MEMORIA

AÑO 2021

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 2021.

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN 2
1.1. CARTA DEL DIRECTORIO A LOS ACCIONISTAS 2
1.2. AUTORIDADES 3
2. *CONTEXTO MACROECONÓMICO Y FINANCIERO* 3
2.1 CRECIMIENTO ECONÓMICO 3
2.2 SITUACION. NACIONAL 5
2.2.1 SISTEMA FINANCIERO NACIONAL 12
2.3. SITUACION PROVINCIAL 14
3. INFORME DE GESTIÓN DEL BPN S.A. DEL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y PROYECCIÓN 2022 16
3.1. INTRODUCCIÓN 16
3.2. EVOLUCIÓN DE ACTIVOS 17
3.3 EVOLUCIÓN DE PASIVOS 20
3.4 RESULTADOS DEL EJERCICIO 21
3.5 EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO 24
3.6 DESARROLLO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS 24
3.6.1 Banca Personas y Empresas 24
3.6.2 Banca de inversión 29
3.7 INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA EDILICIA, TECNOLÓGICA Y SISTEMAS 30
3.8 RECURSOS HUMANOS 32
3.9 ETICA Y COMPLIANCE 33
3.10 PROGRAMA DE SUSTENTABILIDAD 34
3.11 INCLUSIÓN FINANCIERA 36
3.12 RED DE FILIALES, EXTENSIONES Y CAJEROS AUTOMÁTICOS 39

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 2021, 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 2021.

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
Dr. Leandro Valenza
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
Cr. Raúl H. Hernández a/c

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*

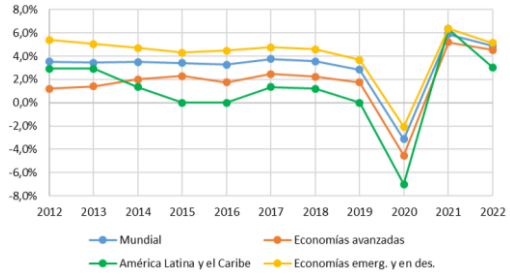
2.1 CRECIMIENTO ECONÓMICO

El año 2021 estuvo marcado por la recuperación de la economía mundial luego del fuerte impacto de la pandemia sobre el nivel de actividad de 2020. El crecimiento estimado por el FMI es del 5,9%, que se compara con la caída del -3,1% en 2020. La caída de la actividad en 2020 y el recupero en 2021 no fue igual en todos los países. En particular, las economías de mercados emergentes y en desarrollo están evidenciando tasas de crecimiento más elevadas (6,4%) en comparación con las de los países de económicas avanzadas (5,2%) y el mundo en general (5,9%).

El incremento de la demanda de bienes y servicios a lo largo de 2021 se encontró en muchos casos con una limitada capacidad de respuesta del lado de la oferta, que se había ajustado durante 2020 a un menor nivel de actividad y comercio internacional. Ello se tradujo, principalmente en la segunda parte del año, en limitaciones a la expansión de la actividad de algunos sectores y aumentos de precios de bienes en general y de commodities en particular, incluyendo alimentos y productos energéticos.

El año termina con tasas de inflación más altas que las evidenciadas en el mundo en el año previo (4,3% vs 3,2%).

GRÁFICO 1: Evolución del PBI mundial y por regiones



Fuente: World Economic Outlook - Octubre 2021 (FMI). 2021 y 2022 son datos estimados.

POLÍTICAS ECONÓMICAS

Durante el primer semestre del 2021, los bancos centrales de los países avanzados mantuvieron sus tasas de interés de referencia en niveles reducidos (tanto la FED como el BCE en 0% o niveles cercanos a 0%), al mismo tiempo que continuaron aumentando el tamaño de sus balances en términos absolutos y relativos adquiriendo bonos.

Sin embargo, durante el segundo semestre, se apreciaron aumentos en las tasas de interés de política monetaria en diversos países, aunque no en los Estados Unidos y la Unión Europea, acorde al aumento en las tasas de inflación a nivel mundial. De todos modos, la FED y el BCE dieron a entender que de mantenerse las mayores tasas de inflación -en diciembre alcanzó en Estados Unidos el 7% anual- aumentarían las tasas de política monetaria durante 2022. En particular, la FED comenzó a retirar los estímulos monetarios desde noviembre de 2021 con el objetivo de acabar con el programa de compras de activos hacia mediados de 2022 e iniciar un proceso de aumento de tasas de interés.

Las medidas fiscales de estímulo con el objeto de mitigar los efectos nocivos de la pandemia en el nivel de actividad, junto con el impacto de la crisis en la recaudación de impuestos y la activación de algunos estabilizadores automáticos, tuvieron un impacto importante en los déficits fiscales y en los niveles de deuda pública durante el 2020. Durante el 2021, muchas economías emergentes, incluyendo América Latina, comenzaron a aplicar programas de ajuste para reducir sus correspondientes déficits fiscales.

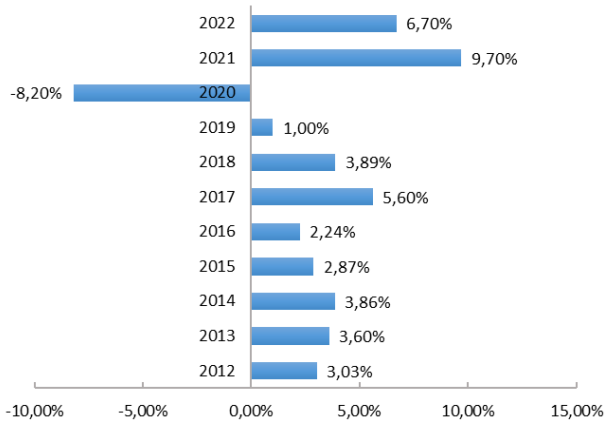
COMERCIO INTERNACIONAL

La tasa de crecimiento del comercio mundial de bienes y servicios habría experimentado en 2021 un crecimiento del cercano al 9,7%[1], tras haber registrado una contracción del 8,2% en

[1] Estimación del Fondo Monetario Internacional – *External Sector Report*, July 2021.

2020 (GRÁFICO 2). Esta recuperación estuvo apuntalada por el rápido aumento de la actividad económica a nivel global.

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

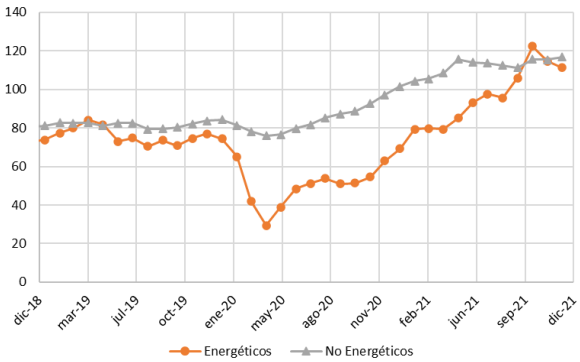


Fuente: World Economic Outlook - Octubre 2021 (FMI). 2021 en adelante son datos estimados.

La pandemia tuvo un significativo impacto en las cadenas logísticas globales que resultó en faltante de materias primas y containers, aumento de los costos de transporte y un mayor precio en combustibles y otros *commodities* (puntualmente los metales).

COMMODITIES

GRÁFICO 3: Evolución de los precios de *Commodities*



Fuente: Banco Mundial. Base 2010=100.

Los precios de los *commodities relevantes* para países de nuestra región, tuvieron una significativa recuperación en los primeros tres trimestres del año. Hacia el cuarto trimestre del 2021, los mismos se estabilizaron. Por la recuperación, los precios de fin de 2021 sobrepasarían los niveles registrados a finales de 2018 (GRÁFICO 3).

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 2021 un 49% superior al del año anterior (GRÁFICO 4), superando los niveles registrados en 2018, luego de alcanzar mínimos en el entorno de 0 en el mes de abril de 2020.

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 7 años al llegar a los USD 650 la tonelada, con una suba del 8% hacia fines de 2021, cerrando el año entorno a los USD 550. Entre los factores que explican esta fuerte suba se encuentra la recuperación de la economía China y su alto nivel de compras, la caída de los stocks mundiales (principalmente EEUU) y los problemas de producción en algunas regiones de Sudamérica originados especialmente por las sequías. Por su parte el trigo y el maíz mostraron subas del 30% y 33,1%, respectivamente en 2021.

GRÁFICO 4: Precio del petróleo BRENT (U$S por Barril-Promedios mensuales)

PERSPECTIVAS

La continuidad de las altas tasas de aumento de la actividad económica de 2021 está enfrentando algunas limitaciones. En primer lugar, la mencionada más alta tasa de inflación de los Estados Unidos, de Europa y de gran parte de los países está induciendo acciones de políticas económicas que afectan la estabilidad financiera de los mercados y la demanda agregada, como ser reducir la expansión monetaria y aumentar las tasas de interés. De todos modos, se estima que el

proceso será gradual, esperando que la recuperación de la oferta de bienes contribuya a resolver los desequilibrios antes de que se generen procesos inerciales que ubiquen las economías en niveles de inflación más altas.

En segundo lugar, la menor tasa de crecimiento que se proyecta para China y otros países fuertemente demandantes de commodities puede impactar en los precios de éstos y también en la demanda agregada mundial.

El aumento de las tasas de interés tiene impacto en los mercados de capitales afectando tanto a los de renta fija como de renta variable, lo que tendrá impacto en la economía real. La profundidad de este proceso dependerá del éxito de las políticas monetarias y fiscales que se implementen para revertir las más altas tasas de inflación.

Algunas tensiones geo-políticas que reaparecieron en los últimos tiempos, como el conflicto entre Rusia y Occidente entorno a Ucrania y la situación entre China y Taiwan, de agudizarse también afectarían negativamente a la evolución de la economía mundial.

Por último, en el plano sanitario, si bien la generalización de las campañas de vacunación ha conseguido mitigar los efectos negativos del virus en la economía, la potencial irrupción de nuevas variantes de coronavirus en regiones más postergadas sanitariamente y su posterior propagación al resto de países puede atenuar la consolidación de la recuperación económica.

Para 2022, el FMI proyecta que la economía mundial crecería en un 4,9% (GRÁFICO 1), aunque con diferencias entre países. En los países centrales y emergentes asiáticos se prevé que el crecimiento sea a un ritmo mayor que en los países de América Latina, aunque en niveles inferiores a los registrados en 2021.

Respecto del impacto de la evolución esperada de la economía mundial en nuestro país durante 2022 existen factores positivos y negativos.

Los aspectos positivos se relacionan con los precios de los commodities que el país exporta, que se estima se mantendrán altos, solo algo inferior a los de 2021 y con que la economía mundial seguirá creciendo a tasas relativamente altas, solo levemente inferiores a las de 2021.

En forma negativa impactaría el bajo crecimiento proyectado de la economía de Brasil, la alta tasa de inflación internacional que de persistir puede impactar en el precio de los bienes importados, y el aumento de las tasas de interés, que aunque la capacidad de endeudamiento externo financiero de Argentina es prácticamente nula, si puede impactar en el financiamiento comercial.

2.2 SITUACION. NACIONAL

Durante el año se fueron reduciendo en forma gradual las medidas restrictivas que con motivo de la pandemia de coronavirus fueron impuestas en el año anterior. Ello tuvo un efecto positivo en el nivel de actividad económica, permitiendo que se verifique una recuperación luego de la importante caída registrada en el año anterior.

Cabe recordar que durante 2020 el país sufrió una reducción del PBI del 9,9%, la mayor desde el 2002 cuando se produjo la salida de la Convertibilidad. La mencionada contracción resultó ser superior a la de muchos países, en parte porque las restricciones a la actividad económica que se establecieron en el marco de la pandemia de coronavirus fueron más duras que en otros casos. También porque, en cierta forma, los desequilibrios macroeconómicos limitaron el uso de instrumentos fiscales y monetarios para sostener el nivel de consumo, afectado por riesgos e incertidumbres propios de la situación sanitaria.

Dando continuidad al 2020, durante 2021 el Gobierno mantuvo políticas fiscales y monetarias expansivas, aunque reduciendo el alcance a medida que más sectores comenzaban a expandir sus actividades. Mientras ello ocurría, la

inflación se aceleró a comienzos del año alcanzando en marzo el 4,8% mensual, en parte por la mayor actividad y también por la alta liquidez que se había generado durante el año anterior por las mencionadas políticas y fiscales, pese al esfuerzo del Gobierno Nacional de aumentar en forma significativa el porcentaje del déficit fiscal financiado con endeudamiento en el mercado local.

Desde mitad de año en adelante, el escenario de "recuperación económica" con inflación más elevada se vio alterada por la incertidumbre política ante el inicio del periodo electoral por la celebración de las elecciones legislativas, aunque ello afectó más a los mercados financieros que a la economía real. Durante ese periodo se produjo una aceleración de la dolarización de carteras y muchos de los tipos de cambio alternativos (financieros y paralelo) aumentaron respecto del tipo de cambio oficial que se ajustaba mensualmente a tasas significativamente inferiores a la inflación. En este proceso se generó una brecha cambiaria superior al 80%, aumentó el riesgo país y lo mismo ocurría con el financiamiento monetario del déficit fiscal.

Las reservas internacionales del Banco Central seguían cayendo pese al superávit de la balanza comercial, por la reducción de los encajes depositados en el Banco Central como contraparte de los menores depósitos en dólares y las salidas de fondos por la cuenta servicios y de capitales. Adicionalmente, para evitar un aumento aún mayor de la brecha cambiaria, el BCRA comenzó a intervenir en los mercados de bonos –en aquellos emitidos bajo legislación local– comprando bonos en dólares con las reservas.

La reducción de reservas no fue mayor porque en el tercer trimestre del año el Gobierno Nacional recibió el equivalente a USD 4.326 millones en Derechos Especiales de Giro (DEGs) de la asignación efectuada por el FMI a sus países miembro. con el objeto de proveer de liquidez para mitigar los efectos negativos del COVID-19 en las economías. Gran parte de estos DEGs se utilizarían posteriormente para pagar vencimiento de capital del préstamo del FMI por USD 44,5 mil millones otorgado al país en 2018.

Hasta mitad de año el gasto primario del Estado Nacional cayó en términos reales, acumulando en los primeros ocho meses del año un descenso del 6,2%. En particular, en el periodo enero-agosto se reduce la partida Prestaciones Sociales, que pesa más del 50% en el gasto primario, en un 17% interanual acumulado En esta variación impacta el cambio de la ley de movilidad jubilatoria de 2020.

En la reducción del gasto en este último periodo también influyó la disminución de la asistencia a empresas por la pandemia en un 49%. También se reduciría la partida correspondiente a remuneraciones a empleados del Sector Público como consecuencia de acuerdos paritarios inferiores a la inflación.

En cambio, los subsidios avanzaban 33% debido a que las tarifas de los servicios públicos permanecían prácticamente congeladas, como parte de la estrategia oficial para contener la inflación.

Tras el resultado adverso para el Gobierno en las PASO, se produciría un giro en la política de gasto, adoptándose medidas tales como el aumento del salario mínimo y el consecuente impacto en los planes sociales, el otorgamiento de un nuevo bono de ANSES y la ampliación del IFE (Ingreso Familiar de Emergencia), entre otras.

Para financiar el mayor gasto el Gobierno debió recurrir en forma creciente al Banco Central por las limitaciones que encontraba en el mercado local de capitales ante un escenario de mayor incertidumbre.

Las negociaciones con el FMI de un préstamo para hacer frente a los vencimientos con ese organismo entre 2022 y 2024 estuvo afectando la evolución de las variables financieras a lo largo del año y con mayor intensidad en la última parte.

Recién a fines de enero de 2022 se anunció un principio de acuerdo entre el Gobierno

Argentino y el FMI enmarcado en lo que se denomina un programa de EEF (extended fund facility), que permitiría diferir los vencimientos de los años 2022 a 2024 a 10 años con 4 años de gracia.

