históricamente elevados. El nivel de empleo aún no recuperó los valores previos a la crisis iniciada en 2007. Esta recuperación parcial en el empleo coincidió con una reducción en la tasa de población económicamente activa en los últimos seis años de 3 puntos porcentuales. Aun así, en el año se verificó un aumento del gasto privado interno que superó a las detracciones de demanda dadas por el ajuste fiscal y el menor aporte de las exportaciones netas.

Por su parte, en la zona del euro, en el segundo trimestre del año se verificó un leve crecimiento a una tasa anualizada de 0,3% tras 18 meses de caídas. Es decir, prevalece una demanda débil, que se resiente con el alto y sostenido nivel de desempleo, medidas de austeridad fiscal, la reducción del crédito al sector privado no financiero y una persistente incertidumbre. En Japón, la política económica, inédita por la magnitud del estímulo monetario, y las reformas empiezan a reflejarse en los principales indicadores. Por primera vez en 13 meses se registraron tasas de inflación positivas, el PBI siguió en expansión y se incrementaron las exportaciones. Aún con este panorama, las estimaciones del mercado anticipan un magro crecimiento para la economía japonesa en 2013 y 2014 (en torno a 1,5% en cada año).

El conjunto de las economías emergentes y en desarrollo continuaron en 2013 con tasas de expansión muy superiores a las de las economías avanzadas. En la década se registra un persistente diferencial de crecimiento de alrededor de 2 puntos anuales a favor de las economías emergentes y en desarrollo. Dentro de ellas, América Latina, con importante ponderación de Brasil, presenta expansiones de actividad que se ubican entre las del sudeste asiático y los países avanzados.

Estas economías han mantenido políticas fiscales y monetarias activas para sostener sus respectivos niveles de actividad y como mecanismo de defensa de los efectos nocivos de la volatilidad de los mercados financieros internacionales que afectan la estabilidad y el

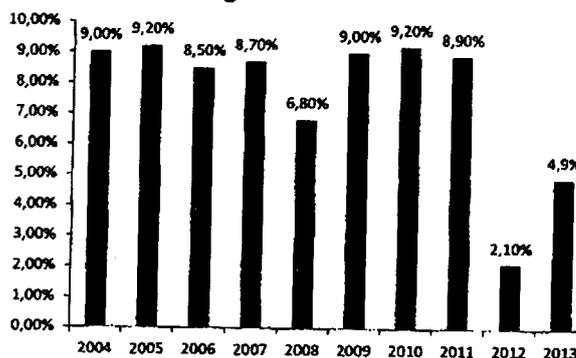


nivel de los precios de las materias primas, los flujos de capital y las tasas de interés. Sin embargo, las expectativas de crecimiento para 2014 de algunas de estas economías emergentes se han reducido.

Para el mundo en su conjunto, las proyecciones señalan un crecimiento real de la economía global del 3% en 2013, un ritmo todavía inferior al promedio anual anterior a la crisis (3,8% entre 2004 y 2007). Este débil desempeño del nivel de actividad global, que seguirá reflejándose en los volúmenes de comercio mundial, responde tanto a la frágil recuperación de las principales economías avanzadas así como las restricciones que enfrentan los países emergentes para motorizar fuentes alternativas de demanda.

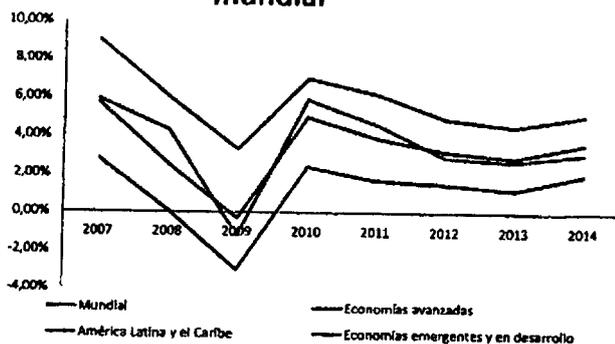
internacional, latinoamericano y local. Al igual que en muchas economías emergentes, tanto la política fiscal como la monetaria buscaron sostener los niveles de actividad económica, generando una tasa de expansión del PBI superior a la tasa registrada en 2012 de acuerdo con el Estimador Mensual de la Actividad Económica (EMAE), un 4,9%. Debe recordarse que la Argentina ha crecido entre 2003 y 2011 a un promedio anual del 7,7%.

**Tasa de variación del PBI de Argentina**



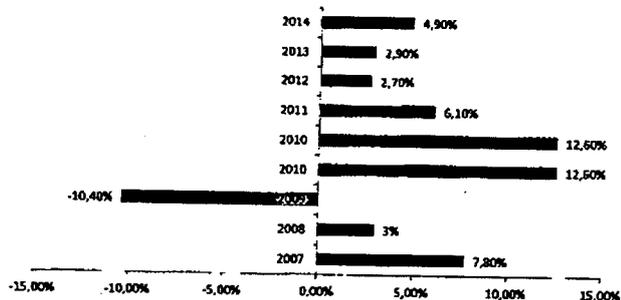
Fuente: INDEC.

**Tasa de variación del PBI mundial**



Fuente: FMI.

**Tasa de variación del comercio mundial de bienes y servicios**



Fuente: FMI. 2014 estimado.

Más allá de la similitud con la coyuntura de otras economías emergentes, en el año 2013 el escenario económico nacional ha evidenciado la necesidad de afrontar diversos desafíos propios para los cuales se han encaminado numerosas medidas, todas ellas con el objeto de fortalecer las bases del actual modelo económico, fundamentalmente destinadas a evitar la disminución de las reservas internacionales. En ese sentido, a lo largo del año se avanzó con limitaciones de acceso al mercado libre de cambios y durante el segundo semestre el BCRA aumentó la tasa de devaluación del peso, con el fin de mejorar la competitividad de la economía. Posteriormente, en enero de 2014, se produjo una importante devaluación del 18,63% del peso en relación al dólar estadounidense.

Si bien se ha señalado la existencia de un mayor dinamismo productivo, hacia el segundo semestre se ha producido una desaceleración en el ritmo de actividad. El EMAE relativo al mes de diciembre de 2013 refleja un aumento interanual del nivel de

## 2.2. NACIONAL

La situación económica argentina en el año 2013 se ha encuadrado en esa compleja realidad que ha dominado el escenario



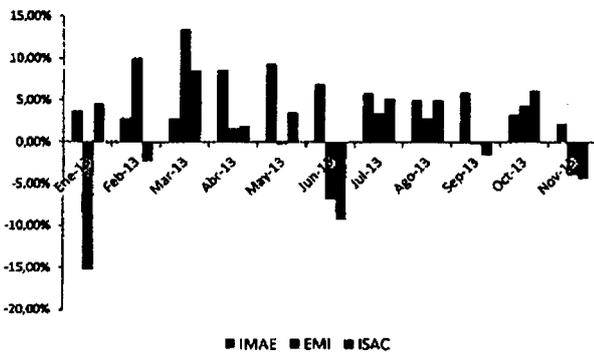
actividad económica en su conjunto del 2,7%, un nivel por debajo de la media de los meses anteriores. Asimismo, el Estimador Mensual Industrial (EMI), publicado por el INDEC, registró una caída de la actividad industrial del 2,6% durante enero 2014, comparado con el mismo mes del año anterior. Por último el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), si bien se desacelera hacia el final del año, registró una suba del 4,6% en relación al 2012.

resto del mundo. Combinadas, aumentaron en USD 2.886 M (6,1%), más que compensando la caída de 1.807 millones de dólares (26%) registrada por las exportaciones de energía.

