



**BPN**  
NUESTRO BANCO

MEMORIA

AÑO 2022

## MEMORIA

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias, el Directorio del BPN S.A. somete a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la Memoria, el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, 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 2022.

## ÍNDICE

1.	<i>INTRODUCCIÓN</i> .....	2
1.1.	CARTA DEL DIRECTORIO A LOS ACCIONISTAS .....	2
1.2.	AUTORIDADES.....	3
2.	<i>CONTEXTO MACROECONÓMICO Y FINANCIERO</i> .....	4
2.1	INTERNACIONAL.....	4
2.2	SITUACION. NACIONAL .....	7
	2.2.1 SISTEMA FINANCIERO NACIONAL .....	13
2.3.	SITUACION PROVINCIAL .....	15
3.	<i>INFORME DE GESTIÓN DEL BPN S.A. DEL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y PROYECCIÓN 2023</i> .....	17
3.1.	INTRODUCCIÓN .....	17
3.2.	EVOLUCIÓN DE ACTIVOS .....	18
3.3	EVOLUCIÓN DE PASIVOS .....	20
3.4	RESULTADOS DEL EJERCICIO .....	22
3.5	EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO .....	23
3.6	DESARROLLO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS .....	23
	3.6.1 Banca Personas y Empresas.....	23
	3.6.2 Banca de inversión .....	27
3.7	INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA EDILICIA, TECNOLÓGICA Y SISTEMAS.....	28
3.8	RECURSOS HUMANOS .....	29
3.9	ETICA Y COMPLIANCE .....	31
3.10	PROGRAMA DE SUSTENTABILIDAD .....	32
3.11	INCLUSIÓN FINANCIERA .....	33
3.12	RED DE FILIALES, EXTENSIONES Y CAJEROS AUTOMÁTICOS .....	36

## *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 Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, Notas y Anexos), el Proyecto de Distribución de Utilidades, el Informe de la Comisión Fiscalizadora y Dictamen de la Auditoría Externa, correspondientes al Ejercicio Económico finalizado el 31 de Diciembre de 2022, 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 2022.

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 por elegirnos cada día.

El Directorio.

## 1.2. AUTORIDADES

---

### Presidente

Cr. Miguel Alejandro Visentin

---

### Vicepresidente

Cra. Adriana Velasco

---

### Directores Titulares

Cr. Marcelo Humberto Berenguer

Cr. Néstor Aníbal Pizzi

Cr. Patricio Isolabella

---

### Integrantes de la Comisión Fiscalizadora

Dr. Martín Pío Tadeo Elustondo

Dra. Cecilia Laura Longhi

Cra. María Laura Vilche

---

### Gerente General

Cr. Raúl H. Hernández

---

### Gerentes Ejecutivos

Finanzas

Cr. Ariel Lopez Geymonat

Comercial y Canales

Cr. Guillermo Seisdedos

Operaciones y Sucursales

Sr. Juan Sebastiano

Riesgos y Cumplimiento Normativo

Cr. Pablo Sánchez

Administración General

Dr. Alejandro Ponchiardi

Sistemas y organización

Daniel Malara

### Gerentes

Créditos

Cr. Fabricio Serpillo

Auditoría Interna

Cr. Esteban Zannini

Prevención del lavado de activos y FT

Cra. Marisa Sanguinetti

## 2. CONTEXTO MACROECONÓMICO Y FINANCIERO

### 2.1 INTERNACIONAL

Los efectos negativos del COVID-19 en la economía se mantuvieron a inicios de 2022, fundamentalmente por la proliferación de las nuevas variantes -más contagiosas- que obligó a varios países a mantener/reimponer restricciones a la circulación de personas, si bien con la aceleración en el ritmo de vacunación su influencia en la *performance* económica de cada país se fue diluyendo en el tiempo.

Sin embargo, a fines de febrero de 2022 se iniciaría la invasión rusa a Ucrania lo cual tuvo consecuencias económicas importantes a escala global. En particular, el hecho de que Rusia es un importante proveedor de petróleo y gas a nivel mundial, al tiempo que Ucrania ostenta un rol importante en el suministro de trigo y maíz. De este modo, el conflicto bélico produjo una disrupción en ambas cadenas de suministro, viéndose afectados los precios internacionales e intensificándose la inflación de los diferentes países.

En la medida en que el conflicto recrudeció y se extendió en el tiempo, la relación entre Rusia por un lado, y la Unión Europea y EEUU por otro, se fue deteriorando progresivamente. Desde un primer momento éstos últimos explicitaron su apoyo a Ucrania lo que se tradujo en la imposición de sucesivas sanciones financieras y comerciales a Rusia, al tiempo que brindaron apoyo en materia de envío de material bélico y ayuda financiera a Ucrania. Por su parte, Rusia bloqueó la exportación de bienes primarios de Ucrania y cortó el suministro de gas a Europa. Esto último afectó de manera significativa a varios países europeos, como por ejemplo Italia y Alemania, altamente dependientes de este proveedor. Precisamente, en algunas economías avanzadas se alcanzaron los mayores niveles de precios de los últimos 40 años y en algunos casos debió aplicarse un racionamiento sobretudo en los meses de invierno cuando se potencia la demanda por cuestiones estacionales.

El aumento del nivel de precios generalizado indujo a los gobiernos -tanto de economías avanzadas como en vías de desarrollo- a aplicar políticas monetarias contractivas para mitigar lo máximo posible la aceleración de las tasas de inflación, en muchos casos ya en ascenso por las políticas expansivas encaminadas para enfrentar los efectos de la pandemia del COVID19 sobre la economía. El giro en las políticas económicas tuvo efectos heterogéneos en las diversas economías que transitaban procesos de recuperación postpandemia y mostraban signos de mejora en sus mercados laborales y de consumo privado, fundamentalmente en países centrales. En el caso de los países en desarrollo, la suba de la tasa de interés en EEUU produjo un efecto *flight to quality* lo que derivó en una salida de capitales y una depreciación de las monedas locales.

Por otro lado, durante el último trimestre del 2022, la economía China se vio afectada por 2 cuestiones. En primer lugar, y tras un largo periodo de confinamiento generalizado, se produjo brote importante de COVID-19 en zonas de alta densidad de población como Beijing por ejemplo. Frente a esto el Gobierno decidió reimponer restricciones a la movilidad de personas. Paralelamente, el sector inmobiliario chino continuó deteriorando su situación ante las reestructuraciones de grandes desarrolladores y la caída de la demanda. Todo ello contribuyó a desacelerar su tasa de crecimiento afectando los volúmenes de comercio internacional.

### CRECIMIENTO ECONÓMICO

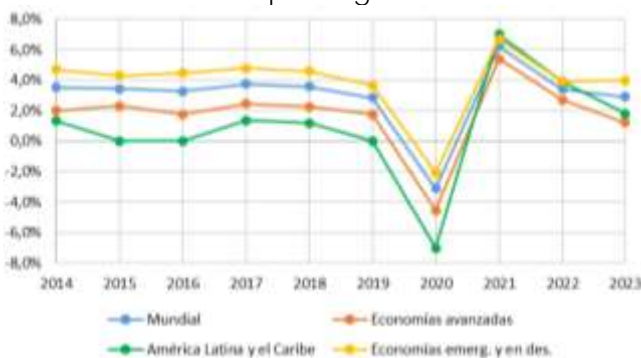
De acuerdo con las estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), el 2022 habría cerrado con tasas de crecimiento de las economías avanzadas del 2,7%, del 3,9% para el caso de las emergentes, y a nivel mundial del 3,4%.

En los primeros meses del año, la mayoría de las economías registraron tasas trimestrales de variación del PIB positivas. Sin embargo, la tendencia de recuperación se volvió cada vez más distante ante la profundización del conflicto bélico en Ucrania. Por otro lado, el aumento en el

nivel de precios generalizado en múltiples países y, consecuentemente, los aumentos de las tasas de interés de política monetaria moderaron el crecimiento para los trimestres siguientes. Por otro lado, y pese a ser considerado el 2022 como un año de transición hacia la pos-pandemia, persistieron los efectos de disrupción en la cadena de suministros a nivel mundial que la pandemia iniciada en 2020 había generado.

Para 2023, el FMI proyecta una recuperación de la economía mundial, que crecería en un 2,9% (GRÁFICO 1), aunque no de manera pareja entre los diferentes países/bloques. En los países centrales y emergentes asiáticos se prevé que la recuperación sería a un ritmo mayor que en el caso de los países de América Latina. En algunos de estos últimos países, las debilidades estructurales y los desequilibrios macroeconómicos, dificultan la recuperación pese a que muchos de ellos se ven beneficiados por el relativamente alto precio de sus *commodities* de exportación.

GRÁFICO 1: Evolución del PBI mundial y por regiones



Fuente: World Economic Outlook - enero 2023 (FMI). 2021 y 2022 son datos estimados, 2023 es un dato proyectado.

## POLÍTICAS ECONÓMICAS

Durante el primer semestre del 2022, los bancos centrales de los países desarrollados, a excepción de Japón, comenzaron un proceso de suba de tasas de interés de política monetaria. Los mayores aumentos fueron por parte de la FED y el Banco Central de Canadá, con subas acumuladas del 4,25p.p. y el 4p.p., respectivamente. Por su parte, el Banco Central Europeo (BCE) aumentó en 2,5 p.p. su tasa de referencia.

Complementando lo anterior, en varios casos, los bancos centrales comenzaron a efectuar una significativa reducción en términos absolutos y relativos de sus inventarios de activos financieros, retirando liquidez del mercado. En el caso de la FED, este ciclo de contracción cuantitativa fue casi tres veces más intenso que el registrado en 2018-2019. La excepción a la tendencia entre los países desarrollados fue el Banco Central de Japón, que continuó su ciclo expansionista de política monetaria por medio de la compra de bonos del gobierno a 10 años. Por el lado, en cuanto al Banco Central Europeo, si bien el proceso de contracción cuantitativa fue anunciado, se espera que adquiera mayor relevancia en los primeros meses del 2023.

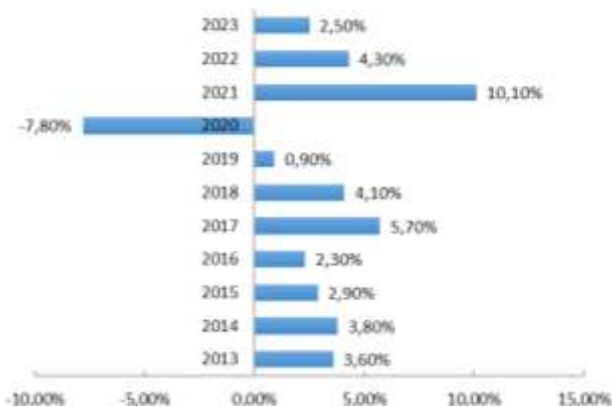
En lo que respecta a los bancos centrales de las economías en desarrollo, en líneas generales se puede afirmar que éstos fueron tomando medidas contractivas graduales, con la excepción de Turquía, Rusia y China. Este último, puntualmente, adoptó políticas expansivas ante la desaceleración en el ritmo de crecimiento y el deterioro de su mercado inmobiliario anteriormente mencionado.

## COMERCIO INTERNACIONAL

La tasa de crecimiento del comercio mundial de bienes y servicios habría experimentado en 2022 un crecimiento del 4,3%, tras haber registrado un significativo rebote del 10,10% en 2021 (GRÁFICO 2), teniendo en cuenta los efectos de la pandemia en el desempeño comercial en el 2020.

El desempeño menos alentador estuvo afectado por algunos de los factores ya mencionados, tales como el resurgimiento de las políticas monetarias contractivas, la persistencia de los cuellos de botella en las cadenas de suministro y la agudización de la inflación global, dando como resultado un crecimiento menor al esperado.

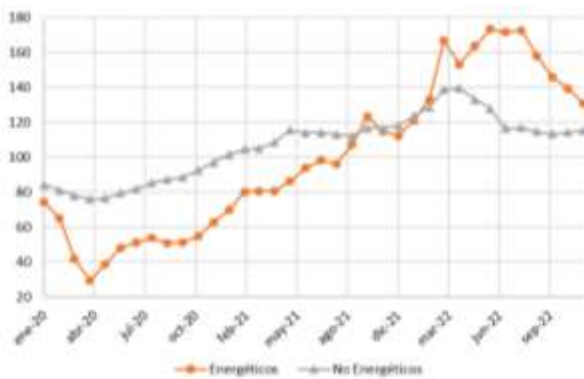
GRÁFICO 2: Tasa de variación del comercio mundial de bienes y servicios



Fuente: World Economic Outlook - enero 2023 (FMI). 2021 en adelante son datos estimados.

### COMMODITIES

GRÁFICO 3: Evolución de los precios de Commodities



Fuente: Banco Mundial. Base 2010=100.

Los precios de los *commodities*, cuya evolución es de alta significatividad para los países de la región teniendo en cuenta su aporte en términos de generación de divisas, aumentaron significativamente en el primer semestre del año. Con la irrupción del conflicto bélico en Ucrania, tanto los energéticos como los no energéticos se vieron afectados, aunque el impacto fue mayor en los primeros (GRÁFICO 3), ante el peso de Rusia en el mercado internacional de petróleo y gas. Sin embargo, en el segundo semestre del año, se produjo una contracción de los precios que los llevó niveles similares a los vigentes en enero 2022.

En particular, la cotización del petróleo, de alta importancia en la economía de la Provincia del Neuquén por el peso relativo en el Producto provincial y en los ingresos públicos, medida por

precio del barril Brent fue en diciembre de 2022 un 8,87% superior al del año anterior (GRÁFICO 4), habiendo alcanzado máximos en torno a los 120 dólares durante el mes de junio.

Por el lado de los *commodities* que tienen un alto peso en la balanza comercial argentina debe destacarse que la soja alcanza un máximo de 6 años al llegar a los USD 737 la tonelada, con una suba del 16,52% hacia fines de 2022. Entre los factores que explican esta fuerte suba se encuentra la disrupción de las exportaciones de Ucrania y la reducción general de stocks globales. Sin embargo, durante el último trimestre del 2022, el precio de la soja mostró un cambio de tendencia ante una buena campaña en Estados Unidos y cierta retracción de la demanda.

GRÁFICO 4: Precio del petróleo BRENT (US\$ por Barril-Promedios mensuales)



Fuente: FMI.

### PERSPECTIVAS

En cuanto a las perspectivas para 2023, de acuerdo con las proyecciones del FMI, se espera un crecimiento de la economía mundial inferior a la suba de 2022 (2,9% vs. 3,4%). En la misma línea, América Latina registraría un resultado relativamente menor al periodo anterior (1,8% vs. 3,9%). En gran medida ello refleja el impacto de las políticas monetarias centrales que afecta los flujos de capitales a emergentes, el aumento en la velocidad de la inflación, mayor volatilidad financiera y la debilidad de la posterior recuperación en economías que ya contaban con dificultades estructurales y/o desequilibrios macroeconómicos acentuados.



## 2.2 SITUACION. NACIONAL

En el año 2022, la coyuntura económica nacional estuvo marcada por la incertidumbre respecto al cumplimiento de las metas pautadas en el Acuerdo con el FMI, la escasez de Reservas Internacionales del BCRA, la volatilidad en los diversos tipos de cambio y la aceleración inflacionaria desde la segunda mitad del año. Además de las debilidades estructurales que la economía argentina ya arrastraba, la economía argentina no estuvo aislada del impacto de los cambios en la coyuntura internacional lo cual también contribuyó a intensificar los desequilibrios macroeconómicos acumulados en años anteriores. Del contexto exterior, en particular tuvo un efecto negativo el incremento de los precios internacionales vinculados con la importación de gas (que no fue compensado con el efecto positivo de la suba de precios de exportación) y la desaceleración económica sufrida por algunos de sus principales socios comerciales, entre otros.