Perspectivas

La evolución de la economía argentina durante 2022 estará marcada por el cumplimiento de las metas acordadas con el FMI.

Si bien a la fecha no se conocen todos los aspectos del acuerdo por no haberse completado la negociación y no haber sido dados a conocer, se considera que el mismo se firmará y se enmarcará en lo dado a conocer a la fecha. Ello abarca tres aspectos principales. El primero es un límite decreciente de déficit primario, que para el 2022 se fija en 2,5% del PBI. El segundo es un límite al financiamiento monetario del déficit fiscal de ese año del 1% del PBI y el tercero es acumular durante 2022 reservas internacionales por al menos USD 5000millones.

Entre las políticas para alcanzar estos objetivos se mencionan la fijación de tasas de interés de política monetaria reales positivas y también ajustes del tipo de cambio, que no serían discretos, sino diarios y por lo menos alineados con la tasa de inflación esperada. También, para alcanzar el objetivo de reducción del déficit fiscal se incluyen políticas de reducción de subsidios económicos que, al menos en lo que respecta al consumo de electricidad, el gobierno nacional propicia implementar en forma segmentada según la localización de los inmuebles.

El objetivo del programa es bajar la tasa de inflación y acomodar las variables macroeconómicas para generar un crecimiento sustentable a mediano plazo. En ese sentido, el cumplimiento de la hipótesis de inflación, que a la fecha no se conoce, es clave para alcanzar los objetivos sin necesidad de ulteriores ajustes en las variables con mayor impacto negativo sobre el nivel de actividad económica, que se proyecta que crecería en alrededor del 2,5% durante 2022.

La capacidad de financiamiento del déficit proyectado en el mercado interno y con el aporte de organismos multilaterales de crédito como el Banco Mundial, el Banco Interamericano de Desarrollo y la Corporación Andina de Fomento, dependerá del cumplimiento de los objetivos fiscales y de generación de expectativas favorables que deriven en el incremento de la demanda de pesos.

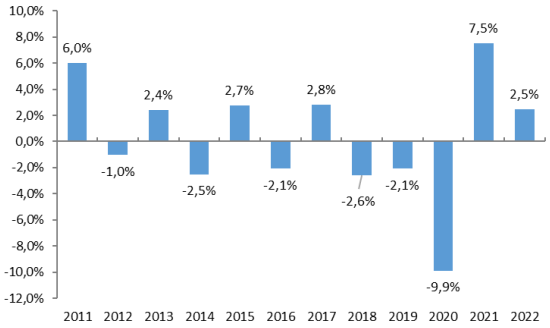
También el cumplimiento del objetivo de acumulación de reservas, dependiendo como ello se define -en particular, si se incluye o no recursos de organismos incluyendo el FMI-, dependerá de la generación de expectativas favorables que limiten la demanda neta de dólares. Si bien se espera un saldo del balance comercial similar al de 2021 -superavitario en alrededor de USD 14.000 millones, parte de ese saldo positivo se irá por la cuenta de servicios, y será la cuenta capital, que incluye el financiamiento comercial, el financiero, las inversiones directas, la amortización de deudas privadas y provinciales, el atesoramiento de residentes -que seguirá siendo limitado- y la evolución de los depósitos en moneda extranjera, la que defina la posibilidad de acumular reservas y su magnitud.

NIVEL DE ACTIVIDAD Y EMPLEO

En 2020, la actividad económica experimentó una fuerte contracción, a tal punto que Argentina se ubicó entre los países de la región con mayor caída del Producto. En ese año, de acuerdo con las estimaciones del FMI, la disminución del PBI fue del 9,9%.

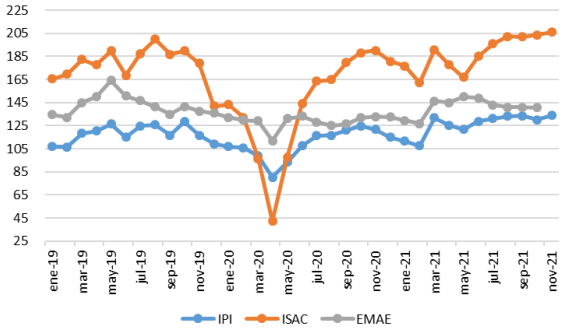
Revirtiendo esta situación, en 2021 el PBI creció 7,5% (GRÁFICO 6). La recuperación en el nivel de actividad económica es fruto de la combinación de los efectos del levantamiento de las restricciones de la cuarentena, los estímulos de la política monetaria y fiscal y el importante aumento de la producción y precios de los commodities de exportación.

GRÁFICO 6: Tasa de variación del PBI de Argentina



Fuente: World Economic Outlook - Octubre 2021 (FMI). 2020 en adelante son datos estimados.

GRÁFICO 7: Indicadores mensuales de actividad



Fuente: INDEC.

Los principales indicadores del nivel de actividad que publica el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) reflejan la recuperación económica de 2021 (GRÁFICO 7). 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), que mostraron variaciones interanuales negativas significativas en 2020 se recuperaron durante 2021. En el acumulado anual a noviembre, los principales indicadores económicos de actividad reflejaban la magnitud del rebote: 10,1% (IPI), 8,4% (ISAC) y 6,7% (EMAE).

Dentro del EMAE, los sectores que muestran mayor crecimiento en el acumulado a octubre son: Hoteles y restaurantes (+61%), explotación de minas y canteras (+17,7%) y transporte y comunicaciones (+11,9%). Por otro lado, los sectores con peores desempeños fueron fundamentalmente pesca (-32,6%) y agricultura, ganadería, caza y silvicultura (-1,6%).

Por esa expansión, la capacidad instalada de la industria recupera hacia final de año el nivel del 68,3%, un nivel que fue registrado por última vez a finales del 2017. Algunas de las industrias que se encuentran por encima del nivel general son las de metales básicos, productos minerales no metálicos, papel y cartón, refinación de petróleo y sustancias y productos químicos.

El mejoramiento de las condiciones de la economía real impactó en el mercado laboral. De acuerdo con los datos del INDEC, la tasa de desocupación se situaba en el 8,2% en el 3° Trimestre de 2021, 3,5 puntos porcentuales por debajo de la registrada en el mismo trimestre del año anterior. Asimismo, la tasa de actividad aumentó del 42,3% al 46,7% en ese periodo, revelando también el ingreso de trabajadores al mercado laboral ante la mejora de la coyuntura. Por su parte, de acuerdo con los datos del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, el empleo privado registrado verificó un incremento interanual del 4,5% en octubre de 2021.

SECTOR EXTERNO

Teniendo en cuenta los últimos datos disponibles divulgados por el INDEC –tercer trimestre de 2021- la Cuenta Corriente del Balance de Pagos verifica un superávit de USD 3.287 millones, una suba del 179% respecto del mismo periodo del año anterior. La cuenta corriente del tercer trimestre de 2021 registró un aumento de US$ 2.110 millones con respecto al superávit registrado en igual trimestre del año anterior. Este incremento estuvo determinado principalmente por un mayor saldo comercial en el intercambio de bienes –aumentó en US$ 2.590 millones–, mientras que el resultado del intercambio de servicios desmejoró en US$ 316 millones. En el Ingreso primario se observa un deterioro en la cuenta de US$ 210 millones. Por su parte, el saldo del Ingreso secundario aumentó en US$ 46 millones

Todas las exportaciones de bienes tuvieron avances importantes en 2021. Las agropecuarias, las Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA), las de Origen Industrial y las Energéticas tuvieron variaciones anuales acumuladas (a diciembre de 2021) de 34,8%, 42,2%, 49,9% y 43,2%, respectivamente. En particular, en el caso de los bienes primarios primó más el aumento de los precios. Las importaciones de bienes también registraron incrementos en todos los grandes conceptos; en bienes intermedios (+53,7%), en bienes de capital (+38,1%) y en menor en bienes de consumo (+20,3%), probablemente por estar más afectadas por restricciones.

En sintonía con la mejora de la cuenta corriente, las Reservas internacionales cierran el año 2021 en el nivel de los USD 39.662 millones, reflejando un leve incremento de USD 275 millones respecto de fin de 2020. (CUADRO 1).

CUADRO 1: Variación de Reservas internacionales

	Reservas Internacionales	Factores de explicación de las Reservas Internacionales				
		Compra de Divisas	Organismos Internacionales	Otras Operaciones del Sector Público	Cueta 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

Fuente: BCRA.

POLÍTICA MONETARIA

El cambio de escenario de fines de 2019 marcado por la creciente reducción de la demanda de dinero, la disminución de las Reservas y las dificultades para financiar el déficit fiscal caracterizó el final de 2019. La presión en el mercado de cambio derivó en mayores controles de cambios que se mantuvieron y profundizaron en el año siguiente. En un primer momento el cepo cambiario permitió que el BCRA se transforme en comprador neto de dólares, pero luego esa tendencia se revertiría.

Durante los primeros meses de pandemia en 2020, la expansión monetaria aumentó para atender las necesidades del Tesoro, ante la reducción de la recaudación, el aumento de los gastos en salud y los programas implementados para atenuar los efectos de la pandemia y la cuarentena. Todo ello en un marco de ausencia de financiamiento desde los mercados de capitales domésticos e internacionales. El incremento de la demanda de dinero por motivo precaución permitió absorber esa expansión monetaria con una tasa de inflación decreciente. Hacia finales de 2020 y con el repunte de la actividad económica la situación comenzaría a revertirse.

En el 1° semestre del 2021 se observa un menor ritmo de expansión monetaria comparado con lo acontecido con el mismo periodo del año anterior (CUADRO 2). El principal factor de expansión de la primera parte del año fue la intervención del BCRA en el mercado de cambios mediante la compra de divisas al sector privado. El Tesoro se financiaría esencialmente con deuda emitida en el mercado local de capitales. La situación cambiaría radicalmente en la segunda parte del año cuando se evidencia un mayor ritmo de expansión monetaria impulsado por las crecientes necesidades financieras del Tesoro. El deterioro de las expectativas sobre el rumbo de la economía y las posibilidades de llegar a un acuerdo con el FMI afectó la capacidad del Gobierno para renovar vencimientos de deuda en el mercado local, factor que junto con el mayor déficit por aumento del gasto electoral primero, y por razones estacionales hacia fines de año derivaron en una mayor financiación monetaria del déficit fiscal.

CUADRO 2: Base monetaria

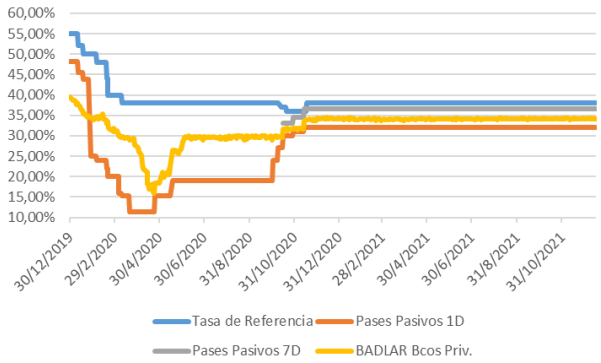
	BASE MONETARIA	VARIACIÓN	COMPRA DIVISAS SECTOR PRIVADO	COMPRA DIVISAS SECTOR PÚBLICO	OPERACIONES CON EL TESORO	INSTRUMENTOS DE REGULACIÓN MONETARIA	OTROS
ene-21	2.581.522	11.050	12.975	0	-52.923	97.880	- 46.882
feb-21	2.576.590	-72.424	56.045	-40.000	23.442	- 96.694	- 15.217
mar-21	2.521.921	23.409	133.954	-33.200	158.513	- 224.074	- 11.784
abr-21	2.515.131	-62.180	127.221	-14.000	4.617	- 171.703	- 8.315
may-21	2.526.536	147.082	196.398	-46.500	42.882	- 23.662	- 22.037
jun-21	2.705.144	218.360	69.258	-20.000	68.661	126.378	- 25.937
jul-21	2.847.839	47.521	68.366	-81.000	225.106	- 96.156	- 68.795
ago-21	2.927.784	83.754	-84	-52.000	236.764	- 42.755	- 58.172
sep-21	2.937.229	73.505	-94.170	395.901	-194.943	28.846	- 62.129
oct-21	3.009.316	68.952	20.383	-21.000	260.275	- 127.770	- 62.936
nov-21	3.148.095	126.853	-90.267	0	134.162	155.286	- 72.328
dic-21	3.654.036	517.894	-48.324	0	768.513	- 167.871	- 34.424
2021	**3.654.036**	**1.183.776**	**451.755**	**88.201**	**1.675.068**	**-542.295**	**-488.954**

Fuente: BCRA. Datos en millones de pesos.

Durante 2021 la política de tasas de interés implementada por el Banco Central siguió los mismos lineamientos que la vigente a fines de 2020. En primer lugar, en octubre de este último año el BCRA revierte el proceso de reducción de tasas de interés. La tasa de los pases pasivos concertados por el BCRA que durante buena

parte de la Pandemia se había mantenido en el 19% nominal anual para el plazo de 1 día, sube al 32% y en noviembre se abre la ventana de pases a 7 días a una tasa del 36,5%. De esa forma aumenta el rendimiento promedio de los instrumentos de política monetaria. En noviembre de 2020 se determina el aumento de la tasa de Leliqs del 36% al 38%.

GRÁFICO 8: Tasa de Interés



Fuente: BCRA.

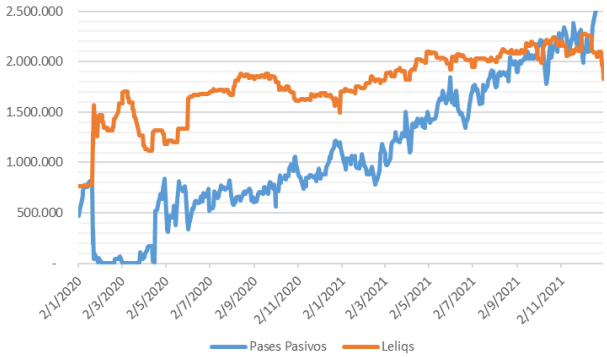
Cabe señalar que desde abril de 2020 el Banco Central regula las tasas pasivas minoristas, relacionándolas con la tasa de interés de las Leliq con el objetivo de incentivar la demanda de plazos fijos en pesos (GRAFICO 8). Las tasas de las Leliq y consecuentemente las pasivas para el segmento minorista no se modificaron a lo largo de 2021 pese a la variabilidad de la tasa de inflación.

La evolución y composición de los pasivos remunerados del BCRA (GRÁFICO 9) estuvo asociada a la expansión monetaria y a los excedentes financieros de las entidades bancarias que, ante el aumento de los riesgos, limitaron el crédito al sector privado.

De todos modos, para inducir su expansión, el Banco Central continuó regulando el stock del Leliqs en poder de las entidades financieras, atando su evolución al volumen de los depósitos a plazo fijo del sector privado, al volumen de préstamos de emergencia concedidos en el marco de la pandemia y a los otorgados por la Línea de Inversión Productiva.

De este modo, una importante parte del excedente financiero de las entidades se derivó a pases, cuyo stock a octubre 2021 superaría el de las Leliqs. En su conjunto, los instrumentos de regulación monetaria registrarían una suba interanual en diciembre de 2021 del 67,3% (medida en promedios mensuales).

GRÁFICO 9: Instrumentos de regulación monetaria.



Fuente: BCRA. Datos en millones de pesos.