La base monetaria -el principal pasivo del Banco Central- registró un aumento interanual del 24% en diciembre 2013, lo cual refleja una desaceleración frente al promedio simple de los aumentos interanuales del 31% durante 2013. Este incremento responde a una emisión neta por parte del BCRA de \$69,85 miles de M.

A su vez, las Reservas Internacionales BCRA cierran en diciembre de 2013 en USD 30.599 M, lo que representa una caída de USD 200 M en comparación al cierre del mes anterior y una caída de más de USD 12.500 M respecto de un año atrás. Adicionalmente, durante los primeros días de enero continuaron disminuyendo alcanzando un nivel por debajo de los USD 30.000 M hacia fines del primer mes de 2014.

### Indicadores mensuales de actividad



Fuente: INDEC.

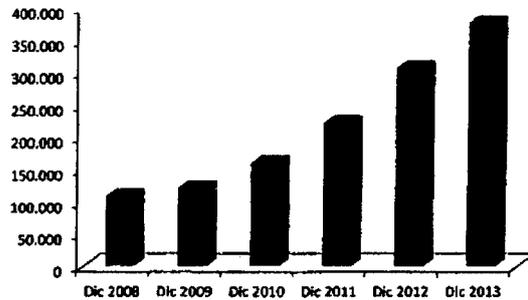
A pesar de este menor dinamismo productivo, la tasa de desempleo en el cuarto trimestre de 2013 (6,4%) está por debajo del nivel de finales de 2012 (6,9%).

En cuanto al comercio exterior, en 2013 la balanza comercial fue superavitaria en 9.024 millones de dólares, lo que representa una disminución del 27,4% con respecto al año anterior. El total exportado fue de USD 83.027 M contra USD 74.004 M de importaciones. Estos datos muestran una variación positiva del 2,6% para las exportaciones y del 8,02% para las importaciones, en comparación con 2012.

Entre las importaciones, la energía y los automotores marcan un aumento del 23% y 31%, respectivamente. Combinados, estos dos rubros explican el 70% del aumento de las importaciones totales del período.

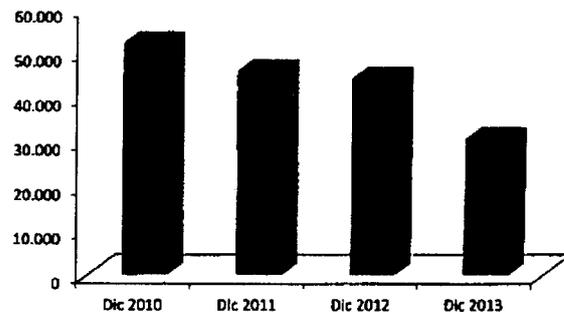
Las exportaciones de productos primarios y de manufacturas de origen agropecuario fueron componentes líderes de las ventas al

### Stock de Base Monetaria



Fuente: BCRA. Datos en millones de pesos.

### Stock de Reservas Internacionales



Fuente: BCRA. Datos en millones de dólares.



En este contexto de mayor emisión monetaria y con un descenso de un 30% de las Reservas Internacionales, el BCRA ha impulsado una política de depreciación del tipo de cambio, teniendo en cuenta la evolución de los precios y costos locales, para de esta manera reforzar la competitividad de la economía local y desestimular las otras salidas de fondos al exterior. Así, el tipo de cambio promedio mensual Peso-Dólar sufrió una depreciación anual del 33% durante 2013, con particular aceleración en los últimos dos meses, comparado con el 13,8% del año 2012.

A comienzos de 2014 para frenar la disminución de reservas el Banco Central volvió a devaluar el peso respecto del dólar y decidió un aumento significativo de las tasas de interés de las LEBAC, llevando la tasa de 90-120 días a alrededor del 28,5% anual.

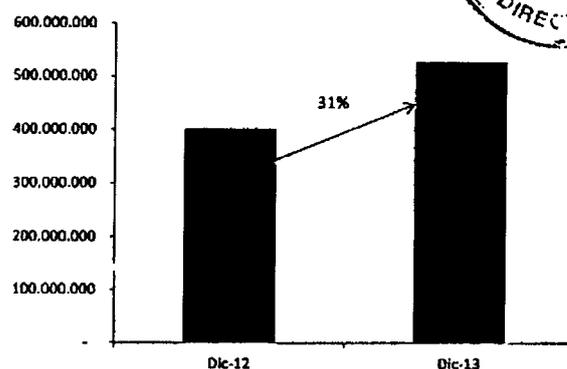
El sistema financiero nacional continuó con su tendencia expansiva registrada en el ejercicio 2012. Los préstamos del sector privado aumentaron un 31% en 2013 versus 31,5% en 2012, mientras que los depósitos del sector privado se incrementaron un 28% en 2013 contra el 30,2%, del año anterior.

Las financiaciones al sector privado en pesos han crecido cerca del 34% contra el 42% del año 2012, con fuertes incrementos en todas las líneas, en particular los créditos prendarios con una suba del 41%, los personales con un aumento del 37% y los descuentos que se expandieron en un 39%.

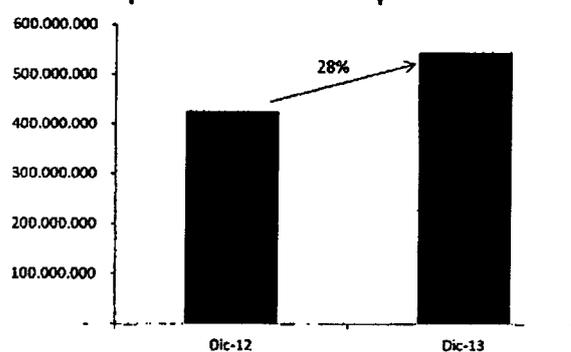
Los préstamos de mayor importancia relativa en el total de financiaciones al sector privado hacia finales de 2013 fueron los personales, con un peso del 35%, seguidos por los descuentos de documentos con una participación relativa del 23% en el total.

Por otro lado, debe destacarse la importante caída registrada en los préstamos en moneda extranjera debido a las restricciones impuestas en el periodo y la reducción de demanda.