A comienzos del 2022, el Gobierno Nacional renegoció el Acuerdo con el FMI del año 2018, bajo la forma de Acuerdo de Facilidades Extendidas, fijando un periodo de gracia de 4 años y medio y extendiendo los vencimientos desde 2026 hasta 2034. El mismo contempló múltiples condiciones/metastas que, de cumplirse, permitiría el desembolso de Derechos Especiales de Giro (DEGs) que como contrapartida se utilizarían para cancelar compromisos asumidos con el FMI por el acuerdo (Stand-By) anterior.

Entre esos condicionantes del Acuerdo se encuentran:

- Déficit fiscal, estableciéndose metas del 2,5% del PBI en 2022, 1,9% en 2023 y 0,9% en 2024.
- Reducción del financiamiento monetario del déficit, con metas del 1% del PBI para 2022, 0,6% en 2023 y 0% en 2024.
- Se estipulan objetivos de crecimiento del en el rango del 2,5% y el 3,5% en 2023 y del 2,5% y el 3% para 2024.

- En el caso de la inflación, el acuerdo establece una inflación de entre el 34% y el 42% en 2023 y del 29% al 37% en 2024.
- Asimismo, el Acuerdo prevé sostener el tipo de cambio real efectivo, la acumulación de Reservas Internacionales y la eliminación gradual de los **controles cambiarios**".
- En materia de tasas de interés, se establece el compromiso de mantenerla en niveles reales positivos.
- En el caso de las tarifas de servicios públicos, y en línea con el objetivo de reducir el déficit fiscal, se acuerda la reducción de subsidios lo que en la práctica llevó a implementar un esquema de segmentación de tarifas según ingresos del hogar.

Dentro de este marco de actuación en materia de política económica, el Gobierno Nacional redujo el gasto público en un 7,4% en términos reales y con ello alcanzó un sobrecumplimiento de la meta fiscal, cerrando el año con un déficit primario cercano al 2,4% del PBI. Los rubros con mayores reducciones de contribuciones fueron: Prestaciones de la Seguridad Social (-1,3% i.a. real), Transferencias corrientes (-5,6% i.a. real) y, respectivo a gastos de capital, lo destinado a Obras Publicas (-20,7% i.a. real).

Es importante destacar que, durante el mes de julio del 2022, se produjo la renuncia de Martin Guzmán quien estaba a cargo del Ministerio de Economía, luego de un poco más de dos años en el puesto. En los meses posteriores y hasta finales de año se intensificó la inestabilidad cambiaria y también hubo una presión más fuerte sobre el mercado local de deuda pública. En ambos mercados -deuda y de cambios- el Gobierno debió recurrir a la intervención directa del BCRA y de otros organismos -el ANSES en particular- para acotar la volatilidad.

En materia cambiaria, en particular, el BCRA implementó programas temporales en los que se les reconocía por un plazo preestablecido un tipo de cambio diferencial a los exportadores de soja, con el objeto de paliar la escasez de divisas, pero con el consecuente efecto negativo sobre el patrimonio del BCRA.

Todas estas medidas consiguieron amortiguar los shocks externos y en algunos casos acotar temporalmente la escalada de los tipos de cambio libres, pero aun así la inflación se aceleró en 2022 (acercándose al 100% anual) y la escasez de divisas impuso en la práctica mayores restricciones cuantitativas, lo cual se espera tenga un impacto negativo más evidente en 2023 tanto en materia de crecimiento como de consolidación de un escenario con un piso de inflación muy elevado. En este sentido, para el 2023 el FMI proyecta una desaceleración en el ritmo de crecimiento pasando del 4,6% al 2%.

### NIVEL DE ACTIVIDAD Y EMPLEO

En materia de nivel de actividad el desempeño en la primera parte del año fue muy favorable. Sin embargo, a partir de septiembre, algunos de los principales sectores empezaron a mostrar signos de desaceleración del crecimiento e incluso hubo contracciones en algunos casos como la construcción. En gran medida, pesó el efecto de la aceleración de la inflación, la retracción del consumo, la sequía que afectó al sector primario y la escasez de divisas que se fue agudizando hacia mediados de año. Esta tendencia declinante de la actividad, sobre todo en el último trimestre del año, se proyecta que se extienda a 2023. En efecto, los indicadores de actividad industrial y de la construcción muestran una caída interanual en diciembre del 2,7% y 10,6%, respectivamente.

De acuerdo con las proyecciones del FMI, la economía argentina habría registrado un aumento del PBI del 4,6% en 2022 (GRÁFICO 5). El crecimiento en el nivel de actividad económica durante los primeros tres trimestres del año fue fruto de la combinación de los efectos de una gran dinámica del consumo privado, mientras que la inversión se mantuvo en niveles similares a los máximos de 2017. En la segunda parte del año, además de los factores locales que operaron negativamente, en el plano internacional influyó al desempeño económico menos alentador de la economía China.

GRÁFICO 5: Tasa de variación del PBI de Argentina



Fuente: World Economic Outlook - enero 2023 (FMI). 2022 en adelante son datos estimados.

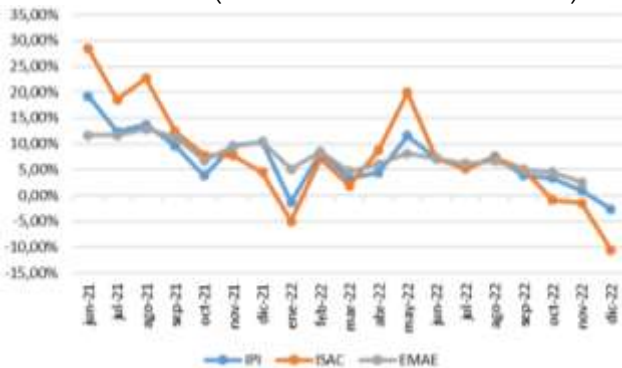
Los principales indicadores que mensualmente publica el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) y que permiten aproximar el nivel de actividad general y sectorial reflejan el buen desempeño económico durante el primer parte del año y su contracción al finalizar (GRÁFICO 6). Los 3 indicadores seleccionados -el Estimador Mensual de Actividad Económica (EMAE), el Índice de Producción Industrial Manufacturero (IPI Manufacturero) y el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), mostraron un pico de crecimiento durante mayo, mientras que su mayor contracción se registró en diciembre del 2022.

Teniendo en cuenta la apertura por sector del EMAE, el comportamiento en el acumulado anual a noviembre fue dispar. Algunos de los sectores con mayor crecimiento fueron hotelería y restaurantes; explotación de minas y canteras; y otras actividades de servicios comunitarios y sociales, al tiempo que el de la agricultura, ganadería, caza y silvicultura tuvieron un sesgo contractivo. El resto presentó tasas positivas de variación menores a los nombrados anteriormente.

La capacidad instalada de la industria mantuvo su nivel por encima del 60% durante el 2022, con un pico de 69,6% en agosto y cerrando el año en 63,8%. Este último dato, se ubicó levemente por debajo de lo registrado en el mismo mes del año anterior, puntualmente por la baja utilización en los sectores productos

alimenticios, la industria automotriz y productos de caucho y plástico.

GRÁFICO 6: Indicadores mensuales de actividad (variaciones interanuales)



Fuente: INDEC.

Por otro lado, el mercado laboral mostró cierta mejoría según datos disponibles del 3° Trimestre de 2022. De acuerdo al INDEC, la tasa de desocupación se situaba en el 8,2% en el tercer Trimestre del 2021. En cambio, para el mismo trimestre del 2022, dicha tasa se ubicó 1,1 p.p. por debajo. Asimismo, la tasa de actividad aumentó del 46,7% al 47,6%, revelando también el aumento en la demanda de trabajadores del mercado laboral. Por su parte, de acuerdo con los datos del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, el empleo privado registrado verificó una expansión interanual del 4,5% en noviembre de 2022, impulsado por los sectores de la industria manufacturera, construcción, comercio y reparaciones; y el sector de hoteles y restaurantes.

## SECTOR EXTERNO

En el acumulado al tercer trimestre del 2022, la Cuenta Corriente del Balance de Pagos verifica un déficit (-USD 3.031 millones) del 2,1% del PBI frente al superávit de USD 3.443 del mismo periodo del año anterior. Este comportamiento se explica fundamentalmente por el crecimiento de las importaciones de bienes (33,5%) y servicios (69,2%), mientras que las exportaciones -medidas en dólares- se contrajeron -0,23% y aumentaron 57,2%, respectivamente. En el caso del aumento de las importaciones pesó la suba del nivel de actividad local y el adelanto de operaciones ante los mayores controles cambiarios, las expectativas devaluatorias y el restablecimiento de las licencias

no automáticas para importar en el caso de ciertos bienes. Por su parte, el menor valor exportado se debió al efecto negativo de las cantidades exportadas parcialmente compensado por el escenario favorable en términos de precio.

Sin entrada de capitales que podrían contribuir a flexibilizar los controles de cambios para 2023, y en el escenario de una notable reducción de la producción agropecuaria a nivel nacional, se espera que el resultado de la Cuenta Corriente pase a ser menor a partir de una desmejora en la balanza comercial de bienes y servicios. Además del panorama más complejo en materia de disponibilidad de divisas derivado del efecto de la sequía en el volumen producido y exportado por el campo jugarán las mayores presiones cambiarias propias de un año electoral y la incertidumbre respecto del devenir de la política económica.

Pese al déficit comercial registrado, las Reservas internacionales aumentaron en el año 2022 en USD 4.947 millones, principalmente por el efecto del reconocimiento de un tipo de cambio preferencial para las exportaciones de soja hacia finales de año, lo que además permitió cumplir la meta acordada con el FMI (CUADRO 1).

CUADRO 1: Reservas internacionales

	Reservas Internacionales	Factores de explicación de las Reservas Internacionales				
		Compra de Divisas	Organismos Internacionales	Otras Operaciones del Sector Público	Cuenta Corriente BCRA	Otros
Total 2019	- 20.938	3.182	13.592	- 28.202	5.242	2.096
Total 2020	- 5.462	4.169	2.547	633	1.974	1.353
Total 2021	275	5.049	2.028	3.187	1.199	7.133
Total 2022	4.937	5.824	4.381	- 2.679	19	2.569

Fuente: BCRA.

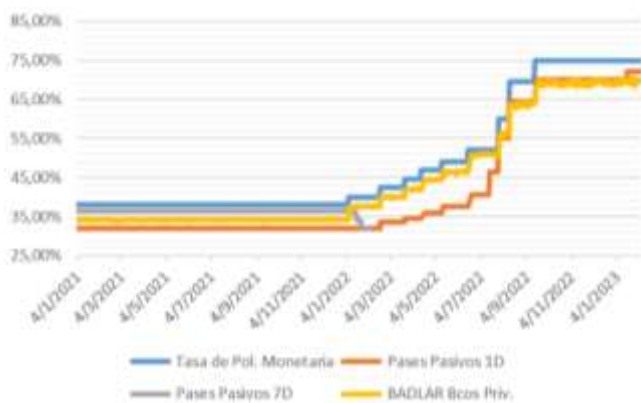
## POLÍTICA MONETARIA

El esquema de política monetaria y cambiaria vigente en 2022 se enmarcó en el esquema y metas del Acuerdo vigente con el FMI, a lo cual se añadieron los crecientes desafíos de la coyuntura macroeconómica.

La principal dificultad que debió afrontar el Gobierno fue la lucha contra la inflación, la cual mostró una marcada aceleración principalmente en la segunda parte del año. Para atacar este problema el BCRA impulsó ya desde principios de

año una progresiva suba de la tasa de política monetaria. Durante el 2022, el BCRA aumentó nueve veces las tasas de interés de referencia. Este proceso se detuvo hacia fines de año cuando la tasa de inflación, si bien se mantuvo en un piso alto, mostró ciertos signos de desaceleración y la tasa de interés real se situó ya en terreno positivo. De esta manera, la tasa cerró el año en el 75% nominal anual (107,35% efectiva anual). Por su parte, la tasa de interés de las LELIQ de mayor plazo alcanzó el 83,5% nominal anual (GRAFICO 7).

GRÁFICO 7: Tasa de Interés



Fuente: BCRA.

La suba de tasas de referencia y el mantenimiento del esquema de tasas de interés mínimas garantizadas para los depósitos a plazo fijo llevó a la tasa de interés para colocaciones de personas humanas por hasta un monto de \$10 millones al 75% nominal anual en septiembre y su objetivo fue el acotar la brecha entre los diferentes tipos de cambio (GRAFICO 8) y hacer frente al contexto inflacionario, siendo la contracara de la política de esterilización monetaria del BCRA a través de los instrumentos financieros que coloca a los bancos comerciales. Otras decisiones que apuntaron a disminuir la brecha cambiaria respecto de los dólares paralelos y financieros se basaron en el deslizamiento más acelerado -por momentos- del tipo de cambio oficial y la venta directa de las tenencias de bonos en dólares en cartera del BCRA y del ANSES.

GRÁFICO 8: Brecha cambiaria



Fuente: BCRA y AMBITO FINANCIERO.

Adicionalmente se mantuvieron esquemas de acuerdos de precios sectoriales que, en algunos productos alcanzaron un congelamiento durante un tiempo determinado y en otros a aumentos pautados también durante un cierto periodo.

Sin embargo, la consolidación de esquemas indexatorios -en la medida en que el piso inflacionario mensual fue ascendiendo- en el caso de las negociaciones salariales y de los ajustes de alquileres tendió a complicar la lucha contra la inflación. Asimismo, la meta de reducción gradual del déficit incorporada en el Acuerdo de Facilidades Extendidas alcanzado con el FMI fue planteando la necesidad de efectuar ajustes tarifarios para de este modo poder acotar los subsidios erogados por el Estado.

Asimismo, las medidas de política económica adoptadas para hacer frente a la coyuntura cambiaria y del mercado local de deuda pública tuvieron un rol expansivo lo cual también atentó contra el objetivo de reducir la inflación. De este modo, y con el objetivo de incrementar las Reservas Internacionales, el BCRA creó el Programa de Incremento Exportador con el fin de aumentar la liquidación de divisas del complejo sojero a un tipo de cambio excepcional y transitorio. En sus dos versiones, se estima que tuvieron un impacto positivo sobre las reservas internacionales de 5.000 y 1.200 millones de dólares en cada caso. Por otro lado, el BCRA efectuó intervenciones en el mercado de deuda pública local para sostener los precios, en aquellos momentos en el que la percepción del riesgo fue incrementándose sostenidamente y con ello



reduciendo su demanda. Por otra parte, el Programa de Facilidades Extendidas negociado con el FMI a mediados de año estableció el compromiso del Tesoro de no utilizar el saldo restante de adelantos transitorios en la última parte del año. De esta manera, el peso de la monetización del déficit sobre el PBI se ubicó en 0,8%. Este dato fue notablemente inferior al 2,9% y 7,4% del 2021 y 2020, respectivamente.

En definitiva, a pesar de la presión de los factores expansivos anteriormente mencionados (compra de Reservas y operaciones en el mercado de deuda pública), el incremento de la base monetaria fue moderado (CUADRO 2) por el efecto de la política de absorción de pesos por parte del BCRA vía Pases Pasivos, Leliqs y Notaliqs apuntalado por la progresiva suba de tasas de interés.