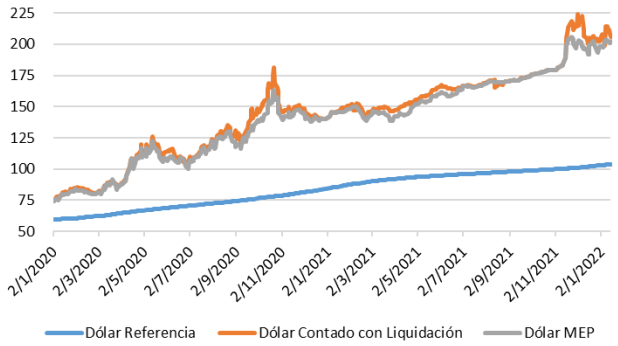
POLITICA CAMBIARIA

La política cambiaria implementada durante 2021 fue la continuación de la del año anterior caracterizado por un mercado oficial con acceso restringido para la compra de divisas y, consecuentemente, la existencia de mercados alternativos legales -Contado con Liquidación y MEP- e ilegales -Blue-.

El régimen del mercado oficial de cambios fue de ajustes diarios -crawling peg- a lo largo de todo el año, con ajustes en línea con las tasas de inflación en la primera parte del año y por debajo de la inflación en la segunda parte con el objetivo de limitar el impacto de los ajustes cambiarios en los precios.

El exceso de liquidez que se observó a lo largo del año y el deterioro de las expectativas sobre la evolución de la economía y el aumento de la tasa de inflación redujeron la demanda de dinero que al encontrar limitado el acceso al mercado oficial de cambios presionó sobre los tipos de cambios alternativos, que subieron a un ritmo mayor que el oficial, ampliándose la brecha entre los tipos de cambio. (Gráfico 10)

GRÁFICO 10: Brecha cambiaria



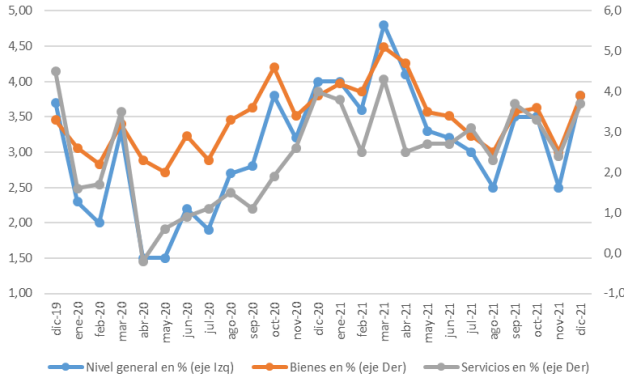
Fuente: BCRA y RAVAONLINE.

El gobierno utilizó distintos mecanismos para intentar frenar el aumento de la brecha cambiaria. Por un lado, implementó regulaciones para las operaciones con títulos con liquidación en dólares obligando a que permanezcan en poder del comprador durante un periodo de tiempo (parking), periodo que fue variando ante su poca eficacia, y también estableciendo limitaciones en los montos para operar con determinados títulos, y por el otro, comenzó a intervenir en el mercado de títulos públicos utilizando dólares para ello.

INFLACIÓN

La tasa de inflación entre puntas del año 2021 fue del 50,9%, significativamente superior al 36,1% del año anterior.

GRÁFICO 11: Tasa de variación mensual del IPC



Fuente: INDEC.

En el primer trimestre, la tasa mensual de inflación se situó por encima del 3% (GRÁFICO 11), con un máximo en marzo cuando se registró un 4,8%. Hacia mediados del año se observa una reducción de la inflación, evolución que se revierte en último cuatrimestre cuando, con la excepción de noviembre, se registran valores mensuales mayores al 3% A lo largo del año el Gobierno intentó contener la tasa de inflación mediante acuerdos con empresas -Programa de Precios Cuidados-, controles directos de algunos precios, y, fundamentalmente, con ajustes menores a la inflación de la tarifas de los servicios públicos y el tipo de cambio.

SITUACIÓN FISCAL

En 2021 el déficit fiscal primario -3,1% del PBI- fue inferior al del año anterior en 3 pp, y el déficit financiero -4,5% del PBI- en 4 pp.

El gasto se redujo por menor asistencia a empresas y familias respecto del que tuvo que erogar el Estado Nacional en 2020 por efecto de la pandemia. A ello se sumó el efecto de la mayor inflación que permitió reducir en términos reales algunas partidas, como las Prestaciones Sociales y remuneraciones a empleados del Sector Público. Ello ocurrió fundamentalmente en la primera parte del año.

En cambio, por la política de virtual congelamiento de las tarifas de los servicios públicos aumentaron los subsidios económicos.

Tras el resultado adverso para el Gobierno en las PASO de septiembre de 2021 se adoptaron medidas de incremento del gasto tales como el aumento del salario mínimo, el otorgamiento de un nuevo bono de ANSES y la ampliación del IFE (Ingreso Familiar de Emergencia), entre otras.

Por su parte, los ingresos se vieron incrementados por el aumento de la actividad económica en aquellos tributos asociados a ello, principalmente IVA; por los mayores ingresos de derechos de exportación ante el mayor valor de las exportaciones sujetas a este impuesto y por la aplicación del impuesto a la riqueza. El incremento real de los ingresos totales alcanzó el 17,6%.

2.2.1 SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

El sector financiero nacional se desempeñó en el marco de diversas regulaciones que afectaron sus activos y pasivos. A lo largo del año el Banco Central mantuvo regulaciones de las tasas pasivas y de las tenencias de instrumentos de regulación monetaria (Leliqs) aplicadas en 2020. Asimismo, se establecieron normas para permitir una mayor tenencia de títulos públicos nacionales en las carteras de los bancos. También se fijaron límites a algunas tasas activas, como es el caso de las aplicadas a saldos de tarjetas de crédito, al tiempo que se mantuvo la vigencia del Programa Ahora 12 con extensión de plazos (llegando a las 30 cuotas) pero con tasas de interés superiores a las aplicadas en ediciones anteriores del programa y con mayor deducción en el efectivo mínimo. Por otro lado, se mantuvieron los cupos semestrales de las Líneas de Inversión Productiva con tasas que entre el 30%/35%, según el destino de la financiación.

Debido a la escasez de reservas el BCRA obligó a las entidades financieras a reducir su posición de contado en moneda extranjera a 0.

En general, el aumento de los préstamos al sector privado fue limitado durante la primera parte del año por el incipiente e incierto aumento del nivel de actividad y también por la percepción de mayor riesgo por parte de las entidades financieras. En los últimos meses del año se comenzó a verificar incrementos de préstamos a tasas mayores que la inflación.

A la regulación sobre tasas de interés y tenencia de instrumentos de regulación monetaria se le añadió la regulación de los niveles de comisiones, lo cual acotó los márgenes de rentabilidad de las entidades.

La liquidez en moneda local se mantuvo elevada fundamentalmente por el bajo crecimiento de los préstamos que no acompañaron el crecimiento nominal de los depósitos.

Si bien durante el año la variación de los depósitos en moneda extranjera fue poco significativa (2,6%), la liquidez de las entidades financieras en esa moneda, que principalmente se mantenía depositada en el Banco Central, aumentó por el bajo crecimiento del crédito al sector privado por escasa demanda y por la normativa del Banco Central en materia de requisitos para los préstamos en dólares.

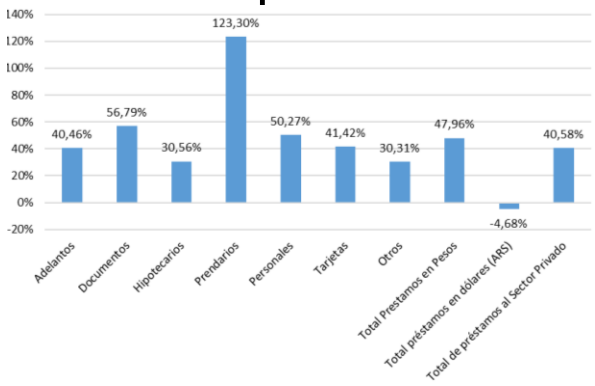
EVOLUCIÓN DE LOS PRÉSTAMOS

El crecimiento anual de los préstamos al sector privado en pesos durante 2021 (promedio mensual) fue del 47,96%, una tasa inferior a la tasa de inflación (GRÁFICO 12). El 28% de esa suba se explica por el aumento de créditos a empresas contra documentos (+56,8%) y las financiaciones con tarjetas de crédito (+41,4%). En el primer caso pesó la concesión de préstamos a tasas subsidiadas impulsados por normas del BCRA y en las tarjetas de crédito la extensión del programa Ahora 12. Asimismo, los préstamos personales crecieron un 50,2%, mejorando el desempeño del año anterior cuando habían aumentado tan solo un 10,2%.

Los préstamos con garantía real tuvieron una recuperación con respecto a los niveles bajos con los que acabaron el 2020. En particular, en el caso de los préstamos prendarios, se perciben dos momentos bien diferenciados, menor aumento en el primer parte del año que en la segunda por mayor demanda de vehículos automotores, impulsada, en parte, por la alta brecha cambiaria.

Los préstamos en moneda extranjera se contrajeron interanualmente en un 4,7%.

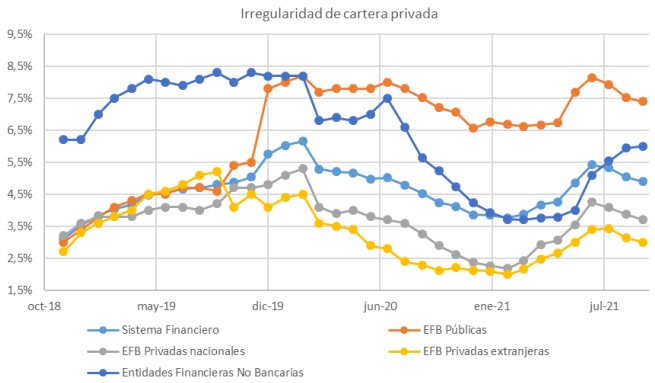
GRÁFICO 12: Tasa de variación i.a. de los préstamos



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

CALIDAD DE LA CARTERA PRÉSTAMOS

GRÁFICO 13: % Irregularidad cartera del sector privado



Fuente: BCRA.

A comienzos de 2021 la cartera irregular de créditos al sector privado era relativamente baja, en gran medida por el cambio normativo que flexibilizó los criterios para la determinación de la cartera irregular. Sin embargo, con el transcurso del año se observa mayor morosidad, con un pico en julio 2021, cuando alcanzó el 5,4% del total de financiamiento. Hacia octubre, la irregularidad había descendido levemente al 4,9%.

Es importante destacar que la cartera irregular del grupo de entidades públicas es más elevada que la de los otros grupos de entidades, ubicándose en torno al 6,5%, desde diciembre 2021.

Por otro lado, la relación de previsiones respecto de la cartera irregular baja del 132% en 2020 al 111% en 2021.

EVOLUCIÓN DE LOS DEPÓSITOS

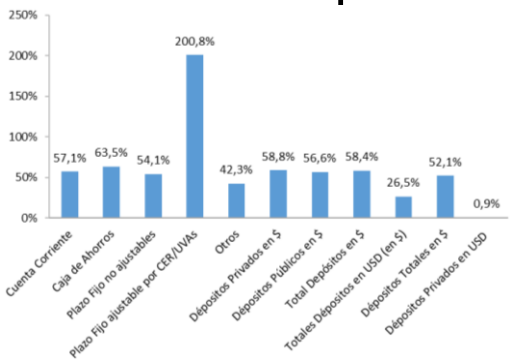
Los depósitos en pesos del sector privado no financiero (medidos en promedio mensual de saldos diarios) crecieron interanualmente en 2021 el 58,8%, una tasa superior a la de los préstamos y a la tasa de inflación, pero posiblemente inferior al PBI nominal. Por otro lado, los depósitos en pesos del Sector Público mostraron también un aumento del 56,6% (GRÁFICO 14).

Los depósitos privados en moneda extranjera crecieron marginalmente en un 0,9%, desde niveles bajos respecto de máximos históricos. Sin embargo, los resultados de las PASO y elecciones no afectaron mayormente el nivel de esos depósitos.

Todas las líneas de depósitos del sector privado se expandieron. El mayor aporte al crecimiento total de depósitos provino de los plazos fijos tradicionales que aumentaron un 54,1%. En orden de importancia, por su aporte al crecimiento de los depósitos, le siguieron las cuentas corrientes que subieron un 57,1%. Por su parte, las cajas de ahorro se expandieron el 63,6%.

La evolución de los depósitos a plazo fijo no ajustables estuvo afectada por la variabilidad de la tasa de inflación y los cambios de expectativas.

GRÁFICO 14: Tasa de variación interanual de los depósitos



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

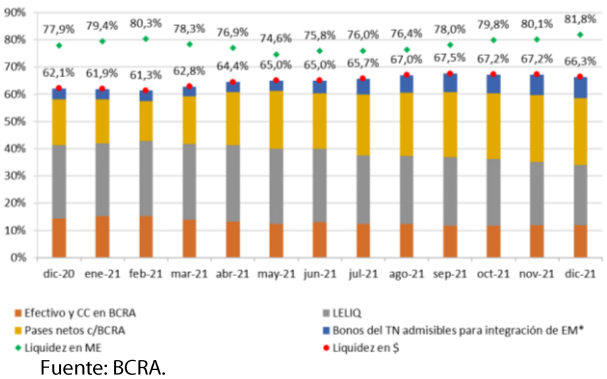
Los plazos fijos UVA con opción de cancelación anticipada y los plazos fijos dólar Linked crecieron el 194,6%. Pese a ello, representan un porcentaje bajo del total de depósitos.

LIQUIDEZ

Como surge de lo señalado anteriormente, el crecimiento de los préstamos del sistema financiero fue inferior al de los depósitos en pesos. Ello junto con las limitaciones y riesgos que afectaron las colocaciones en títulos públicos nacionales, provinciales y municipales, determinó un incremento de la liquidez en pesos de las entidades, siguiendo la tendencia iniciada a mediados de 2018. La liquidez amplia –que incluye a las disponibilidades en pesos, la posición neta de pases y Leliqs y los títulos públicos

computables para la integración de efectivo mínimo– pasó del 62,1% de los depósitos en pesos en diciembre de 2020 a 66,3% en el mismo mes del 2021 (GRÁFICO 15).

GRÁFICO 15: Liquidez Amplia



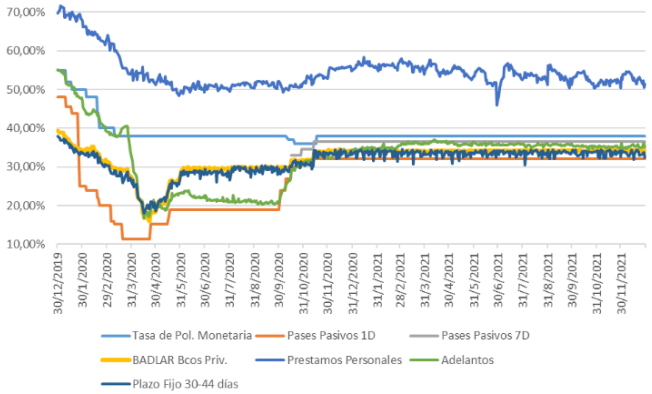
Fuente: BCRA.

TASAS DE INTERÉS

Las principales tasas de interés tuvieron una evolución ligada a la tasa de política monetaria y a la regulación directa de tasas de interés activas y pasivas (GRÁFICO 16). En ese marco el spread de las tasas pasivas reguladas respecto de la tasa de referencia se redujo significativamente.

Con tasas pasivas reguladas que se mantuvieron estables en un contexto de menor crecimiento de los préstamos y alta liquidez, el Banco Central fue el receptor de los excedentes de liquidez.

GRÁFICO 16: Evolución de las principales tasas de interés (TNA)



Fuente: BCRA. TNAs diarias promedio ponderadas por monto.

RENTABILIDAD

El sistema financiero registró un resultado contable positivo en moneda homogénea, en los 11meses de 2021 equivalentes a 1.10% anualizado de los activos (ROA) y al 7% del patrimonio (ROE). Estos indicadores son inferiores a los del mismo período de 2020, cuando habían sido 2,4% y 16,4%, respectivamente.