### Préstamos al sector privado



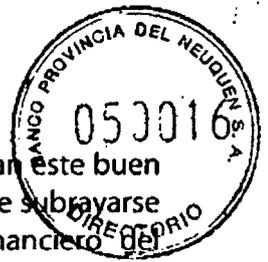
### Depósitos del sector privado



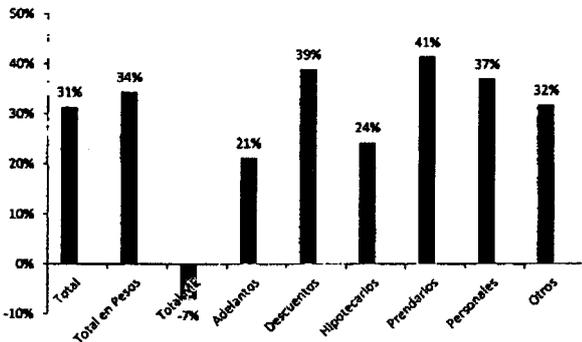
Fuente: BCRA. Datos en miles de pesos.

Como consecuencia, el financiamiento bancario al sector privado continuó ganando profundidad en la economía. El ratio de crédito al sector privado sobre el PBI fue del 17,9% en el cierre de 2013, 1,5 p.p. más que hace un año.

En cuanto a los depósitos del sector privado, cabe destacar que la mencionada expansión del 28% se explica por el incremento de aquellos efectuados en moneda nacional (29%), ya que los realizados en moneda extranjera han crecido a una tasa del 15%. El crecimiento de los primeros fue impulsado por las colocaciones a plazo que se incrementaron en un 33% y por las cajas de ahorro que aumentaron en un 31%. De este modo, los plazos fijos pasaron a representar un 44% del total de depósitos en pesos del sector privado.

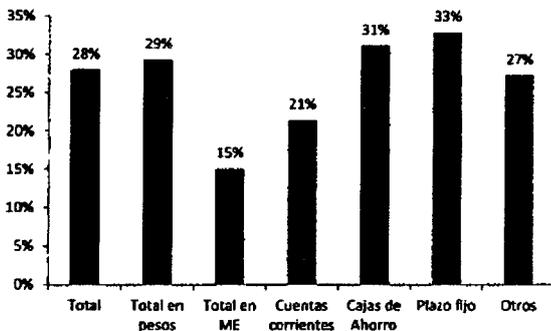


### Tasa de variación anual de los préstamos al sector privado en moneda de origen



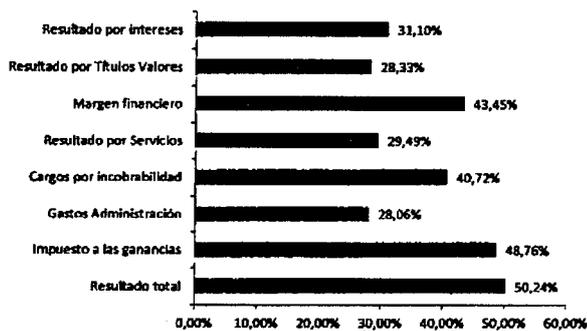
Fuente: BCRA.

### Tasa de variación anual de los depósitos del sector privado en moneda de origen



Fuente: BCRA.

### Tasa de variación anual de los resultados del sistema financiero



Fuente: BCRA.

En el 2013, el resultado total después de impuestos del sistema financiero nacional ascendió a \$29.170 M, un 50,24% más que en el año anterior. De este modo, el ROE y el ROA se situaron por encima del año pasado, al registrar porcentajes del 29,6% y del 3,4% para el año 2013, mientras que en 2012 se habían situado en el 25,8% y 2,9%, respectivamente.

Entre los factores que fundamentan este buen desempeño de los resultados debe subrayarse el incremento en el margen financiero del orden del 43% que se explica fundamentalmente por la suba en los resultados por intereses (31,1%) y de diferencias de cotización (173%). También fue importante el aumento en los resultados por servicios (29,49%), dada su también elevada participación en el resultado total. Estos movimientos deben analizarse en un contexto de subas de precios y tasas de interés que atravesó la economía argentina.

En el mes de diciembre de 2013 la irregularidad del crédito al sector privado se redujo levemente hasta 1,7% del total de financiaciones, nivel que está en línea con el de fines de 2012. La irregularidad de los préstamos a las familias alcanzó 2,6% del crédito a este sector, levemente inferior a 2012 debido a que el crecimiento del saldo de financiaciones totales fue acompañado por una ligera reducción de la cartera en situación irregular. Durante el último mes del año la morosidad de los préstamos a empresas se ubicó en 1,1% del total de la cartera.

El indicador de liquidez —incluyendo moneda nacional y extranjera— del sistema financiero alcanzó 26,8% de los depósitos totales a diciembre de 2013. El ratio de liquidez amplio —que incluye las tenencias de LEBAC y NOBAC— para el conjunto de bancos se ubicó en 38,5% de los depósitos totales en diciembre. Estos niveles agregados de liquidez están en línea con los evidenciados en el cierre de 2012.

### 2.3. PROVINCIAL

El contexto económico y financiero de la provincia de Neuquén se ha enmarcado en el complejo escenario descrito. Durante el año 2013, el Gobierno Provincial logró emitir títulos públicos destinados a la refinanciación de deuda y a la ejecución de obra pública. Asimismo, es importante destacar que el Gobierno Provincial no hizo uso de la totalidad



del cupo aprobado en el presupuesto para la emisión de deuda.

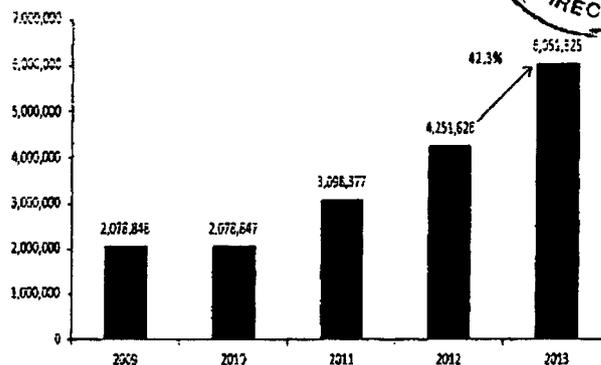
Por otra parte, entre los hechos de relevancia para la dinámica productiva provincial que marcaron el año 2013, debe resaltarse el gran cambio en el escenario energético nacional a partir de la nacionalización de YPF y del nuevo esquema de precios para el gas en boca de pozo, entre otros. Durante el año 2013 y comienzos de 2014, se suscribieron sendos contratos de exploración y explotación del Yacimiento denominado "Vaca Muerta" y de otros yacimientos dentro del territorio provincial, lo que permite proyectar en el mediano plazo una mejora significativa en el ingreso de recursos tributarios y de regalías a las arcas del gobierno provincial y, consecuentemente a los fondos bajo manejo del Banco.