CUADRO 2: Base monetaria

	BASE MONETARIA	VARIACIÓN	FACTORES DE EXPANSIÓN Y CONTRACCIÓN DE BASE MONETARIA				
			COMPRA DIVISAS SECTOR PRIVADO	COMPRA DIVISAS SECTOR PÚBLICO	OPERACIONES CON EL TESORO	INSTRUMENTOS DE REGULACIÓN MONETARIA	OTROS
ene-22	3.685.633	-22.989	-14.523	-143.500	-61.100	233.045	-36.911
feb-22	3.750.943	40.955	-20.108	0	7.943	74.132	-21.013
mar-22	3.660.266	-158.216	29.307	-27.000	-210.397	63.255	-13.381
abr-22	3.628.710	-4.252	18.276	-15.000	390.830	-389.448	-8.910
may-22	3.696.382	258.274	91.255	293.449	-58.481	-60.367	-7.583
jun-22	3.891.174	214.113	119.533	-31.000	348.870	-874.789	651.499
jul-22	4.212.024	335.078	-164.095	-128.600	-197.242	216.012	609.002
ago-22	4.287.266	-125.615	-67.934	-30.500	-35.745	52.694	-44.130
sep-22	4.179.909	-92.335	1.135.338	-139.200	-39.629	-980.695	-68.148
oct-22	4.225.141	199.840	-68.199	-214.000	170.749	127.959	183.332
nov-22	4.388.339	208.857	-68.559	0	216.181	-101.722	162.957
dic-22	4.781.929	696.006	488.984	200.229	-286.020	51.162	241.651
<b>2022</b>	<b>4.781.929</b>	<b>1.549.716</b>	<b>1.479.274</b>	<b>-235.122</b>	<b>245.959</b>	<b>-1.588.761</b>	<b>1.648.367</b>

Fuente: BCRA. Datos en millones de pesos.

La evolución y composición de los pasivos remunerados del BCRA (GRÁFICO 9) estuvo atada a las decisiones adoptadas por el BCRA en la instrumentación de la política monetaria. Desde comienzos de año, la autoridad monetaria aumentó las tasas de intereses de las LELIQs y pases pasivos. Sin embargo, el stock de estos tuvo comportamientos dispares. En lo que respecta a las LELIQs, las mismas cuadruplicaron su stock a lo largo del año, finalizando en un nivel en torno a los \$7.950 millones, teniendo en cuenta que su límite de tenencia seguía la evolución de los plazos fijos del sector privado de acuerdo a la regulación vigente. En conjunto, los pasivos remunerados aumentaron un 120% interanualmente -una suba por encima de la tasa de inflación- alcanzando el equivalente al 9,6% del PBI.

GRÁFICO 9: Instrumentos de regulación monetaria.

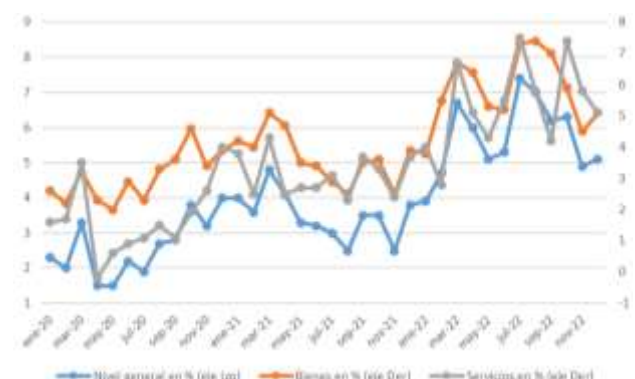


Fuente: BCRA. Datos en millones de pesos.

## INFLACIÓN

La tasa de inflación del año 2022 fue del 94,8%, notablemente superior al 50,7% del año anterior. Los mayores registros anuales están vinculados con la mayor inercia ante la existencia de mayores mecanismos indexatorios, la presión dada por el deterioro del balance del BCRA (mayores stocks de pasivos monetarios e instrumentos de regulación monetaria y un deterioro de la calidad de sus activos con pérdida de Reservas Internacionales), en un contexto de demanda de pesos deprimida.

GRÁFICO 10: Tasa de variación mensual IPC



Fuente: INDEC.

En el 1° Semestre del año, el promedio de la tasa mensual de inflación se situó en torno a 5,3% (GRÁFICO 10). Ya en el segundo semestre, el cambio de condiciones económico/financieras y la mayor incertidumbre política, marcarían un ascenso de la tasa promedio al 6,2%.

## SITUACIÓN FISCAL

En el año 2022 el Sector Público Nacional cerró con un déficit financiero y primario del 4,2% y el 2,4% del PBI, respectivamente. De esta manera, el déficit primario alcanzado representa un cumplimiento de la meta fiscal establecida en el Programa de Facilidades Extendidas con el FMI (2,5% del PBI). Este sobrecumplimiento de la meta fiscal fue consecuencia de una notable desaceleración de los gastos primarios, que aumentaron un 54,8% i.a. y un mayor aumento de los ingresos primarios en un 92% i.a., en diciembre 2022. Los ingresos vieron un notable incremento de la mano de fondos originados por tributos.

En lo que respecta al 2023, los vencimientos de deuda soberana se concentrarán en el primer semestre del año. A pesar de que el 45% de los mismos están en manos de acreedores públicos que podrían acceder a canjes voluntarios, aquellos vencimientos en manos del sector privado se concentran en el corto plazo.

### EXPECTATIVAS 2023

En cuanto a las expectativas para 2023, el FMI proyecta un crecimiento del 2,0% y una variación similar para 2024. Por su parte, la mediana de crecimiento del PBI para 2023 presentada en el Reporte de Expectativas Macroeconómicas (REM) de enero es de 0,5% para el 2023 y de 1,0% para 2024.

Esta menor expectativa de crecimiento se apoya en una diversidad de cuestiones. Por un lado, en el plano internacional, se espera una menor demanda por la reducción del crecimiento de la economía global afectada por los impactos de la política de suba de tasas de interés en los Estados Unidos y en Europa. La reversión de las políticas monetarias en Estados Unidos y Europa, parece dilatarse en el tiempo y su potencial efecto positivo en términos de crecimiento económico se espera que tengan efecto en 2024 y años siguientes.

A nivel local, el impacto de las medidas de ajuste fiscal, por un lado, y la persistencia de un contexto de alta inflación, por el otro, junto con la

reducción de la actividad del sector agropecuario y el consecuente menor ingreso de divisas ante la sequía refuerzan la tendencia de desaceleración de la demanda agregada. Adicionalmente, la incertidumbre asociada al proceso electoral de 2023 actúa en detrimento de la toma de decisiones en materia de consumo e inversión con el consiguiente impacto en la demanda agregada y el crecimiento.

En cuanto al objetivo de reducir la tasa de inflación, la persistencia de los factores anteriormente mencionados complica también las posibilidades de hacerlo en 2023. En ese contexto también juegan en un sentido opuesto la necesidad de efectuar ajustes de tarifas de servicios públicos para posibilitar la reducción del gasto fiscal vía menores subsidios, la indexación de salarios y la política de ajustes graduales del tipo de cambio para que por lo menos acompañe -en mayor o menor medida- la tasa de inflación.

Por otro lado, se plantean dificultades para sostener tasas de interés reales positivas y también para acotar el financiamiento monetario del déficit fiscal junto con la reducción de éste en un año electoral. El proceso electoral de 2023 también genera incertidumbre respecto del eventual giro que tome la política económica del próximo gobierno.

Entre los riesgos de origen externo se puede mencionar el impacto de una prolongación de la guerra en Ucrania y/o una intensificación de sus impactos en la economía mundial. A nivel nacional, hay factores de riesgo que pueden afectar negativamente un posible deterioro de los precios de los *commodities* de exportación o que recrudezca la sequía que estuvo afectando una parte importante del área cultivable, ambos con impacto negativo en las Reservas Internacionales.

Si bien a principios de marzo de 2023 se produjo un importante canje de deuda local (unos \$4,33 billones con una adhesión superior al 60%) que en la práctica supuso posponer vencimientos hasta junio de 2023, pasándolos al 2024 y 2025, todavía el panorama en esta materia no está despejado, viéndose afectado también por la

incertidumbre propia del resultado de las elecciones presidenciales.

### 2.2.1 SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

El desempeño del sector financiero nacional continuó bajo la regulación en materia de precios (tasa activas y pasivas) y bajo esquemas de otorgamiento de financiamientos a tasas menores que las de mercado como la Línea de Financiamiento para la Inversión Productiva de MIPyMEs o la vigencia del Programa Ahora 12 vinculado a las financiamientos a través de tarjetas de crédito. No obstante lo expuesto, y en gran medida, como consecuencia del sostenimiento de tasas reales de interés positivas para otros activos y pasivos financieros incluidos los instrumentos emitidos por El BCRA (a diferencia de otros años), contribuyó a mejorar significativamente la rentabilidad de la actividad de la intermediación financiera.

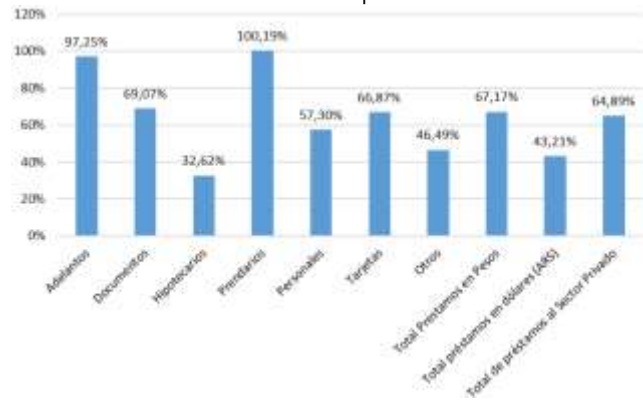
Durante el 2022, el conjunto de entidades financieras registró resultados totales integrales equivalentes al 1,9% del activo (+0,7% p.p. i.a.) y el 10,9% del patrimonio neto (+3,7% p.p. i.a.).

#### CARTERA DE PRÉSTAMOS

En diciembre de 2022, el crecimiento anual de los préstamos en pesos al sector privado (promedio mensual) fue del 64,9%, una tasa inferior a la tasa de inflación (GRÁFICO 11) registrada en el mismo periodo. Casi el 56% de esa suba se explica por el aumento de créditos a empresas contra documentos (+69,07%) y las financiamientos con tarjetas de crédito (+66,87%). En cambio, los préstamos personales e hipotecarios crecieron tan solo un 57,30% y 32,62%, respectivamente.

Por el lado de los préstamos prendarios, se perciben un significativo incremento interanual del 100,19%, principalmente motivado por el repunte de la actividad económica y, consecuentemente, la recuperación de la demanda de vehículos.

GRÁFICO 11: Tasa de variación interanual de los préstamos



Fuente: BCRA. Los porcentajes se corresponden con tasas de variación de saldos promedios mensuales.

Como fuera mencionado, durante el 2022, se continuó con la Línea de Financiamiento para la Inversión Productiva de MIPyMEs, que resultó ser una de las principales herramientas para impulsar el crédito a dicho tipo de empresas bajo condiciones favorables. Puntualmente, el saldo estimado de la línea alcanzó \$1,2 billones a fines de 2022, el equivalente al 13,5% del saldo de crédito total al sector privado.

Por su parte, los préstamos en moneda extranjera se contrajeron interanualmente en un 15,41%, en el marco de menor demanda y restricciones de oferta.

#### DEPÓSITOS

Los depósitos en pesos del sector privado no financiero (medidos en promedio mensual de saldos diarios) crecieron interanualmente en diciembre el 96,3%, una tasa superior a la del crecimiento de los préstamos y muy por encima de la inflación, marcando en definitiva una suba real de los saldos monetarios. Por otro lado, los depósitos en pesos del Sector Público mostraron también un aumento del 65,4% aunque relativamente menor que en años anteriores (GRÁFICO 12).

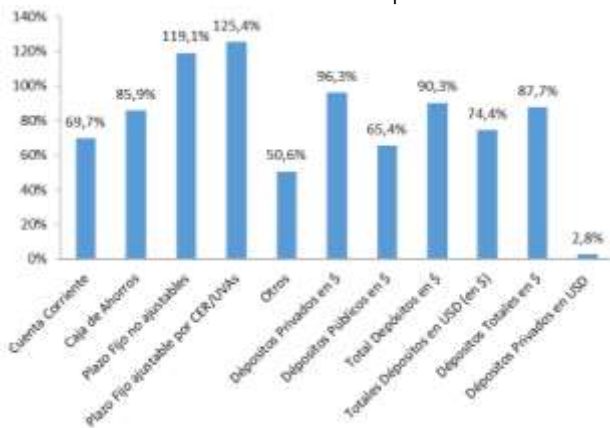
Los depósitos privados en moneda extranjera crecieron levemente en un 2,8%, tras un año con volatilidad en materia cambiaria.

Todas las líneas de depósitos del sector privado se expandieron. El mayor aporte al

crecimiento total de depósitos (53,2%) provino de los plazos fijos tradicionales que aumentaron un 119,07%. En orden de importancia, por su aporte al crecimiento de los depósitos, le siguieron las cajas de ahorro que crecieron un 105,3%, revelando un incremento importante de la demanda de dinero por precaución. Por su parte, las cuentas corrientes se expandieron el 82,6%.

La evolución de los depósitos a plazo fijo no ajustables se debe, en parte, a la regulación del BCRA que apuntó a mantener rendimientos reales positivos, aunque ello no siempre se verificó.

GRÁFICO 12: Tasa de variación interanual de los depósitos



Fuente: BCRA. Los porcentajes se corresponden con tasas de variación de saldos promedios mensuales.

Por otro lado, los plazos fijos UVA con opción de cancelación anticipada y los plazos fijos Dólar Linked, crecieron un 125,41%, pero sobre una base muy reducida, representando todavía un porcentaje bajo del total de depósitos.

## LIQUIDEZ

Si bien en el sistema se verificó un crecimiento de los préstamos, en términos reales el mismo fue inferior a los depósitos en pesos. Como consecuencia aumentó la liquidez en pesos, siguiendo la tendencia iniciada a mediados de 2018 y logrando máximos históricos desde la salida de la convertibilidad. La liquidez amplia – que incluye a las disponibilidades en pesos, la posición neta de pases, los títulos públicos utilizados para integrar el efectivo mínimo, las Leliqs y las Notaliqs– pasó del 64,3% de los

depósitos en pesos en noviembre de 2021 a 70% en el mismo mes del 2022 (GRÁFICO 13).

GRÁFICO 13: Liquidez Amplia



Fuente: BCRA.

La composición de la liquidez amplia en pesos de fin de año difiere significativamente de la vigente un año atrás. Por un lado, la cuenta corriente del BCRA pasa del 11,17% al 7,99%, revelando el efecto de la liberación de encajes y la mayor posibilidad de integrar efectivo mínimo con Leliqs y títulos. Las Leliqs admitidas por esta norma pasan del 23,09% al 41,74%; y los pases netos con el BCRA alcanzan a representar el 10,41% (antes el 22,49%).

En el segmento en moneda extranjera, la reducción de la cartera de préstamos fue superior a la fuerte salida de depósitos, lo que determinó que la liquidez (medida como el porcentaje de las disponibilidades respecto de los depósitos) pase del 90,2% al 91,9%.

## TASAS DE INTERÉS

Las principales tasas de interés -con mayor o menor rezago- tuvieron una evolución ligada a la política monetaria, el aumento promedio en las tasas de referencia y la regulación directa de tasas de interés (GRÁFICO 14). Como es de esperar, las tasas que ajustaron en mayor medida a los movimientos de la tasa de política monetaria fueron las de corto plazo. En cuanto a las pasivas, la regulación hizo que el spread respecto de la tasa de referencia se redujera significativamente, aunque parte del costo sería asumido por el BCRA al ampliar la tenencia de Leliqs o el monto admitido para integrar los encajes. Hacia final de año, fundamentalmente el spread de las Leliqs y las operaciones de mayor cuantía



(principalmente de empresas) se amplía por nuevos cambios regulatorios.