Esta caída en el nivel de rentabilidad del sistema se debe, principalmente, a las mayores pérdidas monetarias en un contexto de tasas reales de interés negativas, a la regulación de tasas pasivas y activas y al relativamente bajo incremento de las comisiones por servicios.

2.3. SITUACION PROVINCIAL

La mejora de la producción en el sector de hidrocarburos –cuyo peso en el PBG de la Provincia es de alrededor del 50%– contribuyó significativamente a mejorar las cuentas públicas de la provincia por la mayor recaudación de regalías y de Ingresos Brutos. Por su parte, los ingresos por Coparticipación también tuvieron una mejora significativa producto del aumento de la actividad económica del país.

Por el lado del gasto, además de la política de control ejercida por el gobierno provincial impactó la reducción de los intereses abonados como resultado de la renegociación de la deuda pública provincial efectuada durante 2020.

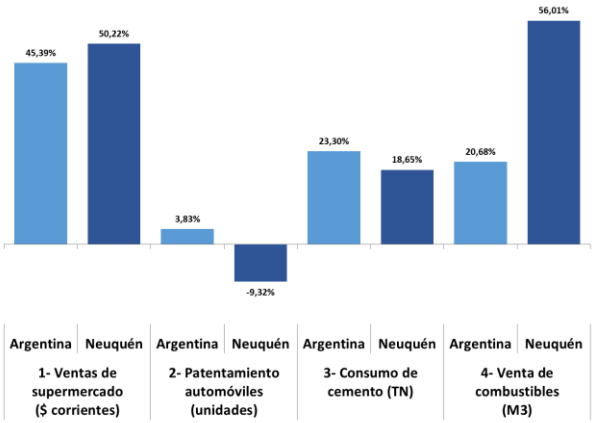
ACTIVIDAD ECONÓMICA

Al igual que a nivel nacional, durante 2021 la actividad económica de Neuquén mostró una recuperación respecto de 2020. En términos generales puede afirmarse que la performance de diversos indicadores económicos que aproximan la demanda sectorial son más favorables para la Provincia de Neuquén que para el promedio nacional (GRÁFICO 17).

Así, las ventas de supermercados crecieron en términos reales mientras que para el conjunto del país fueron más bajos. Asimismo, el

incremento de la comercialización de combustible fue notablemente superior en Neuquén que a nivel nacional, 56% y 20%, respectivamente.

GRÁFICO 17: Variación anual de indicadores de demanda sectorial

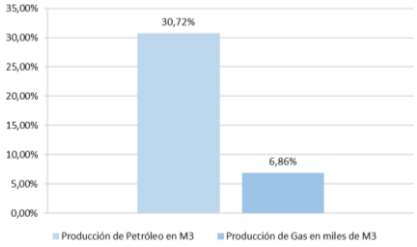


FUENTE: Elaboración propia a partir de INDEC, DNRPA, AFCP y Secretaría de Energía de la Nación. Combustibles incluye naftas y diésel. Dato de patentamientos y consumo de cemento acumulados a diciembre; ventas de combustibles a noviembre y de supermercados acumulados a octubre.

La producción de petróleo acumulada a septiembre 2021 aumentó en la provincia del Neuquén un 30,7% (GRÁFICO 18) y la producción neuquina de gas subió en la comparación interanual del mismo periodo el 6,9%. Con ese aumento, más de la mitad de la producción nacional proviene de la provincia. Las diferentes evoluciones del petróleo y el gas se deben a que las empresas concentraron sus inversiones en *shale oil* por sus mejores precios respecto de los del gas.

Como resultado del avance de la producción de petróleo y gas no convencional, su participación en el total de la producción en la provincia fue, en petróleo del 84% y en gas del 73%; un año atrás esos porcentajes eran del 77% y 68%, respectivamente.

GRÁFICO 18: Variación i.a. de la producción provincial acumulada de gas y petróleo a septiembre



FUENTE: Secretaría de Energía de la Nación.

EMPLEO

El desempeño relativo más favorable de la economía neuquina tuvo su correlato en el mercado laboral, fundamentalmente en el empleo formal. De acuerdo con los datos del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación, el número de asalariados registrados del Sector Privado en la Provincia aumentó en términos interanuales el 5,9% en octubre de 2021, al tiempo que a nivel nacional el incremento fue del 2,5%.

De acuerdo con la Encuesta Permanente de Hogares (EPH) que elabora el INDEC entre el 3° Trimestre de 2021 y de 2020, el aglomerado Neuquén-Plottier registra una caída de la tasa de desocupación del 10,9% de la población económicamente activa (PEA) al 7%, en un contexto donde se mantiene la tasa de actividad (45,2%). Cabe resaltar que la tasa de desocupación se mantiene por debajo de la media nacional, cercana al 8,2% de la PEA.

INFLACIÓN

En 2021 la inflación de Neuquén alcanzó el 46,09%. Es decir, fue inferior a la registrada a nivel nacional (50,9%).

Cuatro de los nueve grupos de productos, cuyo peso en el total es relativamente alto, se incrementaron por debajo de la media: "Alimentos" (44,63%), "Vivienda" (30,57%), "Atención médica y gastos para la salud" (33,84%) y "Transporte y Servicios" (25,31%).

SITUACIÓN FISCAL

A diciembre 2021, los recursos provinciales, excluidas las regalías, se incrementaron interanualmente un 89,65%, lo que representa una importante suba en términos reales, reflejando el efecto y la magnitud de la recuperación de la actividad económica en la Provincia, incluyendo la producción hidrocarburífera. El comportamiento del principal tributo –Ingresos Brutos, que incluye el correspondiente a las ventas de hidrocarburos,

sube nominalmente un 88,03%. De la misma forma, aun con menor participación se destacó el incremento de Sellos, que creció un 137,54% desde diciembre de 2020 a diciembre 2021. (CUADRO 4).

CUADRO 4: Recaudación de Impuestos Provinciales

	dic-20	dic-21	var %
Recaudación Provincial en $*	3,717,549,580	7,050,432,049	**89.65%**
ISIB	3,426,564,784	6,442,856,746	**88.03%**
SELLOS	188,876,490	448,665,191	**137.54%**
INMOBILIARIO	94,945,391	146,470,111	**54.27%**
OTROS RECURSOS	7,162,916	12,440,001	**73.67%**

FUENTE: Dirección Provincial de Rentas. Datos en millones de pesos.

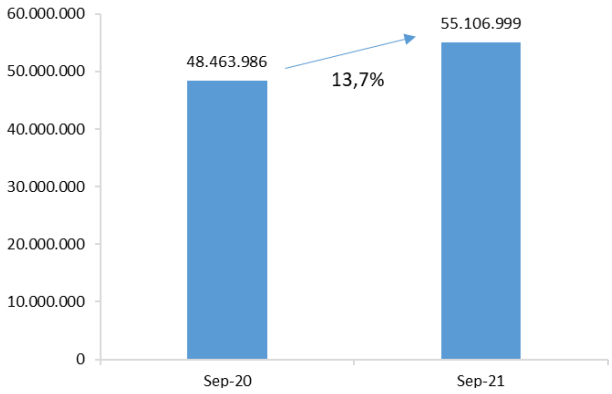
El ingreso de las regalías acumulado a diciembre se incrementó interanualmente en el 133,18%. Las regalías petrolíferas subieron un 102% y las gasíferas en un 133,4%, como consecuencia de lo anteriormente comentado respecto de los precios y los volúmenes de producción. Por otro lado, las regalías gasíferas, se incrementaron un 87,6%, con respecto al acumulado a diciembre 2020.

La reducción de intereses en el marco de la reestructuración de la deuda en pesos y en moneda extranjera junto con la mejora de la recaudación de impuestos y regalías por la recuperación del nivel de actividad explica la mejora sustancial de las finanzas públicas provinciales.

SISTEMA FINANCIERO PROVINCIAL

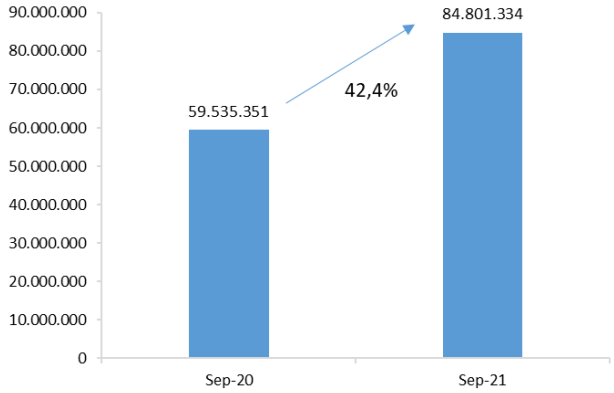
En septiembre de 2021, los préstamos al Sector Privado no financiero en pesos de Neuquén –medidos en saldos a fin de mes– crecieron un 13,7% respecto al mismo mes del año anterior (GRÁFICO 18), mientras que en el sistema financiero nacional lo hicieron en el 39,2%. Por su parte los depósitos de ese sector subieron casi el 42,4% (GRÁFICO 19), mientras que los del sistema financiero nacional se expandieron el 51,7%.

GRÁFICO 19: Préstamos al Sector Privado – Neuquén



Fuente: BCRA. Datos en miles de pesos.

GRÁFICO 20: Depósitos del Sector Privado - Neuquén



Fuente: BCRA. Datos en miles de pesos.

3. INFORME DE GESTIÓN DEL BPN S.A. DEL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y PROYECCIÓN 2022

3.1. INTRODUCCIÓN

Durante el año 2021 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 descripto precedentemente, obteniendo los resultados que se desarrollan a continuación.

No obstante, resulta oportuno destacar antes de iniciar la evaluación de la gestión desarrollada durante el año, que como consecuencia de la pandemia COVID19, de las restricciones de circulación que de manera precautoria

dispusieron las autoridades nacionales y provinciales y de los efectos negativos que generaron sobre los diversos factores económicos de nuestra comunidad; el BPN, atendiendo su rol social, modificó su modelo de gestión para atender las necesidades financieras o de ejecución de operaciones bancarias de su clientela, mantuvo Líneas crediticias a tasas subsidiadas destinadas a las empresas de la región, continuó con las financiaciones de sus Tarjetas de Crédito a tasa 0 o a tasas subsidiadas, prestó colaboración con el servicio de pago de subsidios a las personas más afectadas y adoptó numerosas acciones, en conjunto con las dispuestas por el BCRA, para aliviar la situación de la población de la provincia.

Se debe tener en cuenta para el análisis de la información contable que para el ejercicio 2021 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 2020, es decir se reexpresaron los saldos del balance 2020 a valores de diciembre del 2021 para que ambos ejercicios se encuentren expresados a una misma unidad de medida, siendo la inflación del ejercicio 2021 del 50,9 %.

3.2. EVOLUCIÓN DE ACTIVOS

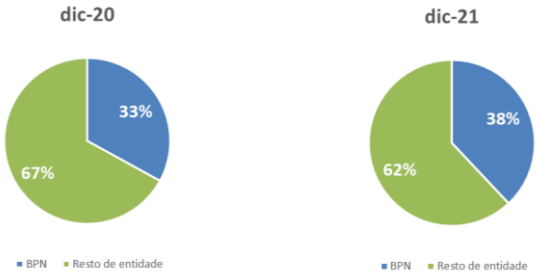
Al 31 de diciembre de 2021, los activos totales del BPN ascendieron a $91.252,6 millones, unos $16.267,3 millones más que al cierre del ejercicio 2020, lo que representa un incremento del 21,7%.

El componente del activo que presenta la mayor variación son las inversiones financieras instrumentos emitidos por el BCRA (pases y leliq), que se incrementan un 74,6 %, alcanzando una participación del activo del 45,4%, con un saldo de $41.447 millones a diciembre de 2021.

El incremento de la cartera de préstamos al sector privado no financiero entre fines de 2021 y de 2020 fue del 37,4% a valores corrientes. Si se la analiza a valores constantes el resultado muestra una contracción del 10,6%. El saldo a diciembre de 2021 alcanzó los $26.411 millones.

El *market share* del BPN en el total de préstamos al sector privado de la Provincia se incrementó en 5 Puntos Porcentuales desde diciembre de 2020 a diciembre de 2021 (último dato disponible), pasando a una participación del 38% del stock de préstamos a diciembre 2021 (GRÁFICO 21).

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



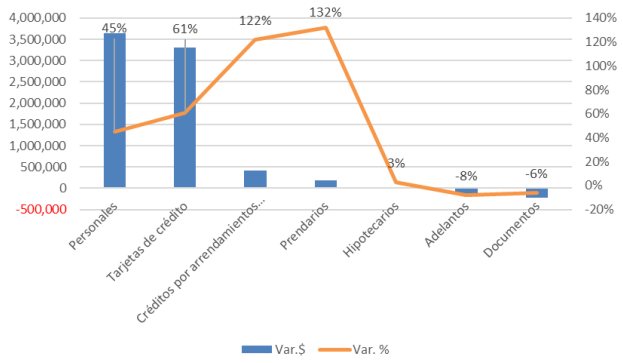
Elaboración propia a partir de datos del BCRA.

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 4,2% en el caso de los préstamos personales, mientras que los saldos del stock de financiaciones con tarjetas de crédito se incrementaron en un 6,9 %. En lo que respecta a la cartera destinada a empresas, la misma comenzó a tener un importante dinamismo a partir de abril del año 2020 como consecuencia de la implementación de las distintas líneas subsidiadas establecidas por el BCRA en el marco de la emergencia sanitaria-Coronavirus COVID-19- declarada por el Decreto 260/2020 (PEN) generando un stock inusual hacia fines de 2020. De esta forma, y producto de un menor crecimiento en el año 2021, los saldos de la cartera se vieron disminuidos en un 34,9% respecto a diciembre de 2020 (valores constantes).

En términos absolutos y medido en valores corrientes, los principales incrementos en la cartera fueron impulsados por los préstamos

personales ($ 3.643,1 un 44,7%) y financiaciones con tarjetas de crédito ($3.307,3 millones, un 61,4%), que han sido las líneas más dinámicas del último ejercicio (GRÁFICO 22). Sin embargo, y a modo de resumen, se destaca que a valores constantes, (exceptuando la liquidación de un préstamo sindicado por $250 millones), los incrementos relativos más significativos se observaron en el producto Préstamos Prendarios (54% i.a.), Leasing (48% i.a.) y financiaciones con tarjetas de crédito (7% i.a.), en tanto, el resto de los productos manifestaron una disminución en términos reales en sus saldos a fines de diciembre de 2021, principalmente la cartera de créditos a empresas.

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

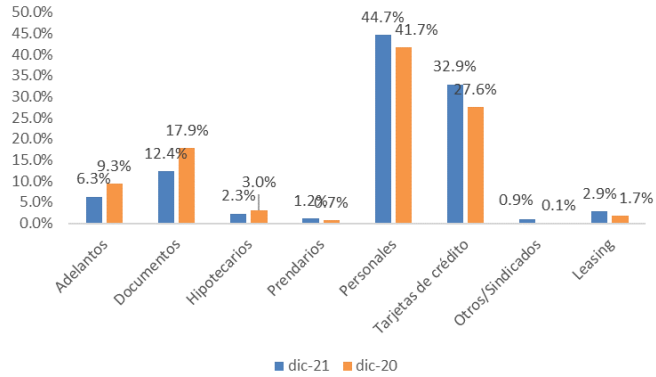


Datos absolutos en miles de pesos.

El año 2021 evidenció una recuperación de la participación porcentual de las financiaciones a las personas, como consecuencia en gran medida de la mayor flexibilización en las medidas preventivas dictadas en función de la evolución de la pandemia COVID y a la mejoría en las condiciones de la población producto de los esquemas de vacunación realizados; impactando de esta forma en la composición relativa de la cartera, que volvió a manifestar una mayor participación del segmento de las familias, a través de tarjetas de crédito y préstamos personales (77,6% en el 2021 frente a un 69,2% en el 2020).