El dinamismo de la industria hidrocarburífera, que también contagia a otros sectores de la economía, se traduce en un aumento del 6,7% de los asalariados registrados por el Sector Privado durante el tercer trimestre de 2013 frente al mismo período de 2012. Cabe destacar que este mismo indicador a nivel nacional registró un crecimiento del 1,2%.

Por otro lado, en 2013 el déficit primario provincial se redujo un 50%, contabilizando, según datos provisorios, cerca de 340 millones. Los ingresos corrientes registraron una suba del 28,1%, mientras que los impuestos de origen provincial subieron 48%. En este sentido, las Regalías mostraron un alza menor al resto de los conceptos, de 11,5%. Sin embargo, en el último trimestre del año se puede observar una aceleración, ya que registraron un crecimiento promedio interanual del 23%.

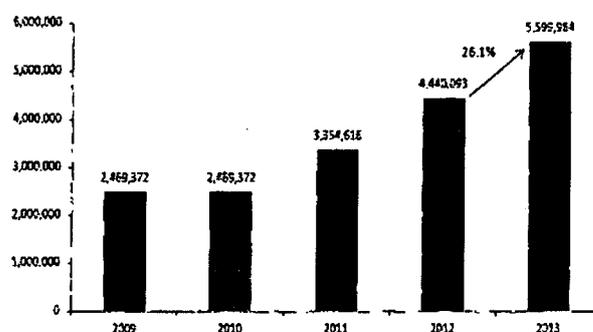
El sector financiero de la Provincia de Neuquén ha mostrado un fuerte crecimiento en el año 2013, en línea con el sistema financiero nacional.

### Préstamos al sector privado - Neuquén



Fuente: BCRA. Datos en miles de pesos.

### Depósitos del sector privado - Neuquén



Fuente: BCRA. Datos en miles de pesos.

Los préstamos al sector privado muestran una expansión anual superior al 42,3% mientras que los depósitos crecieron un 26,1% durante el 2013. En cuanto al total de préstamos y depósitos, al igual que aconteció a nivel nacional, se ha verificado un mayor incremento anual de los primeros en relación a los segundos.

### 3. INFORME DE GESTIÓN DEL BPN S.A. DEL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y PROYECCIÓN 2014

#### 3.1. INTRODUCCIÓN

Durante el año 2013 se ha enfocado la gestión y alineado los esfuerzos con el permanente objetivo de lograr y fortalecer la misión, visión y valores de la Entidad en el marco del contexto macroeconómico y financiero descripto precedentemente,



obteniendo los resultados que se describen a continuación.

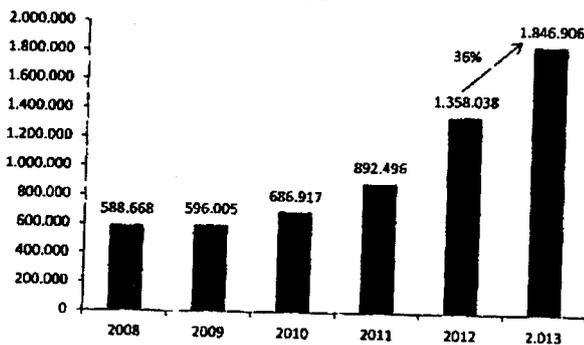
### 3.2. EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

El total de activos del BPN a fines del año 2013 fue de \$4.040,8 M, un 20,3% más que en el año anterior. Se destacan entre los rubros de mayor crecimiento los préstamos al sector privado, que aumentaron en \$488,9 M, un 36% (neto de intereses devengados y provisiones), llevando su participación en el total del activo (neto de pases) al 46,8%. Este comportamiento se alinea con el objetivo del Banco de afianzar su presencia como banco líder en el financiamiento del sector privado, particularmente en préstamos a individuos.

de tarjetas de crédito y los préstamos prendarios y personales, con subas del 66,9%, 37,5% y 35,8%, respectivamente. Estos últimos se vieron impulsados por la implementación del sistema de precalificación de clientes, implementado en el segundo semestre de 2013.

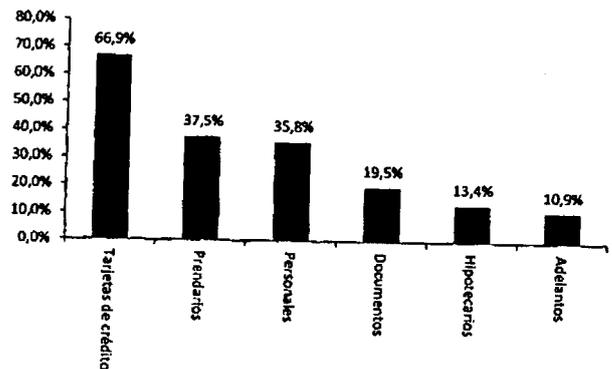
La expansión de los préstamos comerciales, aunque a una tasa más baja también fue significativa, particularmente el financiamiento a pequeñas y medianas empresas en el marco de las Comunicaciones "A" 5319, 5380 y 5449.

#### Evolución de los Préstamos al Sector Privado



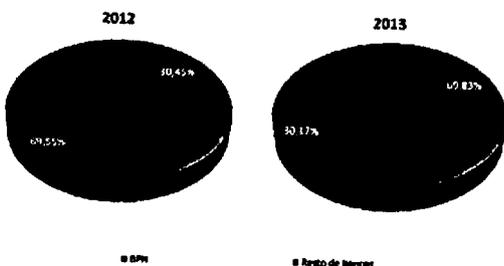
Datos en miles de pesos.

#### Préstamos al sector privado (capitales) – variación anual



La expansión de los préstamos al sector privado ha permitido mantener el *market share* del BPN en el total de la provincia.

#### Market Share - Préstamos al sector privado Provincia de Neuquén

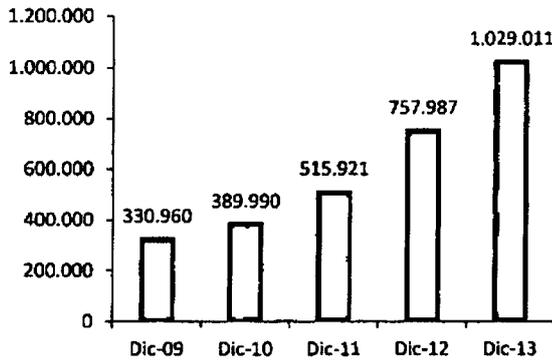


Elaboración propia a partir de datos del BCRA.

En magnitud absoluta el mayor crecimiento fue el registrado por los préstamos personales (\$271 M) seguido por las financiaciones mediante tarjetas (\$137,1 M). Es importante destacar el crecimiento registrado por ambos productos en los últimos años. En particular, los saldos de los créditos personales que se han duplicado en los dos últimos ejercicios económicos, mientras que los correspondientes a tarjetas de crédito han aumentado en un 341,1% en ese mismo periodo.