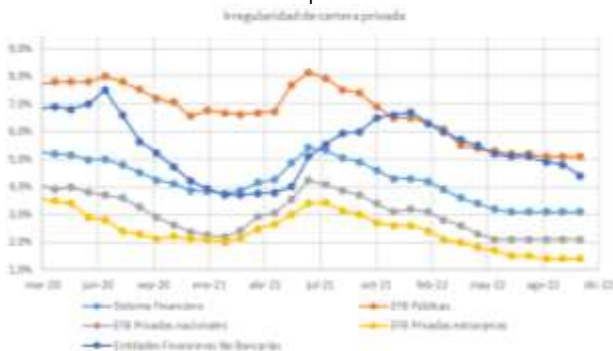
GRÁFICO 14: Evolución de las principales tasas de interés (TNA)



Fuente: BCRA. TNAs diarias promedio ponderadas por monto.

### CALIDAD DE LA CARTERA

GRÁFICO 15: % Irregularidad cartera del sector privado



Fuente: BCRA.

La calidad de la cartera de créditos al sector privado muestra una notable mejora en 2022, debiendo considerarse que desde principios de año se redujo sistemáticamente el ratio que mide el porcentaje de cartera en situación irregular del sector privado que paso del 4,4% a fin de 2021 al 3,1% en diciembre de 2022.

Por otro lado, el ratio que mide la cobertura de cartera irregular con provisiones pasa del 110% al 128% en ese periodo.

### RENTABILIDAD

Al mes de diciembre de 2022, el resultado acumulado del sistema financiero se ubicó en un nivel superior al acumulado al mismo mes del año anterior, un nivel por encima del 50%, al compararse en moneda homogénea. Este resultado fue principalmente consecuencia de

mayores resultados por colocación de títulos valores y, en menor medida, al incremento de ingresos por intereses por préstamos. Estos efectos fueron parcialmente compensados por un aumento de los egresos por intereses pagados y de las pérdidas por exposición a partidas monetarias.

A diciembre de 2022, el ROE y el ROA eran del 10,9% y 1,9%, respectivamente, mientras que en el mismo mes de 2021 esos porcentajes estaban en niveles del 7,2% y 1,2%.

Por su parte, la eficiencia –medida como el ratio ingresos financieros y por servicios netos sobre gastos de administración- aumentó desde 216% hasta 293%.

### 2.3. SITUACION PROVINCIAL

La evolución de la economía neuquina y de sus finanzas públicas tuvieron un buen desempeño ante el aumento del nivel de actividad, fundamentalmente la ligada al sector de hidrocarburos, de alto peso relativo en la matriz productiva de la Provincia. En particular, es de destacar que pese al efecto negativo de la inestabilidad macroeconómica en un sector que requiere un horizonte de planeamiento de largo plazo y con un importante componente de riesgo, éste verificó una expansión destacable, hecho revelado por el incremento en el número de perforaciones y en el volumen producido y exportado, dando continuidad a la tendencia de años anteriores.

En 2022, la Provincia efectuó cuatro nuevas concesiones de explotación dentro del área de la formación Vaca Muerta, a partir de lo cual se alcanzó un total de 46 concesiones de explotación no convencional de gas y petróleo dentro del territorio provincial. En este sentido, cabe remarcar que actualmente más del 44% de los barriles de petróleo que se extraen en el país provienen de la mencionada cuenca no convencional. En el caso de la producción de *shale* gas también se registran números superiores a los del récord anterior que data del

año 2004, donde la producción era esencialmente convencional.

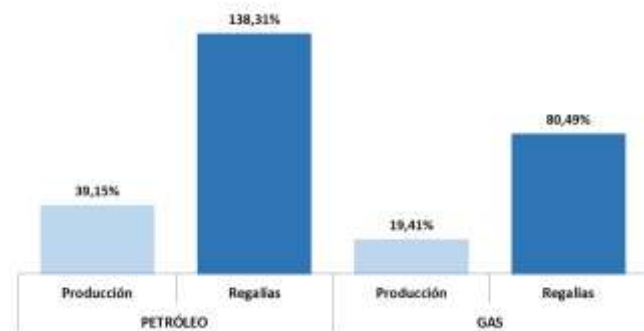
Por otra parte, en 2022 se efectuaron alrededor de 400 nuevas perforaciones, de las cuales se pusieron en producción un número entorno a los 300 pozos. También el número de fracturas efectuadas superó a las del año anterior.

Para el nuevo impulso al desarrollo del sector y para lograr el tan ansiado equilibrio en la balanza energética en 2023 será trascendental que se continúen extendiendo las redes de oleoductos y gasoductos que permitan transportar la producción, en un contexto en el que la escasez de divisas y la incertidumbre política también constituirán un desafío importante para alcanzar esos objetivos.

Yendo concretamente a las cifras que permiten cuantificar esta expansión del sector y su contribución a la economía local, debe señalarse que la producción de petróleo y gas natural aumentaron un 39,15% i.a. y 19,41% i.a., respectivamente, en el acumulado a octubre de 2022 (GRÁFICO 17). Tanto por el efecto producción como por el efecto precio, las regalías alcanzaron un notable incremento, 138,31% i.a. y 80,49% i.a., respectivamente.

Otro dato que permite cuantificar la contribución del sector a la economía, en un contexto de escasez de divisas es el de las exportaciones de hidrocarburos. De acuerdo a datos oficiales, en el año 2022 se enviaron al exterior 22 millones de barriles de petróleo, lo que representó un 22% de la producción de la Provincia. Ello significó un aporte de USD 2.000 millones, con un precio promedio de USD 87 por barril. En el caso del gas y para ese mismo periodo, se exportaron unos 1.597 MMm<sup>3</sup>, lo que representó un valor de USD 413 millones.

GRÁFICO 17: Variación interanual de la producción provincial y regalías acumulada de gas y petróleo a octubre 2023



Fuente: Dirección Provincial de Hidrocarburos y Combustible. Dirección Provincial de Neuquén.

## EMPLEO

En términos de empleo formal, la Provincia tuvo un mejor desempeño que el país en su conjunto. De acuerdo a los datos del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación, el número de asalariados registrados del Sector Privado en la Provincia aumenta en términos interanuales un 10,3% en noviembre de 2022, al tiempo que a nivel nacional se registra una disminución del 3,4%. De esta manera, la Provincia se ubica entre aquellas con mejor desempeño en lo que respecta al mercado laboral.

En función de los datos de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), que elabora el INDEC, entre el 3° Trimestre de 2021 y de 2022, el aglomerado Neuquén-Plottier registra una baja interanual en la tasa de desocupación del 7% de la población económicamente activa (PEA) al 4,7%, en un contexto donde paralelamente se reduce la tasa de actividad (45,2% a 44,8%). Asimismo, la tasa de desocupación se mantenía por debajo de la media nacional, más cercana al 7,1% de la PEA.

## INFLACIÓN

En 2022 la tasa anual de inflación alcanzó el 99,6% y siendo significativamente superior a la registrada a nivel nacional (94,8%).

El aumento de precios de “bienes” fue muy superior al de “servicios”, 100,93% vs. 84,23%. El grupo de bienes que tiene una incidencia de mayor incidencia en la variación anual de precios de la Provincia fue en “alimentos” (57,8% de incidencia y un incremento anual del 104,3%), seguido de “Indumentaria, accesorios y servicios” (incidencia del 12,33% y suba anual del 90,8%).

## SITUACIÓN FISCAL

De acuerdo a los últimos datos publicados referentes a las cuentas públicas de la Provincia, a septiembre de 2022, los recursos provinciales, excluidas las regalías, se incrementaron interanualmente un 69,82%, lo que representa una caída en términos reales. Ello se explica mayormente por el comportamiento del principal tributo -Ingresos Brutos- que subió nominalmente un 73,4%.

El ingreso de las regalías acumulado a septiembre se incrementó interanualmente en el 109,7%. Las regalías petrolíferas suben un 130,7% mientras que las gasíferas aumentaron en un 79,31% en ese periodo.

El tercer componente importante de los ingresos públicos lo constituyen los ingresos por la Coparticipación Federal de Impuestos. Este rubro registró una variación interanual del 79,9%, lo cual convalida un descenso en términos reales.

De esta forma, el incremento de los ingresos públicos corrientes del total de la Administración Pública provincial acumulado aumentó casi el 79,8%. Dicha variación fue inferior a la de los gastos corrientes (87,67%). En este último dato pesó el efecto de los ajustes salariales acordados entre el Gobierno y los sindicatos, debiéndose considerar que el incremento de los gastos de personal representaron el 46,6% del aumento del total de gastos corrientes.

## SISTEMA FINANCIERO PROVINCIAL

En diciembre de 2022, los préstamos al Sector Privado no financiero en pesos de Neuquén –medidos en saldos a fin de mes– aumentaron un 56,3% interanualmente, en

contraposición de lo ocurrido en el sistema financiero nacional que aumentó el 65,2%. Por su parte los depósitos de ese sector subieron casi el 85,3%, mientras que los del sistema financiero nacional se expandieron el 94,3% (GRÁFICO 18).

GRÁFICO 18: Préstamos y depósitos al Sector Privado – Neuquén y Argentina



Fuente: BCRA. Porcentaje sobre el total de depósitos (Dic. 21 vs. Dic. 22). Valores Nominales.

## 3. INFORME DE GESTIÓN DEL BPN S.A. DEL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y PROYECCIÓN 2023

### 3.1. INTRODUCCIÓN

Durante el año 2022 se ha enfocado la gestión y alineado los esfuerzos con el objetivo de lograr y fortalecer la misión, visión y valores de la Entidad en el marco del contexto macroeconómico y financiero descrito precedentemente, obteniendo los resultados que se desarrollan a continuación.

Se debe tener en cuenta para el análisis de la información contable que para el ejercicio 2022 se continuó con la aplicación del ajuste contable por inflación, conforme la normativa vigente. A su vez, para que la comparación con el ejercicio precedente sea adecuada, se aplicó el ajuste por inflación sobre la información del ejercicio 2021, es decir se reexpresaron los saldos del balance 2021 a valores de diciembre del 2022 para que ambos ejercicios se encuentren expresados a una misma unidad de medida, siendo la inflación del ejercicio 2022 del 94,8 %.

### 3.2. EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

El total de activos del Banco al 31 de diciembre de 2022 es de \$ 157.719,1 millones. Ello representa una reducción de \$ -20.034,9 millones, -11,3% respecto de diciembre de 2021, medido a moneda constante.

A valores constantes, los componentes del activo no presentan crecimiento a diciembre 2022. Sin embargo, las inversiones financieras, que tuvieron una leve caída de -0,2%, protagonizaron el mayor incremento en cuanto a participación del activo, desde el 48% al 54% a fines de diciembre 2022, principalmente derivadas de los instrumentos de mayor liquidez (Pases, Leliq, Notaliq).

La caída de la cartera de préstamos al sector privado no financiero, incluyendo leasing, entre fines de 2022 y de 2021 fue del -12,3% a valores constantes. La mayor disminución se evidenció en personales, que se contrajo en \$-4.791,2 millones, esto es un -20,8% respecto a diciembre 2021, seguido por tarjetas de crédito, cuya caída ascendió a \$-2.551,4 millones, esto significó un -15,1% respecto del mismo mes del año previo. Similar situación evidenciaron los productos Adelantos y Documentos (-\$1.088,8 y -\$1.785,1 millones, equivalente a -33,5% y -27,9% respectivamente). Un producto de destacado crecimiento fue el leasing, que manifestó un crecimiento de \$1.013,7 millones, un 69,1% superior a diciembre 2021. (GRÁFICO 22).

Producto de esas variaciones, la participación del saldo de los préstamos (a valores constantes) al sector privado incluyendo leasing e intereses devengados en el total de activos disminuye levemente del 28,9% en 2021 a 28,6% en 2022.

El market share del BPN en el total de préstamos al sector privado de la Provincia se incrementó en el año 2 pp pasando a una participación del 40% del stock de préstamos a diciembre 2022. (GRÁFICO 21).

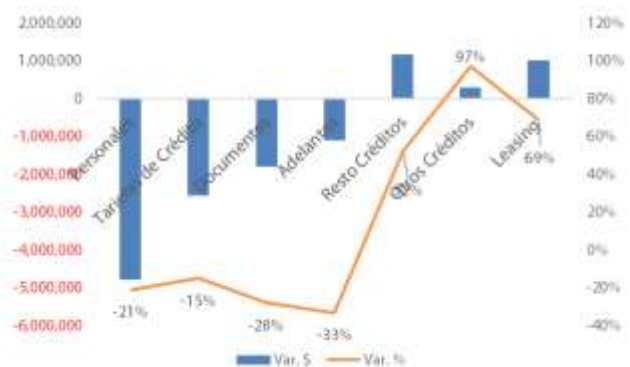
GRÁFICO 21: Market Share - Préstamos al Sector Privado Provincia de Neuquén



Elaboración propia a partir de datos del BCRA.

Según el destino de las financiaciones se puede afirmar que la cartera de préstamos otorgados a individuos (préstamos personales y financiaciones con tarjetas de crédito), si bien tuvo un comportamiento comercial muy dinámico, los saldos a fin del ejercicio medidos a moneda homogénea disminuyeron un -20,8% en el caso de los préstamos personales, y el stock de financiaciones con tarjetas de crédito disminuyó en un -15,1 %. En lo que respecta a la cartera destinada a empresas, la misma tuvo una disminución respecto al año 2021 del -11,5% (valores constantes) sin considerar Leasing y esta variación pasa al -17,3% si se incorpora este último producto.

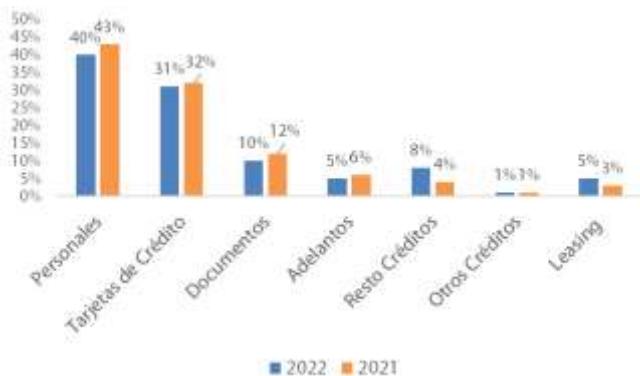
GRÁFICO 22: Préstamos al Sector Privado (capitales a valores constantes) – variación anual



Producto de esas variaciones, la participación del saldo de los préstamos (a valores constantes) al sector privado incluyendo leasing e intereses devengados en el total de activos disminuye levemente del 28,9% en 2021 a 28,6% en 2022.



GRÁFICO 23: Evolución de la composición de la cartera de préstamos al Sector Privado



Fuente: balance. No incluye intereses ni ajustes.

La composición de la cartera de préstamos al Sector Privado del Banco se modificó como consecuencia de los diferenciales de crecimiento relativo de las distintas líneas de préstamos (GRÁFICO 23). En la banca de individuos la mayor disminución se observó en los préstamos personales (-20,8%), seguido por las tarjetas (-15,1%), su participación en el total de la cartera es del 39,6% (personales) y 31,4% (tarjetas). En cuanto a los préstamos destinados a empresas, el Leasing, que años anteriores había cobrado impulso a partir de los préstamos a tasa subsidiada del BCRA, continuó el mismo sendero, duplicando su participación en la cartera total del banco hasta alcanzar el 5,4% del total. Los productos que evidenciaron mayor disminución en su participación en la cartera fueron los documentos (-1,8%) y adelantos (-1,4%), hasta alcanzar una participación total del 10,1% y 4,7% respectivamente. Este cambio en la composición de la cartera evidencia una recuperación de los niveles de actividad de las personas o familias.