Además de los cambios operativos y en la comercialización que se vienen implementando desde hace algunos años para agilizar el otorgamiento de préstamos personales, también influyó en el crecimiento el mantenimiento de planes de cuotas de bajo costo financiero para el cliente en lo referente a las financiaciones a través de tarjetas de crédito, que fueron impulsados para sostener los niveles de consumo de la población, ante la coyuntura marcada por la existencia de la pandemia, la elevada tasa de inflación y las altas tasas de interés de mercado.

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



Fuente: balance. No incluye intereses ni ajustes.

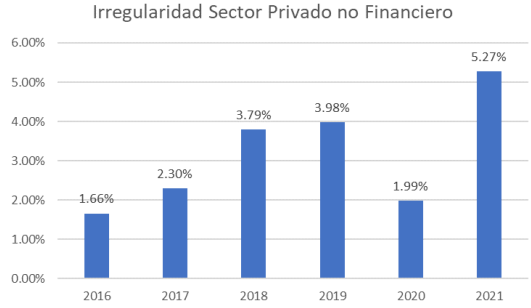
La composición de la cartera de préstamos al Sector Privado del Banco se modificó como consecuencia de los diferenciales de crecimiento relativo de las distintas líneas de préstamos (GRÁFICO 23). En la banca de individuos el mayor crecimiento relativo se observó en las tarjetas (5%), seguido por los préstamos personales (3%). 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, incrementando un punto en la cartera total del banco hasta alcanzar el 2,9% del total. Los productos que evidenciaron mayor disminución en su participación en la cartera fueron los documentos (-5,5%) y adelantos (-3%), hasta alcanzar una participación total del 12,4% y 6,3% respectivamente. Éste cambio en la composición de la cartera evidencia una recuperación de los niéveles de actividad de las personas o familias, generados por una mejora en los indicadores sanitarios provocados por el COVID-19.

Dentro del activo, es destacable el crecimiento del producto leasing, apoyado a través de líneas incentivadas, evidenciando un crecimiento del 47,1% i.a. a valores constantes.

En cuanto a la estructura temporal de los vencimientos de préstamos al Sector Privado, un 65,2% se corresponde con vencimientos de hasta un año, un 16,4% de entre uno y dos años y el restante 18,3% tiene un plazo de maduración superior a los veinticuatro meses. Estos datos revelan una leve disminución del plazo promedio de maduración de la cartera, ya que por ejemplo el porcentaje correspondiente al vencimiento a un año, en diciembre de 2020 ascendía al 57,9%.

La cartera de préstamos al Sector Privado del BPN presenta un alto grado de atomización. Los cincuenta mayores clientes concentran solo un 5,9% 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 2021, la cartera de préstamos del Banco presentó un leve aumento en los porcentajes de cartera irregular (5,27%) que surge de la comparación de las ratios de finales de año (GRÁFICO 24). A partir del inicio de la crisis sanitaria por la pandemia del Covid 19 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.

Entre esas medidas se destacan la adición de 60 días para la determinación de las calificaciones 1, 2 y 3 de las normas de clasificación de deudores, la suspensión de la reclasificación obligatoria por discrepancia, la refinanciación de los saldos de las tarjetas de crédito impagas, la reprogramación automática de las cuotas de los prestamos no canceladas, y la habilitación de líneas de préstamos especiales a tasa 0%, entre otras medidas.

Esto se vio reflejado en los indicadores del año 2020 que arrojaron una muy baja morosidad.
Durante el año 2021 se fueron eliminando esos beneficios normativos, lo que sumado a la pérdida del poder adquisitivo de los salarios y al aumento de la desocupación, incidieron en un importante incremento de la irregularidad. Sin embargo, cabe mencionar, que este nivel de cartera irregular que alcanzó al cierre del ejercicio económico al 5,3%, seria levemente superior a la media del sistema (4,3%) e inferior a la media de entidades públicas (6,5%).

En el año 2021 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, a la vez que intentó asegurar el aprovisionamiento de efectivo en momentos críticos donde la población decidió incrementar sus tenencias de efectivo por motivos precautorios. 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 (Leliqs y pases activos).

El incremento de la capacidad prestable a lo largo del año estuvo impulsado, por un crecimiento destacado de las fuentes de fondeo, fundamentalmente del sector público, destacándose el importante incremento evidenciado como consecuencia de las mejoras

en su recaudación. Este fondeo, cumplió un rol esencial en términos de liquidez, el que se había visto disminuido en el año previo (2020). Éste marcada liquidez, permitió durante el año 2021 promover las inversiones financieras, que contribuyeron al resultado del ejercicio mencionado de manera significativa.

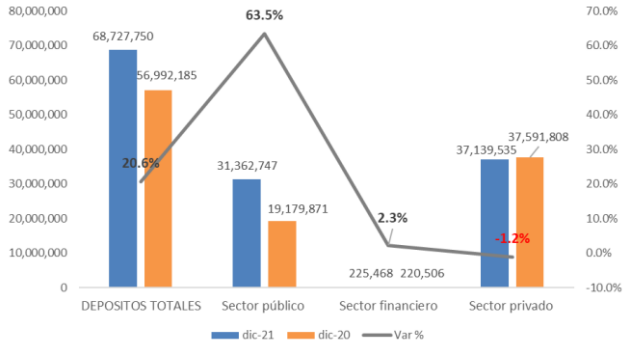
3.3 EVOLUCIÓN DE PASIVOS

El total de pasivos del BPN a fines del año 2021 fue de $75.921,1 millones, registrando un incremento del 22,4 % (a valores constantes) superior al alcanzado hacia fines de 2020, lo que significa un aumento de $13.888,7 millones. Los depósitos totales de la entidad representan un 90,5% del pasivo, en valore próximos al 91,9% del año 2020.

El *stock* de depósitos totales al 31 de diciembre de 2021 (incluyendo intereses y ajustes) creció en $11.735,5 millones, un 20,6 % superior en comparación con el *stock* a finales del 2020, alcanzando los $68.727,7 millones.

Comparando los datos de finales de año y desagregando los depósitos por sector (a valores constantes), se observa que los depósitos correspondientes al Sector Público subieron $12.182,8 millones, un 63,5%, mientras que los del Sector Privado disminuyeron un 1,2%, es decir, $452 millones, hasta alcanzar $37.139,5 millones en el cierre del ejercicio 2021. GRÁFICO 25).

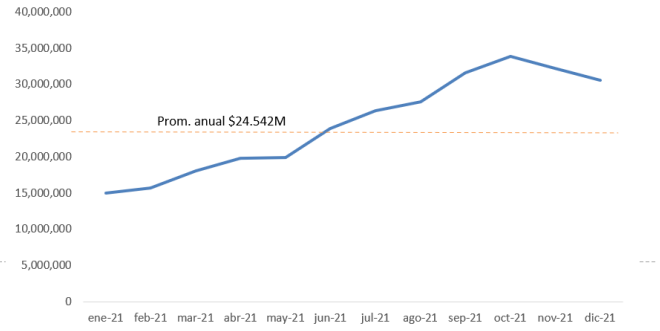
GRÁFICO 25: Depósitos – variación anual



Datos en miles de pesos.

El desempeño de los depósitos marca una recuperación de la actividad en la provincia, principalmente evidenciada por los depósitos públicos a lo largo del todo el año. 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

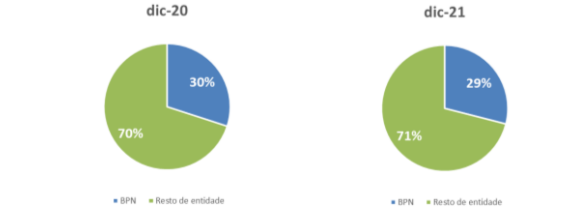


El mayor crecimiento relativo de los depósitos públicos determinó la disminución de la participación de los depósitos del sector privado en el total de depósitos. Los depósitos públicos pasaron de un 33,7% en el año 2020 a un 45,6% a fines de 2021. (GRÁFICO 27).

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 una leve disminución, alcanzando el 29% del total de los depósitos constituidos en Neuquén (GRÁFICO 28).

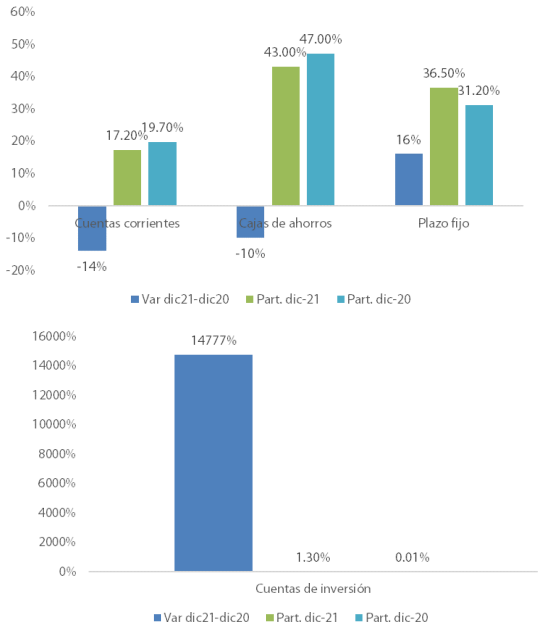
GRÁFICO 28: *Market Share* - Depósitos Sector Privado Provincia del Neuquén



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 fijo de FCI son las de mayor variación relativa (+14,777%),a pesar de tener una participación del 1,3% en el sector, y los plazos fijo del resto de la cartera manifestaron en segunda instancia la mayor variación (16%), incrementando también su participación en la cartera hasta alcanzar el 36,5%. Las cuentas vistas, mermaron el crecimiento, disminuyendo los saldos en cuenta corriente y cajas de ahorro un 14% y 10% respectivamente.

GRÁFICO 29: Depósitos del Sector Privado – variación anual

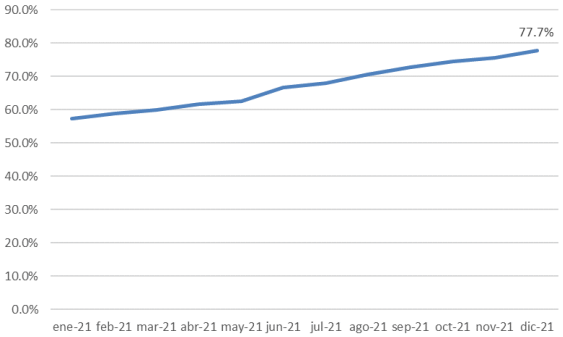


Por otra parte, el grado de atomización por cliente resultó ser menor en los depósitos totales que en el caso de los préstamos, ya que los primeros sesenta clientes acaparan un 52.53% del total. Cabe señalar que un año atrás ese porcentaje ascendía al 39,96%. Este mayor grado de concentración de los clientes en materia de depósitos respecto del año anterior responde a un crecimiento más dinámico de los depósitos públicos.

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 91,5%, un nivel levemente inferior al del año anterior (93,9%), reflejando el sesgo cortoplacista de la coyuntura que dominó el 2021, similar al 2020.

El incremento de los préstamos a partir de la emisión de líneas reguladas por parte del BCRA había generado una leve caída de la liquidez amplia durante el año 2020. Sin embargo, esta situación se vio revertida durante el año 2021, en gran medida debido al incremento de los depósitos públicos durante todo el año. En diciembre de 2021, la liquidez amplia en pesos se situó entorno del 77,7% de los depósitos en esa moneda, un nivel muy elevado en términos históricos y levemente superiores a la media del sistema financiero (GRÁFICO 30).

GRÁFICO 30: Liquidez Amplia

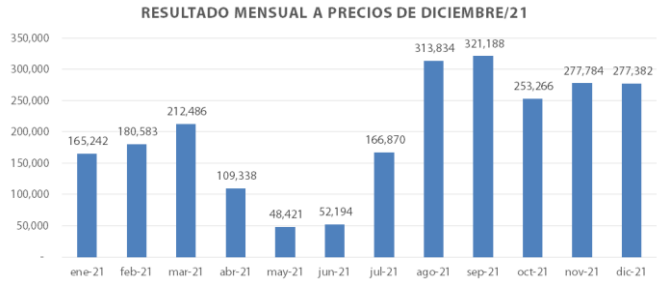


3.4 RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado neto anual del ejercicio 2021 fue de $2.378,5 millones, una cifra muy superior a los $ 1.570,5 millones registrada el año anterior, lo que representa un incremento en el resultado de un 51,5%. Si se toma en cuenta la utilidad antes de impuestos, la variación porcentual alcanza al 53,9%.

El resultado neto mensual durante el año 2021 ha sido siempre positivo y su valor promedio fue $ 198,2 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.

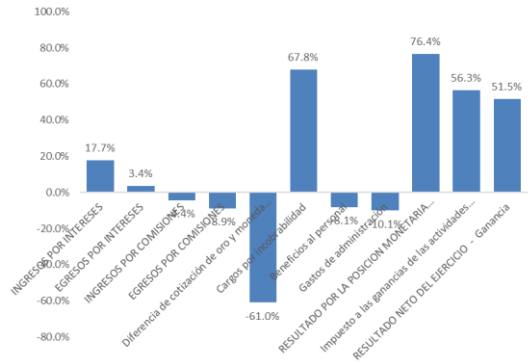
GRÁFICO 31: Resultado Neto mensual



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

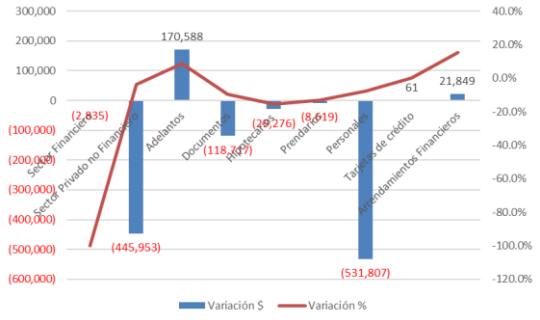
En cuanto a los elementos del estado de resultados de mayor volumen y variación absoluta (GRÁFICO 32), deben mencionarse una importante aumento de los ingresos financieros, de $3.426,5 millones (17,7%), compensando claramente el incremento de los egresos financieros ($151 millones, un 3,4%), los gastos de personal disminuyeron $572,5 millones, (un -8,1%), los gastos de administración se redujeron $ 304,6 millones, (un 10%), una disminución de los ingresos netos por comisiones de -$24,2 millones (un -1,5%) y un mayor cargo de incobrabilidad por $734,9 millones (un 67,8%).

GRÁFICO 32: Resultados acumulados – variación anual porcentual



Datos relativos. Variación anual a valores constantes.

GRÁFICO 33: Ingresos financieros por préstamos – variación anual

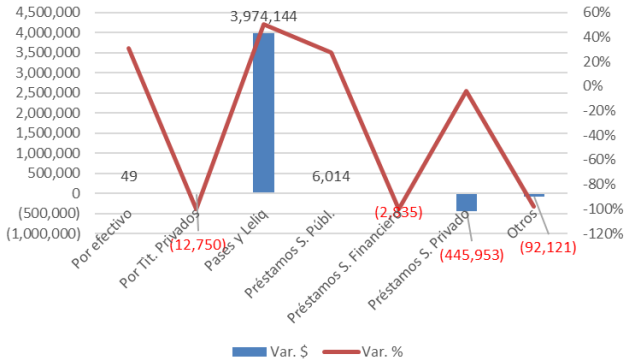


Datos absolutos en miles de pesos.

Dentro de la composición **ingresos financieros** del 2021, los ingresos por tenencia de instrumentos del BCRA -Leliq y Pases-, representaron el 52% del total de estos, hasta alcanzar los $11.849,3 millones. Estos ingresos crecieron un 50,5% respecto del año previo. Los ingresos por préstamos personales representaron el 28,2% del total de ingresos financieros, sin embargo, disminuyeron respecto del año previo unos $531,8 millones (-7,6%).