Las tres líneas de financiaciones al sector privado más dinámicas en términos relativos durante el 2013 fueron las otorgadas a través

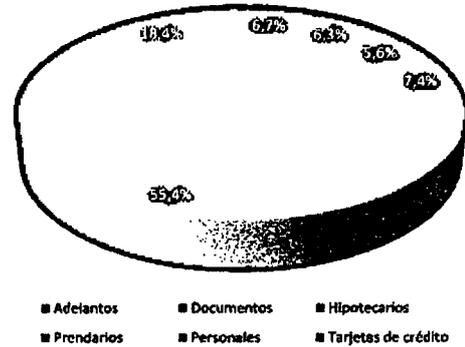
### Evolución de los Préstamos Personales



Datos en miles de pesos.

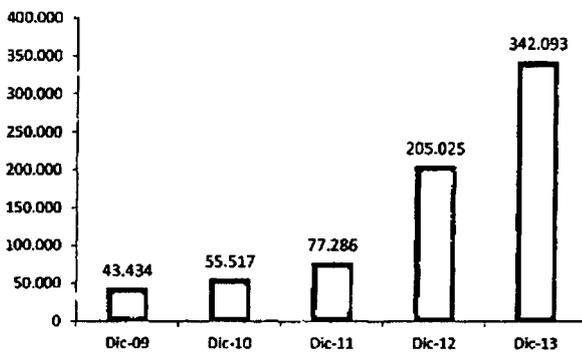
Asimismo, también debe subrayarse la *performance* del *leasing*, que tras el fuerte crecimiento experimentado en el año 2012, continuó en esa tendencia ya que los capitales prestados aumentaron en un 42,7% (\$38,7 M), totalizando al 31 de Diciembre de 2013 unos \$129,3 M.

### Composición de la cartera de préstamos al sector privado



Por otro lado, debe subrayarse que la calidad de la cartera de préstamos al sector privado se mantuvo en el año 2013, situándose los porcentajes de cartera irregular en el orden del 1,9%, un nivel ligeramente superior al registrado en diciembre de 2012 y en línea con los datos del sistema.

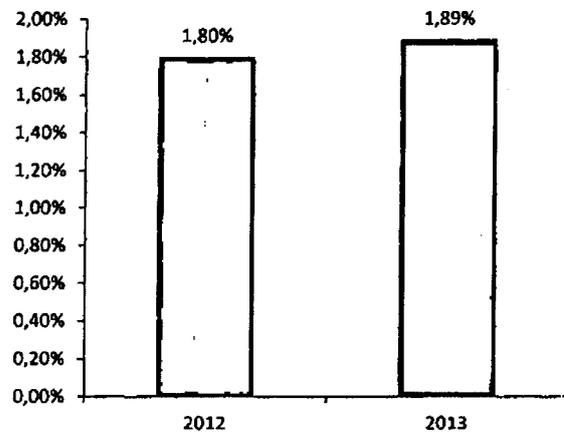
### Evolución de las Tarjetas de Crédito



Datos en miles de pesos.

En línea con la orientación estratégica del Banco, la composición de la cartera de créditos al sector privado evidencia que los préstamos personales mantienen la mayor participación relativa en la cartera con un 55,4%, porcentaje similar al del año pasado, seguidos por las financiamientos mediante tarjetas de crédito cuya participación alcanza el 18,4%, destacándose en este caso el aumento de 3,4 p.p. en su participación respecto del año precedente.

### Porcentaje de la cartera en situación irregular



En cuanto a la estructura temporal de los vencimientos de préstamos al sector privado, un 51,6% se corresponde con vencimientos de hasta un año, un 20,8% de entre uno y dos años y el restante 27,6% tiene un plazo de maduración superior a los veinticuatro meses.

Otra cualidad de la cartera de préstamos al sector privado del BPN es su alto grado de atomización. Los sesenta mayores clientes concentran solo un 19,7% de la cartera total,

correspondiendo el 80,3% al resto de los clientes.

El acompañamiento del Banco a las PyMEs de la Provincia, se refleja en el crecimiento del total de capital prestado, mediante las distintas líneas de créditos, la atención de las necesidades a los distintos sectores económicos y las distintas regiones de la provincia.

**LINEAS BONIFICADAS:  
MONTO TOTAL Y NRO. DE CLIENTES**

Línea	Monto	Clientes
Inversión Productiva - COM 5380/5349	\$ 152,1	133
Línea Ganadera	\$ 10	51
Línea Mipyme	\$ 59,1	406
<b>Total</b>	<b>\$ 221,2</b>	<b>741</b>

En relación a la estrategia en materia de préstamos para el 2014, debe señalarse que se pretende seguir en la senda del fortalecimiento de la banca individuos. En ese sentido, se continuará y ampliará el alcance del precalificación de clientes para facilitar el acceso y al mismo tiempo agilizar la operatividad. Asimismo, y como ya se ha venido haciendo en el 2013, se seguirá impulsando la financiación bajo condiciones ventajosas para las PYMEs, en el marco de la "Línea de Créditos para la Inversión Productiva" promovidas por el BCRA, así como también a través de líneas propias del BPN.

En cuanto a las inversiones financieras, debe observarse que durante el año 2013 se han diversificado los instrumentos donde se aplicaban los excedentes financieros incrementando las colocaciones en Préstamos Interfinancieros, Obligaciones Negociables y Participaciones en Fideicomisos Financieros con alto rating crediticio, los que crecieron en \$169 M, \$68 M y \$100,1 M, respectivamente. Esta estrategia ha logrado optimizar el rendimiento de la liquidez excedente, invirtiendo en los instrumentos con altos niveles de liquidez y rating crediticio, alineados con la política de inversión y riesgos

aplicada por el banco. Durante el año 2014 se continuará con la misma estrategia de inversión

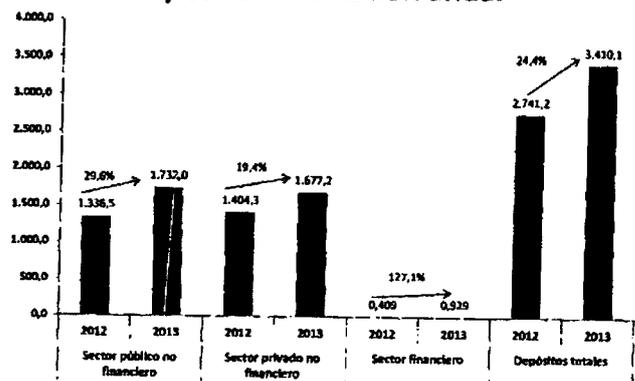
**3.3. EVOLUCIÓN DE PASIVOS**

El total de pasivos del BPN a fines del año 2013 fue de \$3.746,5 M, un 20,3% más que en el año 2012. En gran medida, este comportamiento se explica por el aumento de los depósitos totales y el crecimiento del Patrimonio Neto producto del Resultado del Ejercicio.