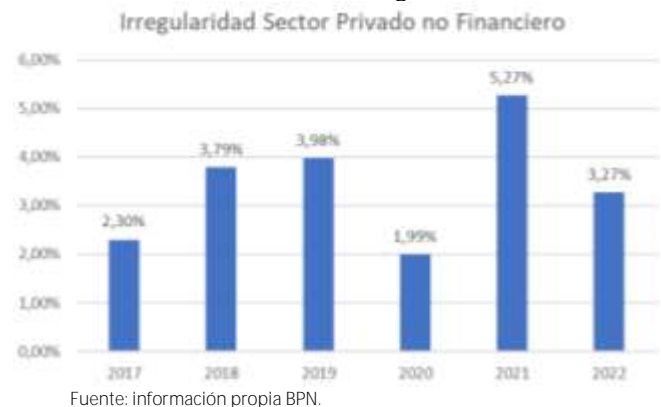
Dentro del activo, es destacable el crecimiento del producto leasing, apoyado a través de líneas incentivadas, evidenciando un crecimiento del 69,1% i.a. a valores constantes.

En cuanto a la estructura temporal de los vencimientos de préstamos al Sector Privado, un 66,5% se corresponde con vencimientos de hasta un año, un 16,2% de entre uno y dos años y el restante 17,3% tiene un plazo de maduración superior a los veinticuatro meses. Estos datos revelan que se mantienen valores muy similares

del plazo promedio de maduración de la cartera, ya que por ejemplo el porcentaje correspondiente al vencimiento a un año, en diciembre de 2021 ascendía al 65,2%.

La cartera de préstamos al Sector Privado del BPN presenta un alto grado de atomización. Los cincuenta mayores clientes concentran solo un 12,8% de la cartera total. Esta característica es consecuencia de que el mayor volumen de préstamos lo constituyen los préstamos a individuos (mayormente personales y tarjetas de crédito) que representan un nivel de exposición limitada y distribuidos entre muchos clientes.

GRÁFICO 24: Porcentaje de la cartera en situación irregular



Fuente: información propia BPN.

En 2022, la cartera de préstamos del Banco presentó una baja en los porcentajes de cartera irregular pasando de 5,27% a 3,27% respecto de lo registrado en el último mes del periodo 2021 (GRÁFICO 24). Obteniendo valores que están por debajo de los registrados en los años previos a la pandemia del Covid 19. Recordamos que por este motivo el estado nacional emitió una serie de decretos y el BCRA varias comunicaciones con el objeto de que los efectos de la parálisis en la actividad económica no se vean impactados en los indicadores de morosidad, lo que generó una irregularidad muy baja para el periodo 2021 y un efecto rebote para el 2022

La mencionada baja de la irregularidad es el resultado del seguimiento y recalibración de los modelos de originación y las acciones de recupero de préstamos en mora definidas por la entidad. Esto permitió que la irregularidad del banco retome niveles similares al promedio del sistema

financiero (3.13%) y por debajo de los bancos públicos (5.27%).

En el año 2022 el banco continuó orientando sus esfuerzos a lograr una gestión eficiente de las disponibilidades con el objetivo de maximizar la capacidad prestable y con ello reforzar la rentabilidad. Las disponibilidades en pesos mantenidas en sucursales (caja) y en cajeros automáticos por cuestiones técnicas se mantuvieron en promedio apenas por sobre el 4% de los depósitos en pesos.

La optimización de los recursos impulsada años atrás ha permitido la maximización de los excedentes financieros disponibles para inversiones, que mayormente se destinaron a instrumentos del BCRA (Leliq y pases activos).

El mantenimiento del nivel de la capacidad prestable a lo largo del año estuvo impulsado, por el mantenimiento del nivel de fondeo, fundamentalmente del sector privado. Este fondeo, cumplió un rol esencial en términos de liquidez, que ya había tenido un aumento en el año previo (2021). Ésta marcada liquidez, permitió durante el año 2022 promover las inversiones financieras, que contribuyeron al resultado del ejercicio mencionado de manera significativa.

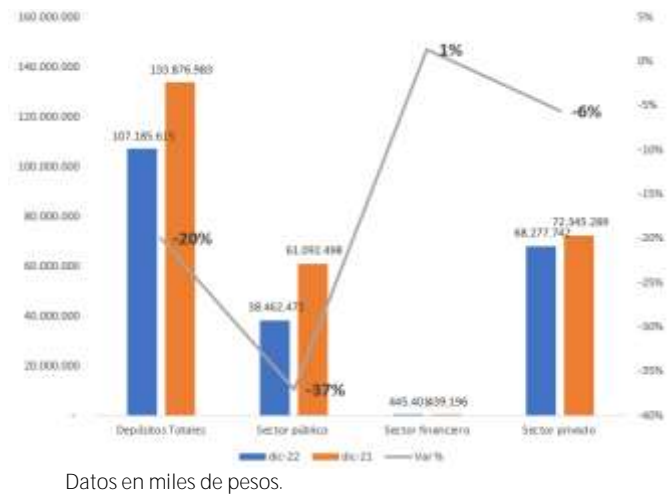
### 3.3 EVOLUCIÓN DE PASIVOS

El total de pasivos del BPN a fines del año 2022 fue de \$122.208,9 millones, registrando una disminución del -17,4 % (a valores constantes) respecto del alcanzado hacia fines de 2021, lo que significa una disminución de \$25.680,2 millones. Los depósitos totales de la entidad representan un 87,7% del pasivo, valores próximos al 90,5% del año 2021.

El *stock* de depósitos totales al 31 de diciembre de 2022 (incluyendo intereses y ajustes) disminuyó en \$-26.691,3 millones, un 19,9% inferior en comparación con el *stock* a finales del 2021, alcanzando los \$107.185,6 millones.

Comparando los datos de finales del año 2022 con los del 2021 y desagregando los depósitos por sector (a valores constantes), se observa que los depósitos correspondientes al Sector Público disminuyeron \$-22.630,0 millones, un -37,0%, al igual que los del Sector Privado que disminuyeron un -5,6%, es decir, \$-4.067,5 millones, hasta alcanzar \$68.277,7 millones en el cierre del ejercicio 2022. GRÁFICO 25).

GRÁFICO 25: Depósitos – variación anual



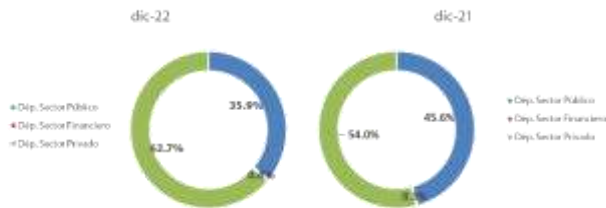
El desempeño de los depósitos marca una recuperación de la actividad en la provincia, principalmente evidenciada por los depósitos privados a lo largo del todo el año, a diferencia de los públicos que manifestaron una caída del -37% entre diciembre de 2021 y el mismo mes del año 2022. La mencionada recuperación, evidenciada en el comportamiento de los ingresos fiscales determinaron crecimientos muy marcados a lo largo de todo el año. (GRÁFICO 26).

GRÁFICO 26: Depósitos Públicos en Pesos- promedios mensuales



El mayor crecimiento relativo de los depósitos privados determinó el crecimiento de la participación de los depósitos de este sector en el total de depósitos. Los depósitos privados pasaron de un 54% en el año 2021 a un 63,7% a fines de 2022. (GRÁFICO 27).

GRÁFICO 27: Distribución de depósitos según origen



El *market share* de los depósitos del Sector Privado del BPN en el total de la Provincia registró un aumento, alcanzando el 31% del total de los depósitos constituidos en Neuquén vs un 29% en diciembre 2021. (GRÁFICO 28).

GRÁFICO 28: Market Share - Depósitos Sector Privado Provincia del Neuquén



Elaboración propia a partir de datos del BCRA.

Analizando el comportamiento de los depósitos del Sector Privado por producto (GRÁFICO 29), se puede determinar que los plazos fijos crecieron un 12,4%, logrando representar la mayor participación en el total de los depósitos de este sector, alcanzando el 43,5%, cuando en diciembre de 2021 representaban el 36,5%. Por su lado, las cuentas vistas, mermaron el crecimiento, disminuyendo los saldos en cuenta corriente y cajas de ahorro un -21% y -14,4% respectivamente, representando en la composición, el 14,4% y 39% respectivamente.

GRÁFICO 29: Depósitos del Sector Privado – variación anual

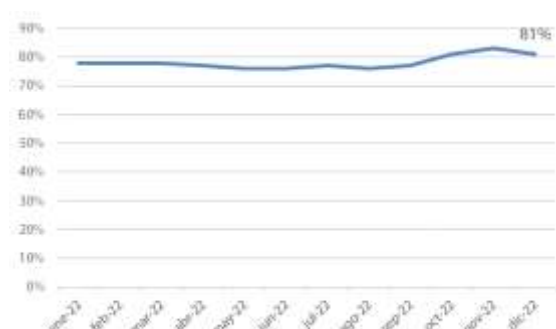


Por otra parte, el grado de atomización por cliente resultó ser menor en los depósitos totales que en el caso de los préstamos, ya que los primeros sesenta clientes acaparan un 39,43% del total. Cabe señalar que un año atrás ese porcentaje ascendía al 52,53%. Este menor grado de concentración de los clientes en materia de depósitos respecto del año anterior responde a un menor crecimiento de los depósitos públicos respecto de los privados.

La estructura temporal de los depósitos del Sector Privado teniendo en cuenta su vencimiento tiene un sesgo hacia el corto plazo, al igual que en el sistema financiero en general. Los depósitos de hasta un mes representan el 94%, un nivel levemente superior al del año anterior (91,5%), reflejando el sesgo cortoplacista de la coyuntura que dominó el 2022, similar al 2021.

En diciembre de 2022, la liquidez amplia en pesos se situó entorno del 81,5% de los depósitos en esa moneda, un nivel muy elevado en términos históricos y levemente superiores a la media del sistema financiero que a esa fecha alcanzó el 72% de liquidez (GRÁFICO 30).

GRÁFICO 30: Liquidez Amplia



### 3.4 RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado neto anual del ejercicio 2022 fue de \$5.645,2 millones, una cifra muy superior en moneda homogénea a los \$ 4.633,3 millones registrada el año anterior, lo que representa un incremento en el resultado de un 21,8%. Si se toma en cuenta la utilidad antes de impuestos, la variación porcentual alcanza al 9,7%. Medido a precios de diciembre de cada año el resultado neto del año 2022 supera el del año anterior en 137,3%.

El resultado neto mensual durante el año 2022 ha sido siempre positivo y su valor promedio fue \$ 470,3 millones (GRÁFICO 31), pudiéndose observar que los menores resultados mensuales se obtuvieron en los primeros meses del año, lográndose mejorar los resultados mensuales hacia el último semestre del ejercicio.

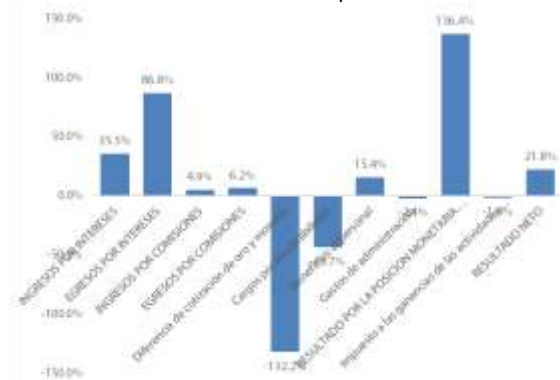
GRÁFICO 31: Resultado Neto mensual



Datos en miles de pesos, expresados a precio de Dic./2021.

En cuanto a los elementos del estado de resultados de mayor volumen y variación absoluta (GRÁFICO 32), deben mencionarse un importante aumento de los ingresos financieros, de \$15.759,9 millones (35,5%), duplicando el incremento de los egresos financieros (\$7.747,9 millones, un 86,8%), los gastos de administración disminuyeron \$127,3 millones, (un -2,4%), los beneficios al personal se incrementaron \$ 1.938,9 millones, (un 15,4%), un incremento de los ingresos netos por comisiones de \$124,8 millones (un 4,2%) y un menor cargo de incobrabilidad por \$1.547,4 millones (un -43,7%).

GRÁFICO 32: Resultados acumulados – variación anual porcentual



Datos relativos. Variación anual a valores constantes.

Dentro de la composición ingresos financieros medidos a precios de diciembre 2022 aumentan en \$ 15.759,9 millones -35,5%-comparando 2022 con el año anterior. El resultado por títulos y principalmente leliqs, aumentaron el 296,1% en 2022, representando el 38,9% de los ingresos financieros de ese año y las primas por pases, que disminuyeron en 12,4%, el 25% de los ingresos financieros del año. Es decir, en conjunto los títulos públicos y las operaciones con el Banco Central, en mayor proporción, aportaron el 63,9% de los ingresos financieros del año.

Por su parte, los ingresos por intereses (por préstamos), se incrementaron el 1,9%, representaron el 35,9% de los ingresos financieros del año.

Cabe destacar el desempeño de los niveles de liquidez, con crecimiento sostenido a lo largo del año, estimulado por lo depósitos privados y en menor medida los públicos, logrando con ello, los ingresos financieros resultantes, y acompañado por un leve incremento de las tasas.

La pérdida por la diferencia de cotización de oro y moneda extranjera significó una caída del -132,2% respecto de la obtenida en el año anterior (\$95,4 millones vs. -\$30,7 millones).

Los egresos financieros alcanzaron los \$ 16.669,1 millones en 2022 un 86,8% más que en 2021. De esta forma lo egresos por intereses pasaron de representar el 25,2% del resultado financiero en 2021 al 38,3% en 2022. Este incremento se explica por los mayores intereses por plazos fijos, originados principalmente por el



alza de las tasas pasivas y en menor medida por el crecimiento de los saldos. En este sentido, debe tenerse en cuenta que a lo largo del año 2022 el Banco Central fijó tasas de interés para hacer más atractiva la tenencia de depósitos a plazo, de manera de contener los excedentes monetarios en poder de los ahorristas y su eventual traslado hacia monedas duras.

Los cargos por incobrabilidad totalizaron \$1.994,6 millones, -43,7% inferior al año anterior.

Los ingresos netos por comisiones verificaron un incremento del 4,2%, respecto de 2021, con ingresos que aumentaron en 4,9% y egresos que lo hicieron en 6,2%.

Las variaciones más significativas en los ingresos por servicios fueron los vinculados a obligaciones, con un 5,8% (\$156,6 millones) y las vinculadas con créditos, con un 10,3% (\$21,9 millones). En el caso de tarjetas, se evidenció un leve crecimiento de las comisiones en un 2,8% (\$51,7 millones) y por último, las operaciones de exterior y cambio manifestaron un incremento del 96,4% (\$5,7 millones).

Por el lado de los egresos por comisiones, manifestaron un incremento del 6,2% (\$108,2 millones).

En 2022 los gastos de administración disminuyen un 2,4% con beneficios al personal (gastos en personal) que incrementan un 15,4% y las depreciaciones se incrementan en un 2,6%.

La provisión del impuesto a las ganancias disminuyó en \$ -86,7 millones, alcanzando los \$4.785 millones, una disminución del -1,8% en relación al 2021.

### 3.5 EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2022 el Patrimonio Neto del Banco Provincia del Neuquén S.A. ascendió a \$35.510,0 millones, registrando un incremento del 18,9% en el año, debido al resultado obtenido en el ejercicio de \$5.645,2 millones.

De acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades, y sujeto a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas, del resultado del ejercicio se destinará el 20 por ciento del mismo a constituir la Reserva Legal y el remanente, teniendo en cuenta las regulaciones legales, se pondrá a consideración de los Accionistas.