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

GRÁFICO 34: Ingresos financieros por títulos y otros activos financieros– variación anual



Datos absolutos en miles de pesos.

En términos absolutos, los intereses por préstamos al Sector Privado disminuyeron en -$ 445,9 millones (-3,9%), teniendo únicamente una variación positiva las líneas de adelantos y leasing, los cuales presentaron una variación de $ 170,5 millones $ 21,8 millones respectivamente (GRÁFICO 33).

La pérdida por la diferencia de cotización de oro y moneda extranjera significó una caída del -61% respecto de la obtenida en el año anterior ($49 millones vs. $125,5 millones).

Los **egresos financieros** alcanzaron los $4.579,8 millones en 2021 un 3,4% más que en 2020. Este incremento se explica por los mayores

intereses por plazos fijos, originados principalmente por el alza de las tasas pasivas. En este sentido, debe tenerse en cuenta que a lo largo del año 2021 se fueron dando mayores estímulos a la tenencia de depósitos en este instrumento, de manera de contener los excedentes monetarios en poder de los ahorristas y su eventual traslado hacia monedas duras.

Los intereses pagados por plazos fijos determinaron que su participación relativa en el total de egresos financieros alcance el 97,8 de los mismos, cuando a fines de 2020 representaba el 94,3%.

El otro rubro dentro de este agregado que muestra una disminución absoluta importante es la vinculada a las cuentas corrientes remuneradas, registrando una baja del -88% respecto del año previo, esto es $148,9 millones.

Los **cargos por incobrabilidad** (netos de previsiones desafectadas) totalizaron los $1.607,7 millones, un 101,8% superior al año anterior. Una parte importante del incremento de las previsiones se debe a los efectos generado por la eliminación por parte del BCRA de las medidas de flexibilización dispuestas en el año 2020 por la pandemia COVID, vinculadas con la flexibilización dispuesta para la clasificación de los clientes categorizados en niveles 1,2 y 3., como se expresará previamente al informarse sobre la cartera en situación irregular.

Los **ingresos netos por comisiones** verificaron una leve disminución en moneda homogénea de -$24,2 millones respecto del año 2020 (-1,5%).

Las variaciones más significativas en los ingresos por servicios fueron los vinculados a obligaciones, con un 4,2% ($56,3 millones) y las vinculadas con créditos, con un 3,4% ($3,5 millones). El resto de las comisiones presentaron una disminución en relación con el año anterior, principalmente tarjetas, con un -15% (-$164,9 millones).

Por el lado de los egresos por comisiones, la principal variación fue la relativa al uso de Red Link, tarjetas de crédito y compra y punto (+$245,1 millones, un incremento del 49,8%).

En 2021 la variación de otros **gastos operativos netos** se vio incrementada en 320,3 millones, un incremento del 30,6%. Este incremento obedece principalmente a los aumentos registrados en el reconocimiento inicial de préstamos otorgados con tasas subsidiadas, derivado de la aplicación de las normas NIIF, como así también del impuesto a los ingresos brutos y los aportes al fondo de garantía, $237 millones, $15,5 millones y 8,8 millones respectivamente.

Los **gastos de administración** tuvieron una disminución -$304,5 millones (-10,1%), principalmente derivada de menores gastos en servicios contratados, -$60,2 millones (-11,1%) y gastos de mantenimiento y conservación -54,3 millones (-8,9%).

En lo que respecta a Beneficios al personal, se observó una disminución del -8,1% a valores constantes, derivado en mayor medida por las remuneraciones, que se contrajeron en $-712,5 millones (-12,9%) y las cargas sociales derivadas, que lo hicieron en -114,4 millones (-9,4%). En contrapartida se vieron incrementados los gastos derivados de otros beneficios al personal por $183,7 millones (191,5%).

La provisión del **impuesto a las ganancias** se incrementó en $ 901 millones, alcanzando los $2.501 millones, un 56,3% de variación en relación al 2020. Este incremento obedece al incremento de los resultados del año 2021 y al aumento de la alícuota aplicable a la entidad del 35%. Sobre el particular debe tenerse en cuenta que La Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente sobre ganancias de hasta 5 millones de pesos, entre 5 y 50 millones de pesos y más de 50 millones de pesos, respectivamente, de acuerdo con el nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

En los presentes estados financieros, la Entidad ha determinado el impuesto a las ganancias utilizando la tasa impositiva del 35%.

3.5 EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2021 el Patrimonio Neto del Banco Provincia del Neuquén S.A. ascendió a $15.331,5 millones, registrando un incremento del 18,4% en el año, debido al resultado obtenido en el ejercicio de $2.378,5 millones.

De acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades, y sujeto a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas, el resultado del ejercicio se destinará a reconstituir la Reserva Legal que fue absorbida como consecuencia de aplicar por primera vez el Ajuste por Inflación Contable en el Ejercicio 2020 por $1.857 millones y a constituir la reserva legal del ejercicio por $476 millones.

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 330% de la exigencia normativa. El nivel de activos inmovilizados evidenció durante el año 2021 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

A principios de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró pandemia el brote de COVID-19. La situación de pandemia derivó en un aumento abrupto de la incertidumbre que puso en peligro tanto el crecimiento económico como la estabilidad financiera y dio lugar a una gran incertidumbre acerca de las perspectivas económicas y sus riesgos asociados. En este contexto, los gobiernos, organismos reguladores, supervisores y bancos centrales emitieron múltiples medidas y recomendaciones para mitigar el impacto económico del COVID-19, y en particular en el sector bancario, a través de políticas económicas, medidas fiscales específicas y de estabilidad monetaria y financiera para ayudar a sostener la economía mundial.

Durante el 2021, las medidas impulsadas por los distintos gobiernos y organismos reguladores hicieron foco en lograr una pronta reactivación productiva, garantizando a su vez el mejoramiento de la situación sanitaria del país.

Por las razones mencionadas es que el Banco Provincia del Neuquén implementó múltiples medidas y estrategias en ambas bancas durante el 2021 siendo las más relevantes las que se detallan a continuación:

Aumento de los límites de extracción de efectivo en los cajeros automáticos

Estimulo, mediante la comunicación e información a nuestros 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, brindado soluciones 7x24.

Implementación en la banca personas, de nuevas estrategias de comercialización de sus productos fundamentalmente a través de medios electrónicos, generando un mayor grado de aceptación en la utilización de los mismos por

parte de los clientes. En busca de mejorar sus productos, acordes a las necesidades de los clientes, se realizaron ciertas acciones tales como:

- Adecuación de las opciones de montos y planes de cuotas en Préstamos Personales Electrónicos.
- Modificación de monto máximo de Adelanto de Haberes a $25.000.
- Realización de campañas especiales a tasa bonificada, tanto segmentadas como de alcance masivo.

Esto impactó en el comportamiento de los préstamos personales durante el año 2021, que han mostrado un notorio incremento de usuarios en canales electrónicos, principalmente en Home banking, impulsado por este contexto

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 30.550 operaciones por la suma de $2.143.142.000.
- Adelanto de Haberes: totalizaron $553.547.954 millones con 40.361 operaciones realizadas.

Respecto al canal presencial cabe destacar que, sufrió dentro del contexto general, adaptaciones en cuanto a la modalidad de atención y a las operaciones disponibles para el cliente en cada una de las sucursales. El sistema de turnos implementado permitió una atención ordenada y previsible, pero disminuyo drásticamente la concurrencia de clientes a nuestras casas. A pesar de ello, este canal ha sostenido los ritmos de colocación de 2020, incluso mostrando una mejoría en función de que parte de las operaciones que se realizaban de forma presencial se volcaron al canal electrónico, realizándose una fuerte acción comercial en nuestras casas a través de campañas promocionales de préstamos, arrojando los siguientes resultados:

- Préstamos Personales por canal sucursal: se dieron de alta 33.717 operaciones por la suma de $ 5.362.101.978

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

- Se comercializaron 11.068 paquetes incrementando el stock al cierre de diciembre 2021 con 60.040 generando $365 millones de ingresos por servicios.
-

En relación a 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 trabjando en la implementación de la segmentación para la Tarjeta Confiable.
- Dentro de los paquetes de producto, se da la opcionalidad de contratar o no la cuenta corriente, que antes era obligatoria.

En referencia a las operaciones pasivas, el resultado total por operaciones de plazo fijo durante el 2021 se resume en que se constituyeron 209.527 plazos fijos por **$132.057.740.364**. El análisis de las mismas permite concluir que:

- **191.650** Plazos Fijos se realizaron por canales electrónicos, por un monto total de **$85.765.858.099**.
- **2.797** fueron Plazos Fijos en UVA, concertados por un monto de **$1.257.684.631**.
- **11** fueron Plazo Fijos Pre cancelable, realizados por un monto de **$521.070.036**.
- **14.934** operaciones de Plazo Fijos intransferibles por un monto total de **$39.975.799.523**.
- **135** operaciones fueron Plazo Fijos Transferibles por un monto total de **$4.537.328.075**.

En cuanto a la financiación destinada a empresas, al igual que en banca personas se vio directamente impactada por el contexto de pandemia, el segmento más afectado por la interrupción de actividades fue el de PYMES y comercios de la región generando mayor demanda en materia de financiación, para mantener el normal funcionamiento de sus operaciones.

En función de las necesidades de este segmento, se desarrollaron nuevas líneas y adecuación de procesos de alta y calificación. Teniendo en cuenta las dificultades de la coyuntura y la ausencia de crédito bajo condiciones ventajosas, BPN tomó la decisión de continuar acompañando a las PYMEs de la región a través de nuevos productos financieros destinados a contemplar una diversidad de situaciones. Además de dar respuesta a las dificultades financieras de las empresas locales, se apuntó también a fortalecer la diversificación y el fortalecimiento de la matriz productiva, detectando a la vez las necesidades sectoriales específicas. Todas las líneas implicaron la concesión de préstamos a tasas muy inferiores a las de mercado y con plazos de devolución muy convenientes para las empresas y períodos de gracia.

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 trabajamos en la reciprocidad del cliente con Acreditación Automática de Haberes, Seguros y adhesión depositaria, entre otros.

Se detallan a continuación los montos colocados en las líneas con tasas promocionales:

- IMPULSO VACA MUERTA: $ 672.629.559
- IMPULSO COMERCIO: $ 622.660.387
- CUPO TURISMO: $ 42.045.000
- CUPO EFICIENCIA ENERGETICA: $ 45.870.525
- LINEA PROVEEDORES DEL ESTADO: $ 634.843.094
- LINEA INVERSION PRODUCTIVA: $1.249.173.697
- LINEA BPN AGRICOLA GANADERA: $305.00.000

Entre las acciones, también se renovaron distintos convenios estratégicos

- Convenio con Grúas San Blas SA, préstamos bajo la figura de Garantía Preferida "A", leasing, Prenda y/o Sola Firma financiando hasta el 100 % del bien en la primera línea y hasta el 75% en la segunda. El destino es para la adquisición de maquinarias que esta firma comercializa, como ser grúas, autoelevadores, clarks, etc. y el plazo de financiación es de hasta 48 meses. La tasa para estas operaciones es del 27 % tna fija. A la fecha se han colocado en esta línea $170.125.834.
- Convenio con Pauny SA, se esta trabajando en coordinación con la empresa en cuestión para poder concretar un nuevo convenio.
- Convenio con Axion SA, préstamos bajo la figura de Garantía Preferida "A", leasing,Prenda y/o Sola Firmafinanciando hasta el 100% del bien en la primera línea y hasta el 75% en la segunda. El destino es la adquisición de maquinaria vial. El plazo de financiación es de hasta 48 meses. La tasa para estas operaciones es del 27 % tna fija. A la fecha se han colocado en esta línea $32.898.428.

Se firmaron dos convenios estrategicos nuevos, que dieron lugar a las líneas de aplicación especifica:

- Convenio con SCANIA ARGENTINA S.A.U, préstamos bajo la figura de Garantía Preferida "A", leasing, Prenda y/o Sola Firma, financiando hasta el 100% del bien en la primera línea y hasta el 75% en la segunda. El destino es la adquisición de maquinaria vial. El plazo de financiación es de hasta 48 meses. La tasa para estas operaciones es del 27 % tna fija.
- Convenio con ALPIN S.A., préstamos bajo la figura de Garantía Preferida "A", leasing, Prenda y/o Sola Firma, financiando hasta el 100% del bien en la primera línea y hasta el 75% en la segunda. El destino es la adquisición de maquinaria vial. El plazo de financiación es de hasta 48 meses. La tasa para estas operaciones es del 27 % tna fija. A la fecha se han colocado en esta línea $20.200.000

Líneas de Crédito

Se realizó la firma de un convenio con el IADEP, que dio origen a una línea crediticia destinada a pymes a una tasa especial con un mínimo del 19%

y un máximo del 24%, destinada a afrontar pagos de sueldos de los meses junio, julio y agosto, con un cupo total de $300.000.000 y un plazo total de 12 meses, incluidos 3 periodos de gracia a tasa 0%. Total colocado: $ 200.137.300

. Se renovó el cupo acordado en conjunto con el IADEP y el FONDEP, que se denomina Reactivación Productiva, con una tasa final para el cliente del 9,9%. El mismo tiene como fin otorgar herramientas financieras orientadas a que las empresas de la región puedan hacer frente a sus obligaciones. Total colocado: $127.272.000

En simultáneo, se brindó asistencia con las líneas oficiales para monotributistas solicitadas por AFIP y canalizadas a través de las Tarjetas de Crédito:

- Créditos a Tasa Cero 2021 (a través de TDC): Total Otorgado $ 109.787.914

Tarjeta de Débito Mastercard Debit

Durante el 2021 se trabajó en el proceso de embozado y entrega de las nuevas Tarjetas de Débito a todos nuestros clientes, encontrándose el proceso de migración en niveles superiores a los objetivos planteados por MasterCard Internacional.

Para nuestros clientes implica una mejora en la atención, pudiendo ofrecer productos con mayor seguridad a la hora de operar, incorporando tecnología chip y contactless, además del ofrecimiento de productos diferenciados acorde al segmento de los clientes pudiendo acceder a mayores beneficios comerciales.

Billetera Virtual

El Banco Provincia del Neuquén se suma como Socio Accionista a MODO, la herramienta digital en la que participarán los principales Bancos de la Argentina. Durante el 2021 se pusieron productivas todas las funcionalidades habilitadas por la billetera, y se participó de campañas promocionales para el fomento de su uso.

Habilitación de la TC Confiable para ecommerce

El Banco culminó sus tareas en conjunto con FISERV y CABAL para que las Tarjetas Confiables puedan utilizarse en el comercio electrónico (ecommerce).

Ecosistema de Pagos

Durante el transcurso del año 2020, el BPN comenzó a desarrollar la primera de una serie de soluciones para el comercio electrónico con sus clientes.

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 pagos 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.

A través de su implementación se espera lograr, entre otras, las siguientes mejoras en la gestión comercial:

- Ingresar al mercado de pagos electrónicos y móviles
- Ampliar la cartera de servicios actuales dirigidos a comercios
- Ampliar los segmentos objetivo a los que se dirige la oferta de cobros con tarjetas de crédito y débito
- Generar nuevas fuentes de ingresos para el banco
- Estimular la circulación de dinero en las regiones de operación del banco

- Brindar herramientas para la venta online a comercios que operan con el banco

El alcance del proyecto implica la implementación de una plataforma que permita 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.

Se prevé implementar los servicios de cobros electrónicos en fases secuenciales que brinden soluciones rápidas para facilitar el comercio electrónico entre los clientes del banco e ir ampliando y completando la oferta en pasos siguientes.