Los depósitos disminuyeron levemente su participación en el total de pasivos (neto de pasos) al pasar de representar el 94,1% en 2012 al 93,4% en 2013.

El total de depósitos creció en \$668,9 M, un 24,4%, alcanzando los \$3.410,1 M. Tanto los depósitos correspondientes al Sector Público, como aquellos efectuados por el Sector Privado mostraron incrementos: mientras que los primeros lo hicieron en \$395,4 M, los segundos subieron en \$273 M, un 29,6% y un 19,4%, respectivamente.

**Depósitos – variación anual**



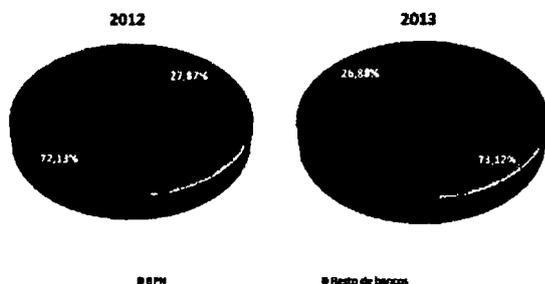
Datos en millones de pesos.

A pesar de la importante expansión anual de los depósitos del sector privado, el market share del BPN en el total de depósitos del sector privado de la Provincia de Neuquén ha disminuido ligeramente.

El mayor crecimiento relativo de los depósitos públicos cuando se compara el stock a diciembre de 2013 en relación al

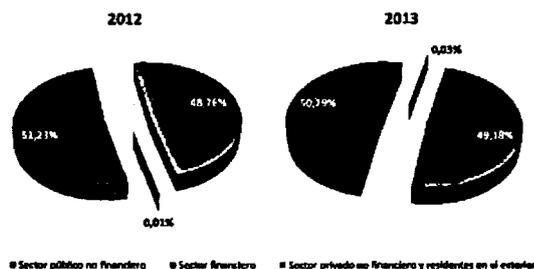
mismo mes del año anterior determinó un moderado incremento de éstos en el total de depósitos.

### Market Share - Depósitos sector privado Provincia de Neuquén



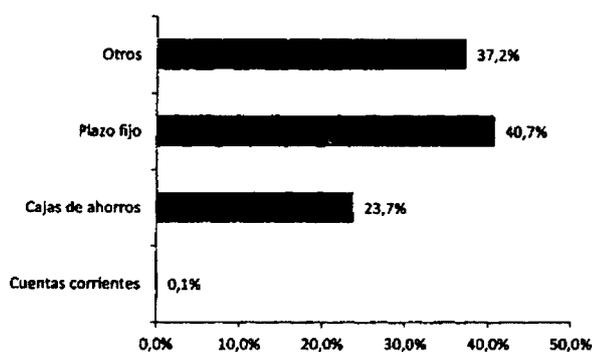
De cualquier modo, debe observarse que ambas fuentes de fondeo ostentan una participación muy similar.

### Distribución de depósitos según origen



El buen comportamiento de los depósitos privados en el 2013, al igual que en el sistema financiero en su conjunto fue liderado por los plazos fijos, que aumentaron un 40,7%, continuando la senda alcista iniciada el año anterior. Este incremento significa en términos absolutos unos \$100,1 M.

### Depósitos del sector privado – variación anual



Por otra parte, el grado de atomización por cliente es menor en los depósitos en pesos que en el caso de los préstamos, ya que los primeros sesenta clientes acaparan un 50,1% del total.

La estructura temporal de los depósitos totales teniendo en cuenta su vencimiento tiene un sesgo hacia el corto plazo, al igual que en el sistema financiero en general, con un 92,8% del total con un plazo de hasta un mes, frente al 96% del año anterior. Esta reducción se explica por el mayor incremento relativo de las colocaciones a plazo, anteriormente mencionado.

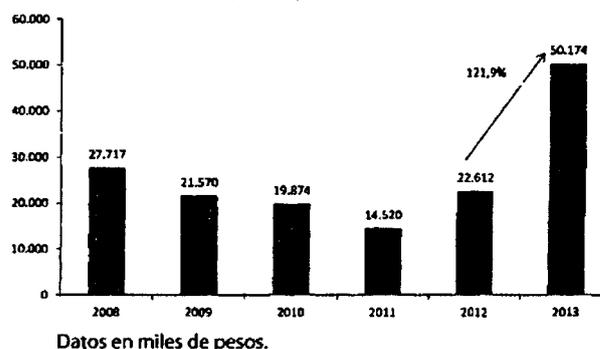
En sintonía con las mayores tensiones en el mercado cambiario y con la evolución del sistema financiero en su conjunto, los depósitos en moneda extranjera del Banco prácticamente mantuvieron su valor en pesos (\$33,7 M), si bien esto sugiere que el valor en dólares se redujo teniendo en cuenta la mencionada depreciación del peso respecto de la divisa norteamericana.

Para el año 2014 se estima que continúe el crecimiento de los depósitos totales junto con el desarrollo de otras fuentes de fondeo alternativas.

### 3.4. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El ejercicio 2013 arrojó una ganancia neta de \$50,174 M, un 121,9% más que en el año anterior.

### Evolución del Resultado Neto del BPN S.A.





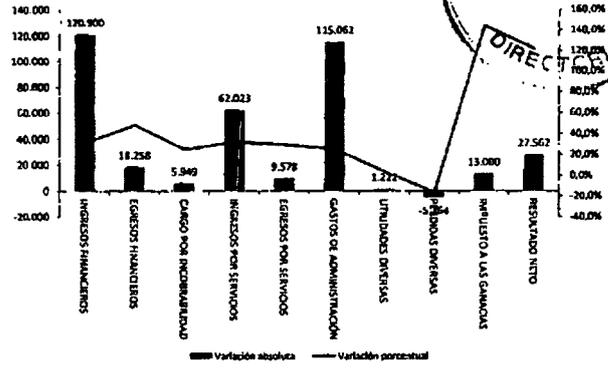
Este resultado ha permitido mejorar la rentabilidad sobre el capital propio (ROE) y sobre los Activos (ROA), que han pasado del 10,1% y 0,76% en 2012 al 20,7% y 1,46% en 2013.

Por otro lado debe subrayarse que el comportamiento mensual del resultado neto ha sido más estable que en el año anterior, y con la excepción de Diciembre, en el resto de los meses el resultado neto se ha situado siempre en niveles superiores a los del 2012.

Entre los ingresos de mayor volumen y variación absoluta, deben subrayarse los importantes incrementos de los ingresos financieros y los ingresos por servicios de \$120,9 M (31,2%) y \$62 M (32,5%), respectivamente, impulsados principalmente por el mayor nivel de actividad.