Cabe recordar que durante los últimos dieciséis años la entidad ha mantenido sostenidamente resultados contables positivos, habiéndose dispuesto por la Asamblea de Accionistas en forma paulatina, la capitalización de los mismos.

En este orden, 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. En el caso de capitales mínimos, se produjo una importante mejora en la relación de solvencia, resultando al 31 de diciembre el exceso de Capital Mínimo equivalente al 534% de la exigencia normativa. El nivel de activos inmovilizados evidenció durante el año 2022 una disminución en su relación con la Responsabilidad Patrimonial computable, atento a que mes a mes el flujo de inversión en activos fijos y su actualización monetaria fue inferior al resultado mensual y a la evolución del Patrimonio Neto.

El cumplimiento de los requerimientos no solo se circunscribe al ámbito de la regulación y la supervisión, sino que también se vincula con el ámbito de la gestión.

### 3.6 DESARROLLO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

#### 3.6.1 Banca Personas y Empresas

Las principales acciones que realizó el Banco durante el año 2022, en ambas bancas son las siguientes:

- Lanzamiento de campañas especiales de préstamos personales, tanto para

empleados del sector privado como del público, con la comercialización de paquetes de productos.

- Aumento de los límites de extracción de efectivo en los cajeros automáticos, con un tope máximo de \$50.000.
- Estimulo, mediante la comunicación e información a los clientes, para la utilización de medios electrónicos (cajeros automáticos, home banking, mobile banking) a efectos de evitar la concurrencia masiva de personas a las sucursales, brindando soluciones 7x24.
- Adecuación de la oferta ajustando las opciones de montos y planes de cuotas en Préstamos Personales Electrónicos.
- Modificación (aumento) del monto máximo de Adelanto de Haberes a \$40.000.

Los principales resultados de la concertación de operaciones activas por los medios electrónicos se reflejan en los siguientes resultados:

- Préstamos Personales por canal electrónico: se dieron de alta 35.349 operaciones por la suma de \$3.465.555.100.
- Adelanto de Haberes: totalizaron \$868.257.512 millones con 43.984 operaciones realizadas.

Respecto al canal presencial cabe destacar que, al normalizarse la atención en todas las casas, sumado a que las campañas de préstamos personales se canalizaron por este canal, se visualizó una expansión en la colocación de operaciones activas. Se mantuvo el sistema de turnos implementado oportunamente, en función de que permite una atención ordenada y previsible. La colocación durante el 2022 arrojó los siguientes resultados:

- Préstamos Personales por canal sucursal: se dieron de alta 42.094 operaciones por la suma de \$ 8.454.255.074

Las colocaciones de préstamos fueron también acompañadas por el alta de Paquetes de Productos:

- Se comercializaron 12.807 paquetes incrementando el stock al cierre de diciembre 2022 con 89.244 generando \$1.218 millones de ingresos por servicios.

En relación con estos productos, se introdujeron las siguientes mejoras:

- Adecuación de los límites de compra de las Tarjetas de Crédito de acuerdo a la categoría de producto y paquete contratado.
- Se continúa trabajando en la implementación de la segmentación para la Tarjeta Confiable.
- Dentro de los paquetes de producto, se ofrece la opción de contratar o no la cuenta corriente, que anteriormente era obligatoria.

En referencia a las operaciones pasivas, el resultado total por operaciones de plazo fijo durante el 2022 se resume en que se constituyeron 259.983 plazos fijos por \$247.083.570.455. El análisis de éstas permite concluir que:

- 232.587 Plazos Fijos se realizaron por canales electrónicos, por un monto total de \$155.482.921.322.
- 8.821 fueron Plazos Fijos en UVA, concertados por un monto de \$5.134.117.762.
- 45 fueron Plazo Fijos Pre cancelable, realizados por un monto de \$2.558.270.348.
- 21.653 operaciones de Plazo Fijos intransferibles en Sucursal por un monto total de \$72.244.210.279.
- 222 operaciones fueron Plazo Fijos Transferibles por un monto total de \$10.645.250.732.

En cuanto a la financiación destinada a empresas, en función de las necesidades de este segmento, el BPN continuó fomentando el acceso al crédito acompañando la expansión de la actividad económica en la región

En el segmento Banca Empresas, tuvieron un impacto muy positivo las Líneas Impulso Comercio, Impulso Vaca Muerta, Eficiencia Energética, Turismo, BPN Agrícola Ganadera,

Inversión Productiva y la Línea C29, donde se trabajó la reciprocidad del cliente, fomentando la Acreditación Automática de Haberes, Seguros y adhesión depositaria, entre otros.

Se detallan a continuación los montos colocados en las líneas vigentes:

- IMPULSO VACA MUERTA: \$ 417.388.903,49
- IMPULSO COMERCIO: \$ 582.415.667,67
- CUPO TURISMO: \$ 12.990.000,00
- CUPO EFICIENCIA ENERGETICA: \$ 47.430.000,00
- LINEA INVERSION PRODUCTIVA: \$ 1.849.477.395,25
- LINEA BPN AGRICOLA GANADERA: \$ 173.797.589,71
- PRE-TEMPORADA TURISMO: \$ 10.100.000,00
- REACTIVACIÓN PRODUCTIVA: \$ 19.750.000,00
- CONVENIOS ESTRATÉGICOS: \$ 1.481.570.976,03
- BPN EMPRESAS (C29): \$ 2.236.163.466,60

Entre las acciones, también se renovaron distintos convenios estratégicos, que permiten financiar hasta el 100 % para el caso de bienes nuevos y hasta el 75% cuando se trate de bienes usados, mediante préstamos bajo la figura de **Garantía Preferida "A"**, Leasing, Prenda y/o Sola Firma, con un plazo máximo de hasta 48 meses:

- Convenio con Grúas San Blas SA, destinado a la adquisición de maquinarias (grúas, autoelevadores, clarks, etc.).
- Convenio con Axion SA, destinado a la adquisición de maquinaria vial.
- Convenio con SCANIA ARGENTINA S.A.U, destinado a la adquisición de maquinaria vial.

Asimismo, fomentando este cupo se firmaron tres nuevos convenios, que dieron lugar a las líneas de aplicación específica:

- Convenio con Hanomag, destinado a la adquisición de máquinas viales, agrícolas, repuestos e implementos para máquinas viales y agrícolas.
- Convenio con Diesel Lange SRL, destinado a la adquisición de equipos de construcción.
- Convenio con IRON, destinado a la adquisición de maquinaria para construcción, para la industria minera, para la industria petrolera, maquinaria vial y de generación de energía.

## Billetera Virtual MODO

Durante el año 2022 el Banco Provincia del Neuquén continuó implementando las nuevas funcionalidades y servicios provistos por la firma Play Digital, brindando una mejor experiencia de uso para los clientes, trabajando en la implementación de Transferencias 3.0 y 3.1. Se mantiene el incremento exponencial en las transacciones PCT, y PCT en el rol de aceptador para comercios, incrementando en forma creciente los comercios registrados y activos como aceptadores. Se mantiene el crecimiento exponencial de la cantidad de transacciones tanto en P2P como en P2M.

## Ecosistema de Pagos

Durante el transcurso del año 2020, el BPN comenzó a desarrollar soluciones de pago digital, con el objetivo de facilitar el acceso al comercio electrónico a sus clientes, estimular la inclusión financiera a través de la vinculación de emprendedores de diferentes tamaños y mejorar las condiciones comerciales del mercado local, brindando una herramienta de bajo costo de operación para el comercio.

El proyecto **"Ecosistema de pagos electrónico"** tiene como objetivo ampliar la oferta de servicios a los comercios adheridos que operan con tarjetas de crédito y débito, incorporando una serie de herramientas para recibir pagos de clientes en entornos virtuales relacionados a internet y vinculados a dispositivos móviles.

La implementación de las herramientas de pagos electrónicos implica el desarrollo de nuevos productos, incorporando nuevos servicios a la cartera actual, así como el desarrollo de nuevos mercados, alcanzando a nuevos segmentos de clientes: no bancarizados o que operan con otras entidades.

Durante el primer año de operaciones, la plataforma BPN Pagos le ha permitido al banco alcanzar los siguientes hitos en la gestión comercial:

- Ingreso al mercado de pagos electrónicos y móviles.
  - Ampliación de la cartera de servicios actuales dirigidos a comercios.
  - Vinculación de emprendedores que no operan con tarjetas de crédito y débito
  - Generación de nuevas fuentes de ingresos para el banco.
  - Estimular la circulación de dinero en las regiones de operación del banco, fomentando el comercio local con promociones con tarjetas de crédito.
  - Oferta de herramientas para el comercio electrónico a comercios locales, que operan con bancos.
  - Incorporación de la tarjeta propia, Confiable, al comercio electrónico.
- El desarrollo de nuevas fuentes de ingreso por servicios para el banco.
  - La participación en un negocio de amplio crecimiento en la actualidad.

BPN Pagos se basa en una plataforma que permite a los comercios clientes acceder a soluciones para el cobro electrónico, que se integren con las iniciativas de pagos electrónicos bajo el formato de billetera electrónica.

El producto lanzado al mercado en diciembre de 2021, en la etapa inicial, incluyó la disponibilización de una aplicación móvil que permite tanto generar links de pagos como el cobro a través de terminales mpos o pos móvil, sumado a una herramienta de comercio electrónico bajo el formato de catálogo online. Asimismo, se encuentran disponibles los programas que permiten a comercios integrar la plataforma de BPN pagos a sitios webs y portales de comercio electrónico propios.

En tanto, durante el año 2023, se implementará el cobro a través de códigos QR interoperables, que le permitirán a los comercios recibir pagos con transferencia inmediata y tarjetas de crédito y débito, a partir de la integración con la billetera electrónica que comercializa BPN: Modo.

Los cobros digitales a través de las soluciones ofrecidas por BPN Pagos han permitido en 2022:

- La inclusión financiera de pequeños empresarios de bajos ingresos.
- La mejora del ecosistema emprendedor y el ambiente de negocios local.

Se espera para el año 2023 ampliar la red de comercios adheridos, basados en la participación de las sucursales del banco como prescriptoras, el lanzamiento de campañas de marketing y el desarrollo de promociones que mejoren las condiciones de compra y venta en la zona.

### Paquete Negocio

El Banco continuó trabajando en el lanzamiento de un nuevo producto destinado a Personas Humanas con actividad comercial que revistan la característica de Monotributista o Responsable Inscripto ante la AFIP, y que sus ingresos brutos anuales se encuentren dentro del rango para ser considerado MyPyME para el BPN, permitiendo ofrecer en una misma solución y en un solo contrato, todos los atributos que combina los beneficios y particularidades de la Banca Persona y la Banca Empresa. Su lanzamiento al mercado está previsto dentro del segundo trimestre del próximo año, generando un abanico de beneficios, como por ejemplo:

- Unificar productos de las 2 bancas en un solo paquete;
- Simplificar la operatoria;
- Contribuir al progreso de los trabajadores independientes;
- Incentivar al emprendedor, adicionando beneficios comerciales especiales para ellos.

### eBanking BPN

El 7 de marzo de 2022 se realizó el lanzamiento masivo del MVP para el segmento empresas.

El actual eBanking convivió con HB Red Link Empresas hasta el 31/10/2022.

Durante ese período los clientes se familiarizaron con la nueva solución, y se realizaron ajustes y mejoras con el feedback recibido.

Al finalizar el año, el 100% de los usuarios de HB Empresas se encuentran operando en el nuevo canal.

Durante el mes de diciembre se lanzó la aplicación mobile en formato Friends & Family. Dicha aplicación permite configurar el celular como seguro, lo que habilita al cliente a operar sin token y/o recibir tokens como notificaciones en el celular. Se estima liberar masivamente la app, durante el mes de febrero de 2023.

Se realizaron avances importantes en el desarrollo de funcionalidades para el segmento individuos, con el foco puesto en la seguridad y la usabilidad.

Además, Se incorporará una solución biométrica de primera línea, que saldrá a producción durante el segundo cuatrimestre del 2023.

Para el mismo período, se estima el lanzamiento del MVP para el segmento individuos.

Se mantuvieron reuniones de trabajo con clientes de los segmentos individuos y empresas, para evaluar un prototipo de una nueva versión de la aplicación.

El feedback recibido fue positivo, por lo cual se está avanzando con los desarrollos para implementar esta nueva versión; que entre algunas mejoras incluye un aspecto totalmente **renovado, funcionamiento al estilo “billetera” y posibilidad de configuración de uso “simple”** (recomendado para el segmento individuos) y profesional (para el segmento empresas).

### 3.6.2 Banca de inversión

La inversión de excedentes financieros se realizó procurando maximizar su rendimiento, en el marco de las políticas de riesgos aprobadas en materia financiera por la entidad.

En este sentido, teniendo en cuenta las características de la coyuntura del año 2022, descrita en los primeros capítulos de la presente Memoria, de similar manera al año precedentes, la estrategia se focalizó en procurar mantener un alto grado de liquidez, destinando los excedentes financieros mayormente a instrumentos de

regulación monetaria emitidos por el BCRA (pases de activos y Leliqs).

En materia de captación de depósitos privados de carácter institucional, se adoptó una estrategia dinámica pero gestionada con prudencia, bajo la cual se fueron ajustando las tenencias de estos fondos en función de las oportunidades financieras y fundamentalmente del spread vigente en cada momento. Cabe recordar que el Banco lleva adelante desde hace varios años una política activa en materia de alianzas estratégicas con inversores institucionales, tales como Compañías de Seguros, Aseguradoras de Riesgo de Trabajo, Sindicatos, empresas corporativas y Sociedades Administradoras de Fondos Comunes de Inversión. Hacia finales de 2022, el BPN contaba con un saldo de \$4.824 millones por este tipo de fondeo.

En condiciones macroeconómicas estables el fondeo institucional captado, usualmente se destina a inversiones financieras en Fideicomisos Financieros, Obligaciones Negociables, Underwriting de Fideicomisos Financieros y Seguros de colocación de Obligaciones Negociables, si bien por los mencionados aspectos particulares de la coyuntura del 2022, se adoptó una postura muy selectiva a la hora de aplicar recursos en estos usos. También frecuentemente se otorga asistencia crediticia a empresas a través de la participación y otorgamiento de Préstamos Sindicados, que organizan y administran otras entidades financieras.

Por último, debe mencionarse que el Banco tiene como objetivo tener un rol más activo en el mercado de capitales y en esta materia, en los últimos años, se ha participado actuando como principal estructurador y colocador de Letras de Tesorería emitidos por la Provincia del Neuquén. Bajo ese rol, en 2022 participó en varias emisiones. Asimismo, intermedió en el mercado secundario de esos títulos uniendo a partes compradoras y vendedoras.



## Otros Proyectos

El Banco se encuentra trabajando en varios proyectos, que se estiman implementar durante el 2023, dentro de los mismos se destacan:

- Fondos Comunes de Inversión para ambas bancas.
- Tarjeta Master Debit Digital.
- Tarjeta de Crédito Digital.
- Tarjeta Recargable individuos.
- Mastercard Business.
- CRM.
- Tarjeta Confiable con beneficios para el Segmento Jubilados.
- Relanzamiento de Préstamos Prendarios.

### 3.7 INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA EDILICIA, TECNOLÓGICA Y SISTEMAS

En el año 2022, el Banco continuó con el proceso de inversión en materia de infraestructura y tecnología para sustentar el crecimiento de la entidad. De este modo, hacia fines de año, la Entidad cuenta con 231 cajeros automáticos, 43 sucursales, 16 extensiones, 2 anexos, 3 oficinas digitales, 5 bancas automáticas móviles (BAM) y 1 unidad comercial (UCOM), destacando que estas 6 unidades están dotadas de cajero automático. Adicionalmente el Banco cuenta con 3 tráileres (Unidades Móviles-Tráileres 1, 2 y 3). Estas últimas unidades, están dotadas de plataforma comercial y cajero humano que recorren localidades del norte y centro de la provincia mensualmente, que realizan idénticas operaciones a las realizadas en una sucursal.