El producto se lanzó al mercado en diciembre de 2021 y, en la etapa inicial, incluyó la puesta en producción 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. En los primeros tres meses de 2022, se prevé la publicación de programas que permitan integrar la plataforma de BPN pagos a sitios webs y portales de comercio electrónico, así como la generación de códigos QR interoperables, para pagos con transferencia inmediata y con tarjetas de crédito y débito, a partir de la integración con la billetera electrónica del BPN: Modo.

Con la implementación del servicio de cobros digitales se espera alcanzar las siguientes metas:

- El aumento del acceso al crédito.
- La inclusión financiera de pequeños empresarios de bajos ingresos.
- La mejora del ecosistema emprendedor.
- El desarrollo de nuevas fuentes de ingreso para el banco.
- La participación en un negocio de acelerado crecimiento que implique la intervención en el ambiente de negocios.
- El mantenimiento de flujos de trabajo en la zona de operación del banco.

Para ingresar en el mercado de pagos electrónicos, el banco ha elegido desarrollar un modelo de negocios basado en el uso de una marca propia que permitirá mantener la identidad corporativa de la marca Banco Provincia del Neuquén.

Paquete Negocio

El Banco está 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 una MyPyME para el BPN, permitiendo ofrecer en un mismo producto y en un solo contrato, todos los atributos que combina los beneficios y atributos de Banca Persona y Banca Empresa. Esto generará un abanico de beneficios para el cliente:

- 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

Con el objetivo de ser un banco sustentable, orientado al cliente, proactivo y competitivo, el Banco decidió abordar un plan estratégico para definir los ejes en los cuales debe enfocarse en los próximos años.

Impulsado en el eje de incorporación de tecnología, en el año 2019 el Banco priorizó dentro de su portafolio de proyectos, la redefinición de su banca digital (Home Banking Individuos y Banca Electrónica de Empresas), basándose en las siguientes premisas:

- experiencia de usuario
- simplicidad y facilidad de uso
- autogestión a través del canal
- mayor satisfacción del cliente

La implementación de este nuevo canal, denominado eBanking BPN, implicó no solamente incorporar nueva tecnología, sino atravesar un cambio mucho más profundo como organización: emprender la transformación digital.

La nueva plataforma eBanking contará con las siguientes características:

- Disponible en formato web responsive y aplicación mobile para los segmentos individuos y empresas.
- Inicio de sesión único: usuario y contraseña que permitirá al cliente navegar a través de los diferentes contextos que tenga disponible (personas y/o empresas).
- Onboarding de nuevos clientes con biometría.
- Tecnología cloud native.
- Nuevas funcionalidades: módulo completo de Echeq, venta de Echeq, operatoria integrada de Tarjetas de Crédito, Stop Debit, Préstamos para empresas, entre otras.

A través de la implementación de este nuevo canal se espera:

- Incrementar la adhesión de clientes actuales al canal digital
- Captación de nuevos clientes
- Desalentar la utilización de las sucursales como único medio de atención
- Autogestión de los clientes 24/7
- Lograr posicionarnos como un Banco competitivo y ágil

El proyecto se está desarrollando en varias etapas:

- Friends & Family
  Prueba en familia con clientes de la banca empresa, a los que se sumarían los empleados del banco.
  Este lanzamiento se realizó en Julio de 2021 para clientes empresas, y se estima incorporar a los empleados durante el mes de febrero de 2022.

- MVP (mínimo producto viable)
  El Banco ha decidido priorizar la atención de la Banca Empresas por lo cual esta etapa se dividirá en dos. Se realizará un primer lanzamiento orientado al sector empresas en el primer trimestre del 2022, y luego se lanzará masivamente para todos los clientes (personas y empresas) en el segundo semestre del mismo año.

- Etapa II
  Se incorporan el resto de las funcionalidades de forma secuencial e incremental en ambas bancas.

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 2021, descripta 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 2021, el BPN contaba con un saldo de $2.684 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 2021, 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 2021 participó en varias emisiones. Asimismo, intermedió en el mercado secundario de esos títulos uniendo a partes compradoras y vendedoras.

3.7 INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA EDILICIA, TECNOLÓGICA Y SISTEMAS

En el año 2021, 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 227 cajeros automáticos, 43 sucursales, 16 extensiones, 2 anexos, 2 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 finalizó la construcción de la Nueva Banca Empresa, inaugura en el mismo año.
- Asimismo, se realizaron ampliaciones y remodelaciones en la sucursal de Las Ovejas.
- Se realizó una ampliaciòn de la delegacion de Huinganco.
- Se instaló un cajero en la localidad de Ruca Choroi
- Se realizó una reforma en el Centro de Procesamiento Principal

Asimismo, y en función de los planes programados, se realizaron los proyectos de modificación del ingreso, del lobby de cajeros automáticos y la incorporación de un sector de Banca Digital; en las sucursales San Martin de los Andes, Villa la Angostura, Plaza Huincul, Cutral Co y Rincón de los Sauces, que se finalizarán durante el año 2022.

Por último, se realizó el proyecto y se licitaron las obras para la modificación de los lobbys de los siguientes cajeros: El Progreso, ISSN, Municipalidad de Neuquén, Luncec, Hospital Heller, Hospital Castro Rendón y El Huecú, donde se instalarán nuevos Cajeros Automáticos en reemplazo de los existentes.

Desde **la Sub Gerencia de Sistemas y Tecnología**, durante el año 2021, se realizaron inversiones destinadas a continuar con el proceso de modernización del Banco, incorporando elementos tecnológicos de última generación.

En este marco se hizo foco en las siguientes inversiones y proyectos desde Infraestructura tecnológica:

- Se inauguró la Nueva Banca Empresa, la cual cuenta con la última tecnología en networking LAN/WIFI.
- Se incorporó una unidad comercial utilitario como cajero automático Banca Automática Móvil (BAM) para ser trasladado donde la demanda comercial lo requiera oportunamente con tecnología VSAT Autoapuntable de última generación.
- En el marco del proceso de recambio por obsolescencia de Cajeros Automáticos, se

realizó una licitación para la compra de 36 unidades ATM's, a ser instaladas durante 2021/2022

- Implementación de 50 lectores biométricos en ATM de Sucursales como proceso de crecimiento continuo del servicio de Biometría, se plantea que el 100% de los ATMs cuenten con estos lectores durante el año 2022, teniendo en cuenta las exigencias normativas.
- Adquisición de 150 notebooks destinadas a recambio tecnológica, pensando en mejorar la movilidad de los colaboradores.
- Se dio continuidad a la implementación del sistema denominado Multivendor en los ATM's de la entidad.
- Se completo el upgrade de los controladores de dominio de todas las sucursales y Centros de Cómputos Centrales, dando finalización al Proyecto Migración AD
- Implementación HSM de embozadora, permitiendo la implementación de las tarjetas con chip.
- Implementación del servicio Interbanking en el Centro de Procesamiento Alternativo a los efectos de mantener la alta disponibilidad de los servicios centrales de la entidad, ante una contingencia.
- Implementación del Servicio de Interbanking 24x7.
- Migración del motor de base de datos a SQL Server 2019 del Core Bantotal y servicios satelitales.
- Ampliación de capacidad HPE Storage Primera.
- Adquisición de HPE Storage Primera para el Centro de Procesamiento Alternativo.
- Adquisición de 20 nuevos servidores de sucursales, servidores modernos y de mayor capacidad para mejorar su gestión
- Adquisición de HPE Synergy, permitiendo optimizar el uso de entornos híbridos de la infraestructura de la entidad. Proyecto 2021/2022.
- Adquisición Firewall Interno. Proyecto 2021/2022.
- Adquisición e implementación de nueva infraestructura de virtualización VMWare.
- Adquisición de nuevos servidores para Plataforma Bantotal. Proyecto 2021/2022.
- Implementación del HB propio para BEE en plataforma Cloud.
- Se llevó a cabo la PCN arrojando resultados positivos en pandemia y con teletrabajo, ampliando los servicios prestados en Centro Alternativo.
- Adquisición e implementación de la nueva infraestructura del Core de networking de la entidad, como proceso de mejora continua y crecimiento de la red central.
- Implementación del módulo OnGuard en NAC ClearPass, permitiendo optimizar y controlar los accesos a la red desde cualquier tecnología de origen.
- Adquisición e implementación de nueva tecnología de acceso LAN para sucursales. Proyectado 2021/2022/2023.
- Adquisición e implementación de nueva tecnología de acceso WIFI para Sucursales y Torre BPN, la cual permitirá optimizar y mejorar los anchos de banda de conexión para esta tecnología. Proyectado 2021/2022/2023.
- Adquisición e implementación de un nuevo equipo de backup con la finalidad de continuar con el proceso de mejora del servicio.
- Migración y crecimiento en herramienta Data Protector, esto permite mejorar el servicio de backup a nivel lógico.
- Adquisición de nuevo licenciamiento de la herramienta SolarWinds la cual permite el monitoreo de toda la infraestructura tecnológica de la entidad.
- Upgrade de la Central Avaya a su última versión optimizando los servicios de atención de la entidad.
- Recambio de centrales IPO en Sucursales, proceso de mejora continua en los servicios de telefonía de las mismas.

En lo que respecta a inversiones en **soft (Sistemas)**, y continuando el proceso de actualización y modernización, se desarrollaron los siguientes proyectos:

- **Validación de Identidad – FaceValidator**

Se trabajó en una solución de validación biométrica facial que termina con la aprobación

de la identidad digital de la persona. Por medio de una prueba de vida, junto con el DNI y género del cliente, se realiza la validación comparando contra la base de registros del RENAPER.
Esta tecnológica es certificada con los más altos estándares de seguridad internacional (certificaciones iBeta level 2 y valoración más alta en el Ranking 2021 NIST del departamento de comercio de los EEUU).

- **Azure Devops Boards**

A través de esta herramienta (Azure Devops Boards) se pudo realizar la Gestión de Proyectos de Software desde un enfoque Ágil, impulsando la productividad de los equipos de sistemas, registrando el trabajo pendiente, los sprint y la entrega continua.

La implementación de dicha herramienta permitió darles trazabilidad y gestión a las iniciativas provenientes del negocio

- **Migración Core Bantotal V3R1 - Prueba de Concepto**

Con el fin de evaluar las condiciones y dimensionar el impacto de afrontar una migración, se diseñó una prueba piloto. La misma incluirá, la migración de la base de datos y la implementación de los programas en un ambiente testigo. A partir de los resultados obtenidos, se podrá realizar la estimación y la estrategia de implementación del proyecto de cambio de versión de Bantotal a la V3R1.

Dicha prueba permitirá preparar al equipo técnico en las nuevas tecnologías y conocimientos requeridos para la nueva versión. Analizar y profundizar sobre las mejoras de las nuevas funcionalidades.

- **Migración ETS a Visual Bolsa – Sistemas ESCO.**

La nueva herramienta Visual Bolsa permitirá llevar a cabo la "Administración de Títulos de terceros en custodia", y la gestión de “Fondos Comunes de Inversión”.

- **Bizagi Modeler**

La implementación de éste soft, permitió facilitar el diseño y carga de la información de los diagramas de flujo de trabajo de los procesos organizacionales, así mismo, cuenta con la posibilidad de utilizar los diseños en forma colaborativa.

- **Software de Auditoria - Highbond Auditbond.**

A través de la incorporación de esta herramienta, se accedió a la posibilidad de realizar la planificación y seguimiento del Plan de Auditoría Interna, tareas de revisión, gestión de solicitudes y seguimiento de observaciones, construcción de indicadores de seguimiento y performance.

- **Módulo Legajo Digital de Empleados**

durante el año 2021, se realizó la implementación del nuevo módulo de la herramienta turecibo.com para la provisión del servicio de Legajo Digital del Colaborador.
Este proceso y esta herramienta evolutiva, será utilizada como plataforma para migrar los legajos de los empleados a la modalidad digital. Cumpliendo de esta forma con lo establecido por la comunicación del BCRA A 6375.

Mediante la misma, el Banco podrá gestionar la documentación que conforma el legajo y realizar su resguardo de manera digital.

- **Plataforma Cuponstar**

Se comenzó a trabajar en proyecto, con el objetivo de implementar una plataforma para la gestión del Club de Beneficios Exclusivo para empleados de Banco Provincia de Neuquén S.A.

3.8 RECURSOS HUMANOS

El Banco potencia el desarrollo de sus colaboradores a través de la formación continua y procesos de feedback sobre su desempeño.

Una de las claves para lograr el desarrollo continuo de nuestros Recursos Humanos lo constituye el Plan Anual de Capacitación, el cual se actualiza año a año, a partir de los lineamientos estratégicos, el resultado de la encuesta de satisfacción laboral, relevamiento de necesidades, competencias a desarrollar y benchmarking del mercado.

A través de nuestra Academia Digital integramos 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.

A partir de los datos obtenidos en el proceso de desempeño y de la medición de clima es que los/las líderes de equipos cuentan con un programa permanente de coaching ejecutivo que les permite mejorar sus capacidades de liderazgo.

Se implementó un programa de reconversión del talento interno, denominado Futuro BPN, dónde se realiza un análisis de perfiles actuales que se encuentran dentro de puestos y estructuras tradicionales para convertirlos en perfiles más innovadores, flexibles y orientados a la transformación continua.

Contamos con un programa de Becas universitarias, que tiene por objetivo contribuir a la capacitación académica y profesional de los colaboradores, promover la incorporación de habilidades y conocimientos para el desarrollo profesional y laboral a fin de contar con personal de alto nivel adecuadamente preparado y actualizado para lograr los objetivos personales y de la organización.

A través de la Escuela de Negocios hemos incorporado programas de liderazgo, comerciales, agilidad y transformación digital para desarrollar competencias que la empresa y el negocio demanda.

Realizamos una certificación interna en teletrabajo a cargo de Microsoft, con el objetivo de dotar a los/las líderes de herramientas colaborativas y de seguimiento.

En resumen, durante el año 2021 se alcanzaron los siguientes indicadores de gestión:

Indicador	Relación	Año 2021
Tasa de Cobertura Interna anual	Cantidad de Personas capacitadas anuales / Dotación de empleados promedio anual	10263/1.180 = 8,7 o 870 %
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
Ratio inversión horaria por empleado anual	Sumatoria horas anuales de capacitación/ Dotación Empleados	162.840/1.180= 138 hs.
Ratio Inversión económica de capacitación por empleado anual	Sumatoria costos anuales de capacitación / Dotación participante	$17.970.510/6.665= $2700
Ratio inversión horaria por empleado participante anual	Sumatoria horas anuales de capacitación / Dotación participante	162.840/6.665= 24,43 hs.
Costo hora capacitación anual	Sumatoria costos anuales de capacitación / Sumatoria horas anuales de capacitación	$17.970.510/162.840= $ 110
Ratio nuevos ingresos vs. Programa inducción Anual	Cursos de inducción vs. Cantidad de ingresos	20/20= 100%

3.9 ETICA Y COMPLIANCE

El Banco se encuentra en un constante proceso de revisión de su marco normativo interno, a fin de efectuar las adaptaciones pertinentes al Programa de Integridad, en los términos de la Ley 27.401 de Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas y de los Lineamientos publicados por la Oficina Anticorrupción en la Resolución 27/2018, y de las mejores prácticas en la materia.

Al efecto, durante el año 2021, se implementó un Área de Ética y Compliance dependiente de Directorio, y un Comité de Ética y Compliance, en cuyo seno se analizan y dan tratamiento a los reportes recibidos vinculados a las temáticas propias, y frente a eventuales desvíos en el cumplimiento normativo o ético, para su intervención y resolución.

Asimismo, durante el mencionado año se procedió a actualizar el Código de Conducta y a aprobar un Protocolo de Actuación ante casos de Violencia y Acoso Laboral, para reforzar la promoción de una cultura de ética, integridad y cumplimiento de las normas que prevenga, detecte y aborde irregularidades o inconductas de sus integrantes. Las mismas son de aplicación a todo el Banco (es decir, al Directorio, Comisión Fiscalizadora, gerentes y empleados de la compañía), y a terceros vinculados con la Entidad.