Por el lado de los egresos, los elementos cuya variación anual absoluta fue más significativa fueron los gastos de administración \$115,1 M (25,4%), los egresos financieros \$18,3 M (48,7%) y el impuesto a las ganancias \$13 M (144,4%).

**Resultados - variación anual**



Datos absolutos en miles de pesos.

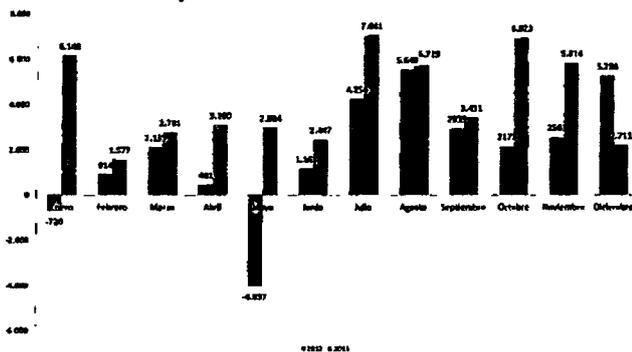
Los ingresos financieros en el año 2013 crecieron el 31,2% alcanzando los \$508,1 M. En este total, los intereses devengados por los préstamos al sector privado representan el 74,2%, frente al 69,1% correspondiente al 2012, producto de que aumentaron un 41%. El incremento en los intereses es consecuencia fundamentalmente del aumento de la cartera de préstamos. Por otro lado, el restante 25,8%, proveniente de los ingresos de títulos, préstamos garantizados, pases, *calls* y diferencias de cotización que registraron un aumento del 9,4% respecto del ejercicio anterior.

Los egresos financieros alcanzaron \$55,8 M en 2013 y crecieron un 48,7% en relación a 2012. Este incremento se sustenta en el aumento de los depósitos a plazo y las mayores tasas de interés abonadas siguiendo la tendencia de las tasas del mercado producto de la disminución de la liquidez del sistema financiero. En este sentido, cabe mencionar que un 68,8% de los egresos financieros correspondieron a intereses pagados por plazos fijos.

Los cargos por incobrabilidad aumentaron un 25,1%, casi \$6 M. Dicho aumento se debe principalmente a la constitución de la previsión global (1%) sobre el aumento de la cartera de préstamos (\$488,9 M).

Por su parte, los ingresos por servicios registraron un aumento de \$62 M (32,5%), totalizando unos \$252,7 M. En gran medida

**Resultado Neto mensual - comparación interanual**



Datos en miles de pesos.



**BPN**  
NUESTRO BANCO



esto se atribuye a la estrategia del Banco de impulsar la provisión de servicios y adecuar las tarifas en línea con el aumento de costos y la evolución del mercado. Cabe mencionar que esta variación se registró a pesar del efecto de la eliminación de las comisiones por otorgamiento, cancelación y administración de cobranza de la cartera de préstamos personales dispuesta por el Banco Central con vigencia desde octubre de 2013. Debe destacarse que tanto las comisiones asociadas a operaciones activas como aquellas vinculadas con operaciones pasivas han crecido: \$19 M (21%) y \$29,6 M (37,9%), respectivamente.

Los egresos por servicios, que en parte están asociados con los ingresos y representan el 16,5% de éstos, crecieron el 29,9% llegando al nivel de los \$41,7 M.

En 2013 el aumento de los gastos de administración fue del 25,4%, alcanzando los \$568,1 M. Este incremento se explica, fundamentalmente, por la suba de los gastos en personal (25,8%) como resultado básicamente del ajuste salarial acordado en el convenio colectivo de trabajo. Cabe tener en cuenta que, estos gastos suponen un 72,7% de los gastos totales. Los restantes gastos, excluidos amortizaciones y depreciaciones, crecieron un 25,5%.

Las utilidades diversas se incrementan en un 3,8%, totalizando unos \$33,7 M. Esta variación está relacionada con el mayor recupero de préstamos y provisiones desafectadas.

Las pérdidas diversas, de cuantía inferior a las utilidades diversas, que sumaron \$27,2 M, se redujeron en \$5,3 M, un 16,2% menos. Esta disminución obedece en gran medida a los menores cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones.

El impuesto a las ganancias se incrementó en \$13 M (144,4%) a \$22 M, fruto de los mayores beneficios obtenidos.

### 3.5. EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2013 el Patrimonio Neto del Banco Provincia del Neuquén S.A. ascendió a \$294,2 M, registrando un incremento del 20,6% durante el año 2013, debido al resultado obtenido en el ejercicio, \$50,174 M.

De acuerdo al Proyecto de Distribución de Utilidades, y sujeto a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas, el resultado del ejercicio se destinará a aumentar el Capital Social luego de constituir la Reserva Legal correspondiente.

Asimismo, debe señalarse que el BPN ha cumplido íntegramente con las regulaciones prudenciales establecidas por el Banco Central, presentado posiciones favorables en Capitales Mínimos, Efectivo Mínimo, Posición Global Neta en Moneda Extranjera y Activos Inmovilizados.

### 3.6. DESARROLLO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

#### 3.6.1. Banca individuos

##### Préstamos Personales

En el 2013 se ha implementado un sistema de precalificación de clientes, denominado BPN Express, orientado a facilitar y agilizar el otorgamiento de productos crediticios a clientes, lo que ha permitido fortalecer la colocación de préstamos personales. BPN Express está dirigido a clientes con cuentas sueldos (públicos y privados) y clientes con cuentas haberes previsionales (ANSES, Cajas provinciales y Municipales). Se pretende continuar con la atención del mercado en general y segmentos por afinidad.

##### Tarjetas de Crédito

El producto tarjetas de crédito mostró en el periodo 2012-2013 un crecimiento sostenido en las principales variables que permiten medir su evolución. En el caso de las cuentas activas, el crecimiento fue del 12%, mientras que en las



**BPN**  
NUESTRO BANCO



cuentas con movimiento el aumento fue del 18% y el resumen por tarjeta (promedio general) se incrementó en un 48%.

Este desempeño fue posible en virtud de una mayor colocación del producto, derivado de mejores condiciones en el otorgamiento a través del lanzamiento del producto BPN Express, ampliación del parque de comercios dentro del Club de Beneficios BPN, actualización de límites de compra y financiación y esquemas promocionales con cuotas sin interés a lo largo de todo el año.

### Canales Electrónicos

Durante el ejercicio 2013, el BPN profundizó los servicios de banca electrónica incorporando nuevos servicios para empresas. En cuanto al segmento individuos, el crecimiento en el 2013 ha sido intenso, fruto del esfuerzo realizado durante los años previos donde se implementó un nuevo sistema de *Home Banking* con mayor cantidad de servicios y garantizando un alto grado de disponibilidad del mismo. Desde Diciembre de 2012 a Diciembre de 2013, se evidencia un gran crecimiento en los montos movilizados por los medios electrónicos (*Home Banking*), trepando un 120% respecto de Diciembre 2012. De la misma manera, las transacciones también manifiestan un crecimiento considerable, alcanzando el 41% de crecimiento en el año.