En materia de inversión en infraestructura edilicia, los principales hitos fueron:

- Se realizó la apertura de una Oficina Comercial en la localidad de Tricao Malal que depende de la sucursal Chos Malal.
- Se ejecutó la obra para la colocación de un cajero automático en la localidad de Zapala.
- Se realizó la obra y colocó un cajero transportable en en la Localidad de Arroyito, junto a la sociedad de fomento, y la posta Policial.

- Se realizó el cambio de ingreso a la Sucursal San Martín de los Andes; generando un ingreso unificado con cajeros, incorporando una isla digital, y además se agregó un cajero automático pasando de contar con 3 a 4.
- En Villa la Angostura se unificó la entrada de la sucursal con el lobby de los cajeros automáticos, además se realizó una isla digital y se realizó la banca empresas en planta alta.
- Se amplió el alero y Lobby de la extensión de el Huecú para agregar otro cajero Automático.
- En un lugar crítico como el CPA, se cambio su grupo electrógeno por 2 Grupos electrógenos que funcionan en redundancia, para disponer de energía eléctrica siempre en el equipamiento informático.

Por último, se ejecutaron las modificaciones de los lobbys de los siguientes cajeros: El Progreso, ISSN, Municipalidad de Neuquén, Luncec, Hospital Heller, Hospital Castro Rendón.

Desde la Gerencia Ejecutiva de Sistemas y Organización, durante el año 2022, en lo que respecta a proyectos/inversiones en soft (Sistemas), y continuando el proceso de actualización y modernización, se trabajó (entre otros) sobre los siguientes puntos:

- Migración Core Bantotal V3R1 - Prueba de Concepto

Con el fin de evaluar las condiciones y dimensionar el impacto de afrontar una migración, se finalizó con la prueba de concepto. La misma incluyó la migración de la base de datos y la implementación de los programas en un ambiente testigo. Los resultados obtenidos fueron satisfactorios, lo que permitirá realizar la estimación y la estrategia de implementación del proyecto de cambio de versión de Bantotal a la V3R1.

- Migración Azure Server / Services

Se realizó la migración de Azure Server a la nube integrando con Azure Board. Esto permite aprovechar las mejoras tecnológicas que ofrece esta versión del producto y su integración con Azure Board.

- Plataforma de Servicio WEB para MEP

Se trabajó en la adhesión a la plataforma de Servicios WEB para MEP, para lo cual se adaptó el core bancario para operar directamente sobre este servicio y mantener para casos de contingencia el actual servicio de MEP. Esto implicó un desarrollo interno para que todas las tareas y consultas que se realizaban a través del entorno MEP se puedan ejecutar por cuenta de nuestro sistema.

- Reducción en los tiempos de ejecución de la Cadena de Cierre

Se trabajó en la optimización y mejora en los tiempos de ejecución de distintos procesos que componen la Cadena de Cierre.

- Incorporación de nuevos procesos en el proceso global de Ventas de Bantotal

Se implementó Tarjeta Recargable Individuos en proceso de Ventas Workflow. En el marco del proyecto BPN Impulsa se incluyó en WorkFlow la comercialización del producto Recargable Individuos.

Además, se desarrolló e integró al circuito de Ventas de Workflow la Adhesión de Servicios de Empresas.

Se automatizó el proceso de cierre de cuenta corriente por decisión del banco.

Adicionalmente, se realizaron mejoras en los procesos de Ventas, Refinanciación y de Prevención de Lavado de Dinero.

- Implementación de solución de Firma Electrónica

Con el objetivo de mejorar procesos y nuevos servicios con relación al soporte de circuitos diseñados de productos, se implementó una

solución que permite el envío electrónico de paquetes de documentos, para su revisión y suscripción tanto por parte del Banco como de terceros.

- Automatización y Regularización Clearing Mastercard

Se trabajó sobre la automatización de la conciliación del clearing de MasterCard correspondiente a los consumos de los clientes con las tarjetas de crédito y débito tanto en pesos como en dólares.

Estos desarrollos permiten administrar en forma correcta las operaciones de tarjetas MasterCard (débito y crédito) a fin de cumplir en tiempo y forma con los pagos de las liquidaciones de MasterCard y First Data; evitando distorsiones y demoras en las contabilizaciones, situación que afecta la posición diaria del banco.

- Desarrollo de base consolidada de datos de contacto clientes/no clientes

Se realizó el desarrollo de un Sistema/Sitio para la administración de una Base de Datos consolidada de contactos. Esta necesidad es el resultado de un primer análisis efectuado en conjunto con Transformación Digital con el fin de poder administrar adecuadamente los Datos de Contacto de Cliente.

Esta base será utilizada para concentrar la información de datos de contacto (Correos Electrónicos y Numero de Contacto por CUIT/CUIL) de nuestros Clientes y no Clientes.

### 3.8 RECURSOS HUMANOS

El banco se encuentra atravesando una desafiante etapa de transformación organizacional, con foco en la digitalización del negocio y la adaptación cultural del equipo. Es un proceso que requiere de una escucha activa de las necesidades del otro para poder acompañarlo eficazmente. Por eso, durante este período el BPN estuvo junto a los colaboradores y colaboradoras en diferentes instancias: se actualizó el modelo de desempeño para fortalecer el liderazgo de los equipos, se trabajó para consolidar el onboarding digital de los ingresos y se elaboraron iniciativas

para el desarrollo del talento interno, en un entorno laboral de respeto por la diversidad, la inclusión y la igualdad de oportunidades. Asimismo, se continuó trabajando para preservar la salud y el bienestar de los colaboradores y mejorar su experiencia a través del programa de beneficios BPN con Vos. Este acompañamiento es cotidiano y se concretó a través de los canales e iniciativas de comunicación interna.

A su vez, y con la intención de establecer las principales líneas de acción, se acompañó a los Gerentes Ejecutivos y referentes de distintas áreas del Banco, donde se debatieron las metas y objetivos vigentes, se consensuaron los lineamientos estratégicos y se definieron los diferentes OKRs que llevarían a su cumplimiento.

Por su parte, el Banco dispone de un Plan de Capacitación y Desarrollo que se actualiza en forma anual. Este año se elaboró de acuerdo con los lineamientos de la Gerencia y del Comité de Capital Humano, alcanzando los indicadores de gestión planificados. Los esfuerzos se orientaron a acompañar el cumplimiento de los lineamientos estratégicos de la organización, desarrollando habilidades técnicas/comerciales y de conducción para alta gerencia y mandos medios de Sucursales y Áreas Centrales.

A través de la Academia Digital se integraron contenidos formativos, del negocio y complementarios que permite aumentar el capital intelectual de la empresa. Este espacio colaborativo, incluye ciclos formativos, webinars internos y externos, podcast, videos y material. En 2022 se incorporaron, además de los títulos de grado, la opción de especializaciones, postgrados y maestrías universitarias dentro del programa de becas universitarias. Totalizando 30 becas, en las cuales participaron 11 colaboradores y se invirtieron \$952.000.

A principio de año, el BPN lanzó un ciclo de webinars, en conjunto con Microsoft, para todas las áreas centrales y responsables de sucursales sobre el uso y funcionalidades de Power Platform, un paquete de soluciones para la automatización y digitalización de procesos internos, descomprimiendo la demanda del personal de sistemas.

A su vez, durante el 2022 se lanzó un ciclo de speaker para reforzar dos temáticas que eran claves en nuestro marco temático de capacitación. La cultura de servicio y la Innovación.

La Gerencia de Capital Humano relanzó el programa llamado Mi Desarrollo, enfocado en mejorar y potenciar las competencias que fueron evaluadas en el último proceso de Gestión del Desempeño.

Todos los colaboradores/as de BPN puedan seguir formándose y desarrollando sus habilidades con esta propuesta que abarca temáticas que van desde contenidos técnicos del sistema de Bantotal hasta habilidades de liderazgo y estrategias comerciales.

Los líderes del BPN participaron de la Escuela de Agilidad 2022, con el fin de desplegar la agilidad en cada uno de los sectores de la organización. Las y los participantes fueron divididos en equipos para presentar proyectos desarrollados a través de metodologías ágiles y enfocados en nuestros lineamientos estratégicos.

Durante el año 2022 el Programa futuro BPN, estuvo enfocado en generar habilidades comerciales para nuevos Plataformitas y para cajeros que comenzaron a ocupar puestos en plataforma.

El banco cuenta con un Programa Prejubilable, destinado a acompañar a los y las colaboradoras en su última etapa dentro de la institución, otorgando beneficios y herramientas para afrontar esta nueva etapa. Además, permite a la institución la transferencia ordenada de puestos, de conocimientos y experiencias.



En resumen, durante el año 2022 se alcanzaron los siguientes indicadores de gestión:

Indicador	Relación	Año 2021	Año 2022
Tasa de Cobertura Interna anual	Cantidad de Personas capacitadas anuales / Dotación de empleados promedio anual	10263/1.180 = 8,7 o 870 %	13.212/1.163 = 11,36 o 1.136 %
Ratio Inversión económica de capacitación por empleado anual	Sumatoria costos anuales de capacitación / Dotación de empleados promedio anual	\$17.970.510/1.180= \$15.230	\$24.052.630/1.163= \$20.681
Ratio Inversión horaria por empleado anual	Sumatoria horas anuales de capacitación/ Dotación Empleados	162.840/1.180= 138 hs.	236.792 /1.163= 203 hs.
Ratio Inversión económica de capacitación por empleado anual	Sumatoria costos anuales de capacitación / Dotación participante	\$17.970.510/6.665= \$2700	\$24.052.630/6.665= \$2.700
Ratio inversión horaria por empleado participante anual	Sumatoria horas anuales de capacitación / Dotación participante	162.840/6.665= 24,43 hs.	236.792 /13.212 = 17,92 hs.
Costo hora capacitación anual	Sumatoria costos anuales de capacitación / Sumatoria horas anuales de capacitación	\$17.970.510/162.840= \$ 110	\$24.052.630/236.792 = \$ 101,57
Ratio nuevos ingresos vs. Programa inducción Anual	Cursos de inducción vs. Cantidad de ingresos	20/20= 100%	24/24= 100%

### 3.9 ETICA Y COMPLIANCE

En enero de 2022 entró en vigencia una nueva versión del Código de Conducta y se aprobó un Protocolo de Actuación ante casos de Violencia y Acoso Laboral, que promueven una cultura ética, de integridad y cumplimiento de las normas que prevenga, detecte y aborde irregularidades o inconductas de sus integrantes. Ambos documentos aplican a todo el personal del Banco (es decir, al Directorio, Comisión Fiscalizadora, gerentes y personas que trabajan en el banco), y a terceros vinculados con la Entidad.

El Protocolo de Actuación ante casos de Violencia y Acoso Laboral fue elaborado con el asesoramiento del Equipo Latinoamericano de Justicia y Género (ELA).

Respecto al Código de Conducta las modificaciones fueron en algunos casos para adecuar disposiciones a lineamientos estratégicos

del Banco, y en otros casos, para enfatizar aspectos ya contemplados, vinculados por ejemplo, a las funciones a cargo del Área de Ética y Compliance y del Comité temático respectivo, y nuevas formas admitidas para efectuar denuncias a través de una Línea Ética gestionada por un tercero ajeno a la Entidad. El repudio a toda forma de discriminación y violencia laboral, política de tolerancia cero a los actos de corrupción, y cumplimiento de estándares equivalentes a los previstos en el Código de Conducta, para los terceros vinculados con el Banco, bajo apercibimiento de aplicar los remedios contractuales de la vinculación.

El Banco mantiene una política anti-represalias contra los denunciadores por el hecho de haber comunicado, de buena fe, situaciones irregulares que hubieran tomado conocimiento, y una política de puertas abiertas para que el personal del Banco informe o consulte a sus superiores esas situaciones, o se contacte a través de los canales habilitados al efecto.

A tal fin, se cuenta con una línea ética gestionada por un tercero externo a la Entidad (la firma KPMG), que admite la recepción de denuncias en forma anónima o nominada, a través de la cual se incorporan canales de denuncia adicionales a los canales internos de la empresa, en los que prima la confidencialidad y trazabilidad de la información, y que se encuentran disponibles las 24 horas, los 365 días del año.

Respecto al Código de Conducta y al Protocolo de Actuación ante Casos de Violencia y Acoso Laboral, el Banco dictó durante el año 2022 las siguientes capacitaciones:

- Capacitación en el uso de la Línea Ética dictado por la firma KPMG el 7 de marzo de 2022 para todo el personal del Banco, reforzando los canales de reporte interno de las denuncias y su tratamiento, y sobre situaciones irregulares a informar.
- Capacitación dictada por la firma Fidesnet el 2 de septiembre de 2022 sobre los programas de integridad en empresas y los lineamientos que surgen de la Ley 27.401. La capacitación fue dirigida a miembros del

Directorio, altos mandos, y mandos medios del Banco.

Los cursos fueron de carácter obligatorio y se encuentran disponibles en la Academia Digital del Banco para su libre acceso por el personal del Banco.

Asimismo estas temáticas fueron reforzadas a través de distintos mecanismos de comunicación interna bajo la campaña **“TU COMPROMISO CUENTA”**, que incluyó mensajes del Presidente del Banco Cr. Alejandro Visentin, publicaciones en la revista Puertas Abiertas, flyers enviados a los correos con ejemplos situacionales, acceso directo a los documentos en distintos portales del Banco para el fácil acceso de todo el personal de áreas centrales y sucursales.

#### Cumplimiento Interno

A efectos de fortalecer la estructura de control interno del banco, desde Cumplimiento Normativo y Regulatorio se comenzaron a delinear controles dentro de procesos operativos, que permitirán monitorear diversos riesgos específicos vinculados al incumplimiento de leyes y regulaciones aplicables.

Por otra parte, se continúa realizando un trabajo en forma coordinada con dueños de procesos y otras áreas involucradas para dar curso a planes de mejora que son derivados desde los Comités de Riesgos y de Usuarios de Servicios Financieros, para los casos en los que los eventos muestren la necesidad de ajustes o mejoras a los procesos. Se reportan al Comité de Ética y Compliance los avances en el seguimiento de las acciones que se propongan para la concreción de los planes.

### 3.10 PROGRAMA DE SUSTENTABILIDAD

#### ESTRATEGIA DE BANCA RESPONSABLE

Esta estrategia no solo contempla las temáticas de relacionamiento con la comunidad y beneficios a colaboradores, sino que también incluye los

impactos económicos, ambientales y sociales estratégicos para el negocio.

Este cambio de paradigma ve a la gestión de sustentabilidad como un proceso transversal a todas las áreas del Banco, alineado con la estrategia de negocio y con vistas de trabajo a futuro, en un proceso de mejora continua hacia un modelo de banca más responsable.

Internacionalmente, los mercados están comenzando a reconocer los criterios ASG (Ambiental, Social y Gobierno corporativo).

La Estrategia de Banca Responsable sigue 4 ejes de trabajo relacionados con este triple impacto:

- Impacto ambiental: Cuidado de nuestro entorno, dentro y fuera del Banco.
- Crecimiento inclusivo: Un banco de la gente, para la gente.
- Educación e inclusión financiera: BPN como motor de educación e inclusión financiera en toda la provincia
- Gobernanza: Transparencia y reglas clara en la gestión del negocio

#### Asociación Civil Arte y Cultura en Patagonia – ARCUPA

El banco realizó un aporte destinado a la adquisición e instalación de equipamiento técnico de iluminación para el Centro Cultural Espacio Trama de San Martín de los Andes.