El Banco cuenta con una política de puertas abiertas para que el personal del Banco informe a

sus superiores -o través de los canales habilitados al efecto- sobre situaciones que puedan generar inquietudes por posibles apartamientos a la normativa aplicable, y anti represalias contra los denunciantes por el hecho de haber comunicado, de buena fe, esas situaciones.

En tal sentido, se trabajó en la implementación de una línea ética gestionada por un tercero externo a la Entidad (KPMG), que admita la recepción de denuncias, en forma anónima o nominada, incorporando canales de comunicación adicionales, en los que prima la confidencialidad, y que se encuentran disponibles las 24 horas, los 365 días del año.

3.10 PROGRAMA DE SUSTENTABILIDAD

Certificación de entorno saludable

Articulado con el Ministerio de salud de la Provincia de Neuquén, se logró obtener la certificación del Banco como espacio de entorno saludable. La misma se materializo utilizando estrategias y medidas que impactan positivamente en el bienestar de nuestros colaboradores y clientes:

- Charlas de nutrición
- Charlas libres de tabaco
- Prevención de enfermedades crónicas
- Plan de alimentacion saludable
- Pausas activas
- Jornadas de integración
- Charlas de ACV
- Concientización vial
- Espacios libres de humo
- Concientización de hipertensión arterial
- Higiene bucal

Nos reconocieron por nuestro compromiso con el bienestar laboral

En abril de 2021, el Ministerio de Salud de la provincia del Neuquén hizo entrega de la certificación que declara a la Torre BPN como Entorno Laboral Saludable. De esta manera, nos convertimos en la primera institución en la provincia en recibir esta certificación.

El reconocimiento se da en el marco de varios años de trabajo entre ambas instituciones, a través de los distintos programas del Dpto. de Sustentabilidad para proteger la salud, la seguridad y el bienestar de los colaboradores en un ámbito sustentable

Voluntariado Corporativo

En marzo de 2021 llevamos a cabo nuestro primer voluntariado BPN del año, una oportunidad muy especial de colaboración y compromiso en equipo. En el primer voluntariado presencial desde el comienzo de la pandemia, los voluntarios BPN sumaron sus esfuerzos con el taller productivo Amulén de Junín de los Andes. Amulén es una organización sin fines de lucro que busca incentivar el cuidado del medio ambiente, la separación y el reciclado de los residuos en Junín de los Andes y localidades aledañas. El espacio relaciona esta misión con la de dar oportunidades de inserción social y económica a chicos con diferentes discapacidades, otorgándoles así un espacio de contención y capacitación de gran impacto.

Diversidad - Mujeres Corren

Desde el BPN apoyamos una vez más al evento deportivo para mujeres más grande de la Patagonia. Durante el mes de marzo sumamos nuestros esfuerzos y estuvimos presentes.

Desde el equipo de Sustentabilidad del Banco se articularon acciones con Puentes de Luz y Amulén, promocionando productos provenientes de los desarrollos de ambas organizaciones en un stand institucional.

Así mismo, se apoyó en la difusión de temas de concientización sobre el cáncer de mama.

En el marco del convenio de reciprocidad que compartimos con la Asociación Civil Puentes de luz, apoyamos un nuevo desarrollo embarcados desde marzo 2019. El proyecto por el que hoy están luchando es el denominado CASATUYA, un programa de vivienda para personas con discapacidad para que puedan vivir de manera autónoma con pares.

La misma, según la característica de los grupos convivientes, contará con diferentes mecanismos de apoyos. En algunos casos con apoyos ligeros o intensos brindados por monitores y con apoyo profesional de Puentes de Luz.

CASATUYA propone llevar adelante este ambicioso proyecto que apunta a la construcción de viviendas para personas con discapacidad, que sirvan para contener a aquellos que se quieran independizar de su familia en total capacidad del ejercicio de su propia autonomía o para cuando sus padres les falten. Así se aspira a promover una solución a futuro y bienestar de estas personas.

Representantes de LUNCEC, Lucha neuquina contra el cáncer, y AMULEN, de Junín de los Andes, acompañaron la presencia del Banco brindado charlas sobre concientización y detección temprana de cáncer de mama, y sobre el trabajo de personas con discapacidad y el cuidado del medio ambiente a las y los vecinos que se acercaron hasta la plaza para no quedarse afuera del evento.

BPN Pagos Inclusivos

AMULEN – SAN JOSE OBRERO

Nuestras primeras Bocas de Pagos inclusivos se inauguraron en el Colegio San Jose Obrero y en Amulen, una organización civil de Junín de los Andes que trabaja en la inclusión laboral de gente con discapacidad.

Esta acción estuvo articulada con el área de nuevos negocios que lleva adelante la apertura de BPN Pagos en los comercios.

Inversión Social

En 2021 dentro de la estrategia de Banca responsable se ejecutó un total de $ 18.741.097,77 (pesos dieciocho millones setecientos cuarenta y un mil noventa y siente c/77 ctvs). Esta inversión corresponde a temas materiales y relevantes para nuestro Banco. Se trabajó en el fortalecimiento del sistema de salud provincial , programas culturales, iniciativas deportivas, apoyo a emprendedores de la economía social mediante diferentes organizaciones de la sociedad civil. El programa de Banca Responsable genero un impacto positivo en diversos puntos de la geografía neuquina, aplicando un enfoque integral en el desarrollo de la gestión sustentable de la entidad.

A lo largo del año y teniendo en cuenta el contexto social también se realizaron acompañamiento a diversas instituciones provinciales, asistiendo a comedores y merenderos con alimentos y electrodomésticos.

Compras Inclusivas

Durante el año 2021 se acompañó fuertemente a las economías regionales de la provincia mediante nuestro programa de Compras inclusivas, el cual se destinó $ 6.700.000. (pesos seis millones setecientos mil)

Productos para el programa 2021:

#	Organización	Productos
1	Colegio San Jose Obrero	Parrilla Plegable
2	Amulen	Especieros aceite/vinagre
3	Puentes de Luz	Dulce blend Sabor Natural
4	Cruzada Patagónica	Ensaladera madera
5	Cruzada Patagónica	Cuchara de madera

Con esta acción, a través de la estrategia de Banca responsable, impulsamos el desarrollo y fortalecimiento de diferentes organizaciones por medio del programa "Compras Inclusivas", en el que se adquieren productos que forman parte del desarrollo productivo de cada ONG.

BPN participó en una reunión del Pacto Global de la ONU

Desde el área de Sustentabilidad se está coordinando la adhesión de nuestro Banco a la Red Argentina de Pacto Global, la iniciativa de la ONU de responsabilidad social corporativa más grande del país, con más de 800 participantes y presencia en 20 provincias.

Nuestro presidente Alejandro Visentin fue partícipe de un encuentro exclusivo del proyecto

en el que también participaron los CEO´s de las empresas Toyota, Escania, YPF, Volvo, Randstad y EXO.

Su objetivo es "movilizar al sector empresarial, así como otros stakeholders a comprometerse con 10 principios universales de las Naciones Unidas y, en consecuencia, embarcarse en el propósito de contribuir a dar solución a los más grandes desafíos del planeta y la humanidad de aquí al 2030: los Objetivos de Desarrollo Sostenible aprobados en la Asamblea General de las Naciones Unidas en el 2015".

Pacto Global trabaja en base a cuatro pilares relacionados con los derechos humanos, trabajo decente, medio ambiente y anticorrupción, que contienen Diez Principios fundamentales en materia de sostenibilidad. El objetivo es facilitar un entendimiento básico de lo que los principios representan, cómo se relacionan con el sector empresarial y contribuir al respecto de estos como parte fundacional de la filosofía organizacional de las empresas adheridas

Finanzas sostenibles

En el mes de julio de 2021, el Banco suscribió al protocolo de finanzas sostenibles. La misma es una iniciativa de Fundación Vida Silvestre, contando desde el año 2019 a la fecha con el acompañamiento de 22 bancos y testigos de honor representados por las cámaras de ADEBA, ABA y ABAPRA.

Este Protocolo de Finanzas Sostenibles tiene por objeto facilitar y fomentar en entidades financieras de Argentina, la implementación de las mejores prácticas y políticas internacionales que promuevan una integración entre los factores económico, social y ambiental, para encaminarse hacia un Desarrollo Sostenible.

El Protocolo, es un acuerdo marco que representa un punto de partida para que los signatarios, a futuro, identifiquen y profundicen temas específicos que serán acordados considerando el estadio en el que se encuentra cada entidad en particular. En el mismo se establecen estrategias de implementación:

- ESTRATEGIA 1: Institucionalización de Políticas de sostenibilidad dentro de cada entidad.
- ESTRATEGIA 2:Productos Financieros Sostenibles
- ESTRATEGIA 3: Análisis de riesgos ambientales y sociales
- ESTRATEGIA 4: Promoción de procesos internos en materia de Sostenibilidad

Charla de Construcción de género: el origen de la desigualdad

En el contexto del 8M, y para poner sobre la mesa temas vinculados a la violencia de género y desigualdad, la fundación AVON brindò una charla sobre géneros.

3.11 INCLUSIÓN FINANCIERA

El Banco Provincia del Neuquén, 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.

la Inclusión financiera constituye uno de los lineamientos estratégicos definidos por el banco, es un concepto de carácter multidimensional que incluye elementos tanto del lado de la oferta de productos financieros como del de la demanda, siendo sus dimensiones básicas el acceso, el uso, la calidad y el impacto sobre el bienestar financiero de las familias y las empresas. La inclusión financiera es un medio para lograr un mayor bienestar financiero por parte de la población.

Desde 2017, BPN viene trabajando de manera continua en el desarrollo de distintas iniciativas que componen su Programa de Inclusión

financiera. Los objetivos generales planteados para su ejecución son:

- 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 habita 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, adultos mayores, agentes de la economía informal, beneficiarios de planes sociales, microemprendedoras y microemprendedores, entre otros.

La situación vivida durante 2020 y 2021, relacionada con la pandemia, aceleró cuatro emergentes fuertemente relacionados con la inclusión financiera:

- Los planes brindados por el estado a la población afectada por la situación, requirieron que beneficiarias y beneficiarios se bancaricen para poder recibirlos, lo que resultó en un incremento de nuevos clientes.
- Esta nueva clientela, sumado a las restricciones del acceso a las sucursales físicas provocó un incremento del uso de los servicios financieros en formatos digitales.
- La poca o escasa utilización de canales digitales para realizar operaciones. Por desconocimiento y/o temor a operar por esos canales.
- Por último, un gran desarrollo de microemprendedores, muchas veces no bancarizados, con necesidad de resolver los procesos de cobro de sus ventas en formato digital.

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.

Los servicios financieros digitales inclusivos ofrecen a las personas pobres 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 sacarlas de la pobreza.

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

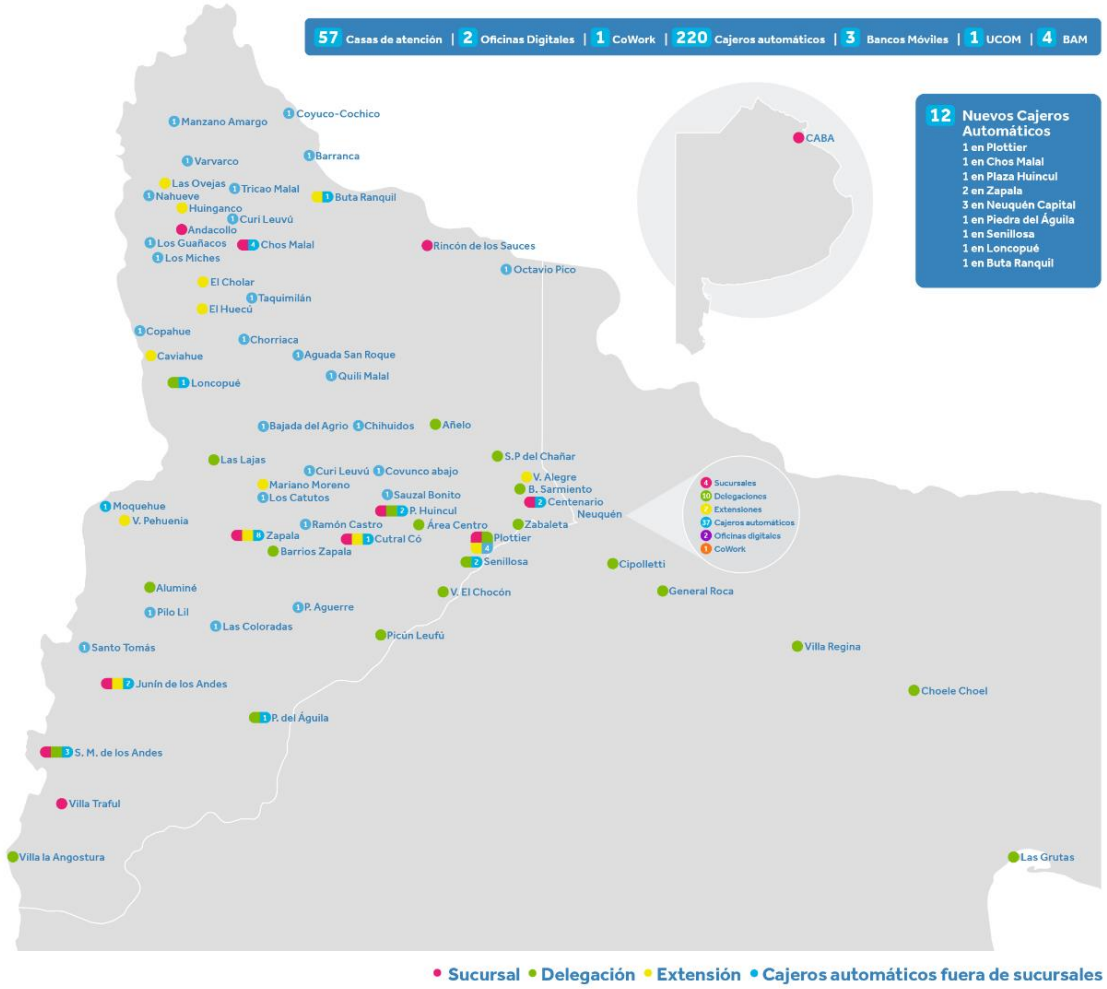
- Fin de la pobreza (ODS 1).
- Hambre Cero (ODS 2).
- Salud y Bienestar (ODS 3).
- Educación de Calidad (ODS 4).
- Igualdad de género (ODS 5).
- Trabajo decente y crecimiento económico (ODS 8).
- Industria, la innovación y la infraestructura (ODS 9).
- Reducción de las desigualdades (ODS10).

Educación Financiera

El BPN desarrolla programas que fomenten la educación y capacitación en herramientas financieras, centrándose en lograr un cambio de comportamiento. Los sectores de la población con los que se trabajó fueron los siguientes:

- Economía Informal. Sectores Productivos emprendedores, microemprendedores y feriantes.
- Estudiantes de colegios secundarios, que aún no se han insertado en el mercado laboral, económico y financiero.
- Estudiantes de escuelas primarias para adultos (EPA).
- Estudiantes de Centros de Formación Profesional (CFP).
- Jóvenes que se encuentran en centros de rehabilitación.
- Mujeres rurales.
- Adultos mayores del sistema previsional (Jubilados).

3.12 RED DE FILIALES, EXTENSIONES Y CAJEROS AUTOMÁTICOS



SUCURSALES

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 Huincul	Av.San Martín 895.	Plaza Huincul	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
Extension CDR	San Martín 1501	Neuquén Capital	Neuquén
Extension DGRENTAS NEUQUEN CAP.	Alcorta y Misiones	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 Huincul.	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