### Préstamos Prendarios

Está previsto durante el año 2014 extender las facilidades que brinda el producto BPN Express a esta línea crediticia.

#### 3.6.2. Banca empresas

### Financiamiento Líneas Especiales

Durante el año 2013, el Banco ha continuado otorgando créditos especiales para Inversión Productiva de acuerdo a las normas emitidas por el Banco Central. Para el año 2014 se focalizarán las asistencias crediticias a través nuevo cupo de

financiamiento para la inversión productiva y líneas de crédito con subsidio de tasas a sectores específicos.

### Factoring BPN

Se implementará en el transcurso del primer semestre del 2014 el sistema integrado de gestión del producto Factoring BPN, como así también agregar a la familia de Factoring BPN, las líneas de Descuento de Facturas / Certificados de Obra.

### 3.7. INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA EDILICIA Y TECNOLÓGICA

En el año 2013, el Banco continuó aplicando una política de expansión en infraestructura y tecnología que permita mejorar la calidad de los servicios. Hacia finales de año, la Entidad contaba con 126 cajeros automáticos, 38 sucursales y 17 extensiones. Asimismo, en el año 2013 se han adquirido 3 nuevos blindados, contando con un total de 11 unidades, una UCOM (unidad comercial) y 2 UBBM (Bancos Móviles).

Cabe mencionar que para el año 2014, está previsto en el Plan de Inversiones continuar este proceso de mejoras.

En este sentido, los proyectos de inversión en materia de **infraestructura edilicia** comprenden:

- Construcción de la nueva sede administrativa del Banco, a localizarse en terrenos aledaños a la casa matriz. Durante el año 2013 se desarrolló el proyecto para la construcción de este importante emprendimiento, el que fue seleccionado a partir de un concurso nacional de anteproyecto, con la participación del Colegio de Arquitectos del Neuquén – Regional 1. La inversión estimada será significativa y esta previsto en el corriente año la contratación e inicio de las

obras, previéndose un plazo de ejecución que excederá el año 2014. El Banco tiene previsto la obtención de una financiación específica mediante la emisión de Obligaciones Negociables.

- Apertura de nuevas sucursales y extensiones, tanto en Neuquén capital como en el interior de la Provincia, con el objeto de lograr mejores servicios y extender el alcance a mayor cantidad de habitantes.
- Remodelación, ampliación y adecuación de casas bancarias existentes.
- Recambio e instalación de nuevos cajeros automáticos.

En materia de **infraestructura tecnológica**, se prevé realizar inversiones tendientes a mejorar la performance de funcionamiento de la plataforma actual del Banco y dotarla de herramientas que potencien el uso de canales informáticos por parte de los clientes. Las principales herramientas de mejora de servicios previstas son:

- Migración de la versión de Bantotal: durante el año 2014 y 2015 el Banco prevé la migración del sistema *CORE* (Bantotal) a su versión Web.
- Terminales de autoservicio: con su instalación se pretende facilitar la realización de depósitos en efectivo y cheques, transferencias, consultas varias, pagos de resúmenes de tarjeta de crédito y servicios. Se contempla la adquisición e instalación de terminales en distintas sucursales.
- Sistemas de administración de filas que permitirá agilizar y eficientizar la atención de los clientes en las filiales.
- Centralización de altas de clientes, digitalización de legajos y archivo central: se prevé modificar el proceso de alta de clientes, centralizando en un archivo único la documentación original y poniendo a

disposición de las sucursales la versión digital de los mismos. Esto permitirá una atención de los clientes así como la reducción de solicitudes de documentación al momento de requerir nuevos productos.

- Sistema de Administración Integral (ERP): su finalidad es dotar de una aplicación que permita agilizar toda la operatoria referida a contrataciones, compras y pagos y la administración del Activo Fijo del Banco.

### 3.8. INVERSIÓN EN CAPACITACIÓN Y DESARROLLO DE RECURSOS HUMANOS

Con la finalidad de contar con recursos humanos altamente calificados y motivados para un óptimo desempeño laboral, se ha encaminado durante este período 154 eventos, 5 programas específicos y 270 ediciones que representaron 36.003 horas-hombre de formación. Entre las distintas modalidades impartidas, con actividades/cursos tanto *online* como de carácter presencial, abarcando temáticas muy diversas, deben destacarse entre otros:

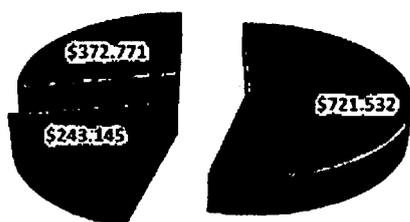
- Programa de Desarrollo de competencias Comerciales.
- Programa Avanzado de Entrenamiento en Administración de Riesgos y Basilea III, Universidad de San Andrés.
- Diplomatura en Gestión, Universidad Blas Pascal.
- Diplomatura en Banca Individuos, Universidad Blas Pascal.
- Diplomatura en Finanzas Corporativas, Universidad de San Andrés.
- Certificación Internacional en Prevención de lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, FIBA.
- Programa de Formación Ejecutiva, IAE Business School.

### 3.9. PROGRAMA RSE, FUNDACIÓN BPN Y DONACIONES

A través del Programa de Responsabilidad Social Empresaria (RSE), el BPN busca estar en contacto constante con los diferentes grupos de interés, apuntando a fortalecer y apoyar las diversas actividades socio-culturales y que promuevan el desarrollo humano dentro del ámbito de su injerencia. Durante el año 2013 se ejecutaron \$1.337.448 del presupuesto para el Programa de RSE, un monto por encima de los \$780.964 ejecutados en el año 2012. Bajo este programa se han financiado diferentes actividades nucleadas en tres grandes Programas: Comunidad, Salud y Deporte, y Educación y Cultura.

Para el año 2014 está previsto un presupuesto para el Programa de RSE de \$2.067.500.

#### Ejecución de los Programas de RSE



■ COMUNIDAD ■ SALUD Y DEPORTE ■ EDUCACION Y CULTURA

Asimismo, deben mencionarse los aportes a la **Fundación BPN**, que en el año 2013 sumaron \$5.444.735 y en el 2012 \$5.350.020, habiéndose previsto para el año 2014 un presupuesto de \$7.191.948. El objeto de la Fundación es promover actividades culturales y educativas destinadas a toda la comunidad y realizar obras de bienestar general.

Por otra parte, el BPN apoya y participa en eventos culturales, deportivos, productivos y turísticos. Durante el año 2013 se ejecutaron \$241.990 en concepto de donaciones. Para el año 2014 está previsto un presupuesto de \$ 300.000.