El monto erogado por BPN para la adquisición de equipamiento de iluminación es de \$3.070.000,00.

#### Campaña Donación de Sangre

Esta campaña tuvo varias ediciones durante 2022 y forma parte de un programa integral que apunta a resaltar la importancia de la donación voluntaria, además de concientizar sobre la temática.

Durante el transcurso de este año BPN sumó cerca de 80 donantes voluntarios que participaron de la campaña. Además, varios se sumaron como donantes de médula ósea.

#### Obra Hídrica Aluminé

Este aporte, se enmarca en el déficit habitacional de la localidad y el objetivo del Municipio de buscar distintas alternativas para hacer frente a la

demanda de viviendas, motivo por el cual su intención es concluir el proyecto original que prevé construir 56 viviendas sociales en los Lotes de la Quinta 11 bajo el Régimen de Propiedad Horizontal;

El Banco realizó un aporte por un total de pesos dieciséis millones setecientos cincuenta mil (\$16.750.000,00) destinados a realizar obras hídricas para el emplazamiento de viviendas.

#### Día de la Seguridad Vial

Mediante las alianzas con la subsecretaría de Seguridad, la ONG Estrellas Amarillas y la asociación civil Bien Argentino, se realizaron actividades de difusión y concientización en el marco del Día Nacional de la Seguridad Vial.

Inversión: \$100.000

#### Voluntariado Corporativo La Rural Junín de los Andes

Dentro del Programa de Voluntariado corporativo del área de Sustentabilidad se articularon en conjunto con la ONG Amulen de Junín de los Andes, diversas actividades de sensibilización y conciencia ambiental por medio de la separación de residuos e inclusión de personas con discapacidad durante la 79° edición de Expo La Rural de Neuquén.

Inversión: \$1.200.000,00

#### Programa de Compras Inclusivas:

Inversión: \$11.214.000,00

Este programa impulsa el desarrollo de economías regionales mediante la adquisición de productos a distintas ONG de la región que poseen un desarrollo productivo. Estas organizaciones abordan diferentes objetos sociales relacionados con la discapacidad, medio ambiente y educación.

#### Odontomóvil – Asociación civil Luncec

La misión es fortalecer la asistencia en postas sanitarias con práctica preventiva y de atención primaria, apoyando con el equipamiento y los recursos humanos especializados, el cual

pretende alcanzar a los habitantes más vulnerables de la provincia y que puedan tener acceso a una atención odontológica, sensibilizando a la comunidad en temas de salud bucal.

Total de atenciones con el Móvil odontológico:  
1.605 Pacientes

Inversión: \$832.637,81 (Combustible y mantenimiento de la Unidad)

#### Capacitación de promotores de salud para Voluntarios BPN:

A partir de un convenio de reciprocidad que se firmó junto al Ministerio de Salud de Neuquén, el banco lanzó una capacitación cuyo espíritu es la adquisición de conocimientos vinculados a temas integrales de salud y que puedan promover buenos hábitos tanto dentro del Banco como puertas afuera.

#### Curso de Instalador de paneles fotovoltaicos y Soldadores

Voluntarios del Banco se animaron a sumarse en un nuevo programa coordinado por Sustentabilidad: se capacitaron en las habilidades de soldadura y colocación de paneles solares para ampliar sus conocimientos técnicos, y de paso, poder ayudar a comunidades rurales de la región.

#### Olimpiadas BPN

Las olimpiadas consisten en encuentros integradores, focalizando en actividades de cooperación, colaboración, solidaridad, compañerismo, involucramiento y sentido de pertenencia de los colaboradores con la empresa.  
Participantes: 280 colaboradores  
Inversión: \$24.000.000,00

### 3.11 INCLUSIÓN FINANCIERA

El Banco Provincia del Neuquén S.A. ejecuta su Plan de Inclusión Financiera con el objetivo de brindar acceso, uso, calidad y bienestar financiero a toda la población de la provincia de Neuquén y

zonas de influencia, incrementando la bancarización, trabajando en la reducción de las barreras que excluyen a parte de la población y le impide incorporarse al sector financiero.

El objetivo de este plan es desarrollar acciones que ayuden al progreso de las personas a mejorar su calidad de vida promoviendo un sistema financiero inclusivo.

Desde 2017, BPN viene trabajando de manera continua en el desarrollo de distintas iniciativas que componen su Programa de Inclusión financiera. En el año 2022, los objetivos generales planteados para su ejecución fueron:

- Promover la sustitución del dinero en efectivo impulsando el uso de medios electrónicos de pago.
- Propiciar la utilización de las nuevas tecnologías, permitiendo el acceso de la población a los servicios bancarios, brindando mayor transparencia en la oferta financiera.
- Lograr la bancarización total de programas sociales, nóminas gubernamentales y población asalariada no registrada.
- Promover el empoderamiento económico de las mujeres.
- Implementar microcréditos, para apoyar el financiamiento de las personas que no tienen acceso al crédito.
- Llegar, de manera eficaz, a aquellos sectores de la población que habiten zonas geográficas en las que no se cuenta con infraestructura financiera, a través de corresponsalías bancarias, unidades móviles transportables, cajeros automáticos, computadoras personales para acceso a Homebanking, entre otras.
- Ejecutar un programa integral de Educación Financiera destinada a sectores vulnerables y/o excluidos del sistema financiero, entre los cuales se destacan: estudiantes de colegios secundarios, estudiantes de universidades, personas mayores, agentes de la economía informal, beneficiarios/as de planes sociales, microempendedoras y microempendedores, entre otros.

## La Inclusión Financiera y el impacto en los ODS 2030

La inclusión financiera está considerada un habilitador relevante para el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS) 2030 acordados en la Asamblea General de las Naciones Unidas. La teoría nos dice que el acceso a servicios financieros en condiciones favorables promueve a suavizar los patrones de consumo, planear mejor los gastos, atender riesgos relacionados con la salud y realizar inversiones no sólo en emprendimientos productivos, sino también a largo plazo como en educación.

Los servicios financieros digitales inclusivos ofrecen a las personas de bajos ingresos económicos la oportunidad de ahorrar y ver aumentar sus ahorros, hacer frente a movimientos económicos imprevistos, acceder a beneficios sociales a un costo más bajo, y hacer inversiones en oportunidades económicas que contribuyan a su crecimiento económico.

Específicamente se considera que, la inclusión financiera puede tener un importante impacto en nueve de los diecisiete objetivos:

- Fin de la pobreza (ODS 1).
- Hambre Cero (ODS 2).
- Salud y Bienestar (ODS 3).
- Educación de Calidad (ODS 4).
- Igualdad de género (ODS 5).
- Trabajo decente y crecimiento económico (ODS8).
- Industria, la innovación y la infraestructura (ODS 9).
- Reducción de las desigualdades (ODS10).
- Alianzas para los objetivos (ODS 17)

### Educación Financiera

En el año 2022, el BPN desarrolló programas que fomentan la educación y capacitación en herramientas financieras, centrándose en el lograr un cambio de comportamiento. Los sectores de la población con los que se trabajó fueron:

- Estudiantes de colegios secundarios, que aún no se han insertado en el mercado laboral, económico y financiero.

- Jóvenes entre 18 y 35 años que se encuentran estudiando, en búsqueda laboral, primer trabajo o emprendiendo.
- Mujeres rurales.
- Personas mayores del sistema previsional (Jubilados/as).
- Economía Informal. Sectores Productivos emprendedores/as y feriantes.
- Comerciantes Minoristas.
- Población vulnerable.

La Inclusión Financiera como lineamiento estratégico del BPN

De acuerdo con la Planificación Estratégica 2022, la Inclusión financiera constituye uno de 4 de los lineamientos estratégicos definidos para el banco.

Para el cumplimiento de los objetivos planteados en el Plan de Inclusión Financiera se equipararon los pilares planteados en el mismo, con las dimensiones planteadas en la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF): acceso, uso, calidad y bienestar financiero. En ese sentido, se puede decir que existe una analogía entre los pilares planteados en el Plan de Inclusión Financiera desarrollado por BPN y las dimensiones expuestas en la ENIF.

Durante el 2022 se realizaron acciones de Inclusión Financiera y Educación Financiera en el marco de los convenios suscriptos con diferentes organismos y ministerios del Poder Ejecutivo Provincial, municipalidades y comisiones de fomento:

- Ministerio de las Culturas
- Ministerio de Desarrollo Social y Trabajo
- Instituto de Seguridad Social de Neuquén
- Ministerio de Niñez, Juventud, Adolescencia y Ciudadanía
- Ministerio de las Mujeres y Diversidad
- Ministerio de Producción e Industria
- COPADE (Secretaría de Planificación y Acción para el Desarrollo)
- Municipalidad de la Ciudad de Neuquén
- Municipalidad de Junín de los Andes
- Municipalidad de Plaza Huincul
- Municipalidad de Zapala
- Municipalidad de Villa El Chocón
- Comisión de Fomento de Villa Triful



### 3.12 RED DE FILIALES, EXTENSIONES Y CAJEROS AUTOMÁTICOS



## SUCURSALES

2022			
SUCURSALES / DELEGACIONES	DIRECCION	LOCALIDAD	PROVINCIA
01- Sucursal Centenario	San Martín N° 398.	Centenario	Neuquén
Extension VISTA ALEGRE	Los Pinos 61	Vista Alegre	Neuquén
02- Sucursal Junín de los Andes	San Martín 511, Esq. Lamadrid.	Junin delos Andes	Neuquén
Extension Centro de jubilados JDA	Coronel Suarez 26	Junin delos Andes	Neuquén
03- Sucursal Zapala	Chaneton N° 410.	Zapala	Neuquén
Extension Centro de jubilados Zapala	Etcheluz 543	Zapala	Neuquén
Extension MARIANO MORENO Zapala	Av. Nicolás Lavalle esq. Av. Ciudad de Zapala	Mariano Moreno	Neuquén
04- Sucursal Cutral Có	Sarmiento N° 109.	Cutral Có	Neuquén
Extension Centro de jubilados C Co	carlos H Rodriguez 271	Cutral Có	Neuquén
05- Sucursal San Martín de los Andes	Belgrano N° 982.	San Martin de los Andes	Neuquén
06- Delegación Villa La Angostura	Bv. Nahuel Huapi N° 70.	Villa la Angostura	Neuquén
07- Sucursal Chos Malal	25 de Mayo N° 544.	Chos Malal	Neuquén
Extension BUTA RANQUIL	Belgrano 301 esq. San Martín	Buta Ranquil	Neuquén
Extension EL CHOLAR	Ruta 6 entre Jose Obregon y S/N	El Cholar	Neuquén
09- Delegación Las Lajas	Alsina N° 468.	Las Lajas	Neuquén
10- Sucursal Plottier	Chos Malal N° 176.	Plottier	Neuquén
Extension BANCA EMPRESA PLOTTIER	Belgrano esq. Las Lajas	Plottier	Neuquén
11- Sucursal Félix San Martín	Felix San Martin N° 150.	Neuquén Capital	Neuquén
Extension CAPRIOLO NEUQUEN CAP.	CHANETON 1398	Neuquén Capital	Neuquén
12- Delegación Villa El Chocón	Centro Comercial, Local 8 y 9.	Villa El Chocón	Neuquén
13- Delegación Aluminé	Torcuato 500	Aluminé	Neuquén
Extension VILLA PEHUENIA	Ruta Pcial 13 MZA W LOTE 8	Villa Pehuenia	Neuquén
14- Sucursal Buenos Aires	Maipu N° 50.	Capital Federal	Buenos Aires
15- Sucursal Plaza Huincol	Av.San Martín 895.	Plaza Huincol	Neuquén
16- Delegación Loncopué	Av. Hualcupén y Colectora Cerro Nevado	Loncopué	Neuquén
Extension CAVIAHUE	Lote 9, Manzana 44	Caviahue	Neuquén
Extension EL HUECU	Lote 2 y 3 , mza C1	El Huecu	Neuquén
17- Delegación Piedra del Águila	Conrado Villegas N° 52.	Piedra del Aguila	Neuquén
18- Delegación Senillosa	Misiones 240	Senillosa	Neuquén
19- Sucursal Rincón de los Sauces	Av. 20 de Diciembre N° 50.	Rincon de los Sauces	Neuquén
20- Delegación Picún Leufú	Primeros Pobladores SN	Picún Leufú	Neuquén
21- Delegación El Chañar	Av.Pilmayquen 150	San Patricio del Chañar	Neuquén
22- Sucursal Rivadavia	Rivadavia N° 199.	Neuquén Capital	Neuquén
25- Delegación General Roca	Tucuman N° 542.	General Roca	Río Negro
26- Sucursal Banca de Empresas	Rivadavia 376	Neuquén Capital	Neuquén
27- Delegación Cipolletti	Irigoyen 745.	Cipolletti	Río Negro
28- Delegación Las Grutas	Av. Rio Negro N° 323.	Las Grutas	Río Negro
29- Delegación Godoy	Chajarí 4206	Neuquén Capital	Neuquén
Extension GREGORIO ALVAREZ	Rotonda Collon Cura y Av. Del Trabajador	Neuquén Capital	Neuquén
30- Delegación Barrio Sarmiento	Nicaragua N° 460.	Centenario	Neuquén
31- Delegación Vega Maipú	Ruta Nacional N°40, Km 2118.	San Martin de los Andes	Neuquén
32- Delegación Barrios Zapala	Av. 12 de Julio y Lamadrid.	Zapala	Neuquén
33- Delegación Área Centro	Avenida Keidel N° 1559 .	Plaza Huincol.	Neuquén
34- Delegación Zabaleta	Zabaleta N° 203.	Plottier	Neuquén
35- Delegación Alcorta	Alcorta esq. San Luis.	Neuquén Capital	Neuquén
36- Delegación Alta Barda	Los Pensamientos N° 896	Neuquén Capital	Neuquén
37- Delegación Parque Industrial	Gob Belenger SN Lote 5 Manzana F	Neuquén Capital	Neuquén
38- Delegación Isidro Gavilán	Teodoro Planas y El Cholar.	Neuquén Capital	Neuquén
39- Delegación Villa Regina	Mitre N° 180.	Villa Regina	Río Negro
40- Delegación Choele Choel	Avellaneda N° 770.	Choele Choel	Río Negro
41-Delegación Añelo	Avenida N° 3 S/N	Añelo	Neuquen
42-Sucursal Combate de San Lorenzo	Combate de San Lorenzo 1; esq. San Martín	Neuquén Capital	Neuquén
43-Delegación Ciudad Judicial	Federico Leloir 650	Neuquén Capital	Neuquén
44-Sucursal Andacollo	Huaraco y Cordillera del Viento	Andacollo	Neuquén
Extension HUINGANCO	Los Huinganes esq. Los Ñires	Huingan Co	Neuquén
Extension LAS OVEJAS	Lo N° 13 Av Pedernera Esq. Olascoaga	Las Ovejas	Neuquén
45- Sucursal Villa Traful	Laffite s/n	Villa Traful	Neuquén
99- Sucursal Casa Matriz	Av. Argentina N° 41.	Neuquén Capital	Neuquén
ANEXO BANCA MAS	RIVADAVIA 45	Neuquén Capital	Neuquén
ANEXO BANCA JUBILADOS	Av. ARGENTINA 57	Neuquén Capital	Neuquén

## OFICINAS DIGITALES

SUCURSALES / DELEGACIONES	DIRECCION	LOCALIDAD	PROVINCIA
Oficina Comercial La Anonima	Paseo de la Patagonia Local comercial 9- 1er piso	Neuquén Capital	Neuquén
Oficina CoWork	IJAN - diagonal Alvear y C.H Rodriguez 115 PB	Neuquén Capital	Neuquén