

04

Solvencia y Desempeño financiero



Resultado neto
40,5% superior al 2021 en
moneda homogénea.



Participación de mercado
9,10% en préstamos privados a
nivel consolidado.



Solvencia y Desempeño Financiero

La información financiera incluida en este capítulo del Reporte Integrado, surge de los Estados Financieros auditados del Banco al 31 de diciembre de 2022.



01 Entorno Macroeconómico

02 BBVA Argentina

03 Banca Responsable

04 Solvencia y Desempeño Financiero

05 Negocios y Actividades

06 Transparencia y Control

07 Talento BBVA

08 Contribución a la Sociedad

09 Sostenibilidad Ambiental

* Volver al Índice

Marca en el Mercado

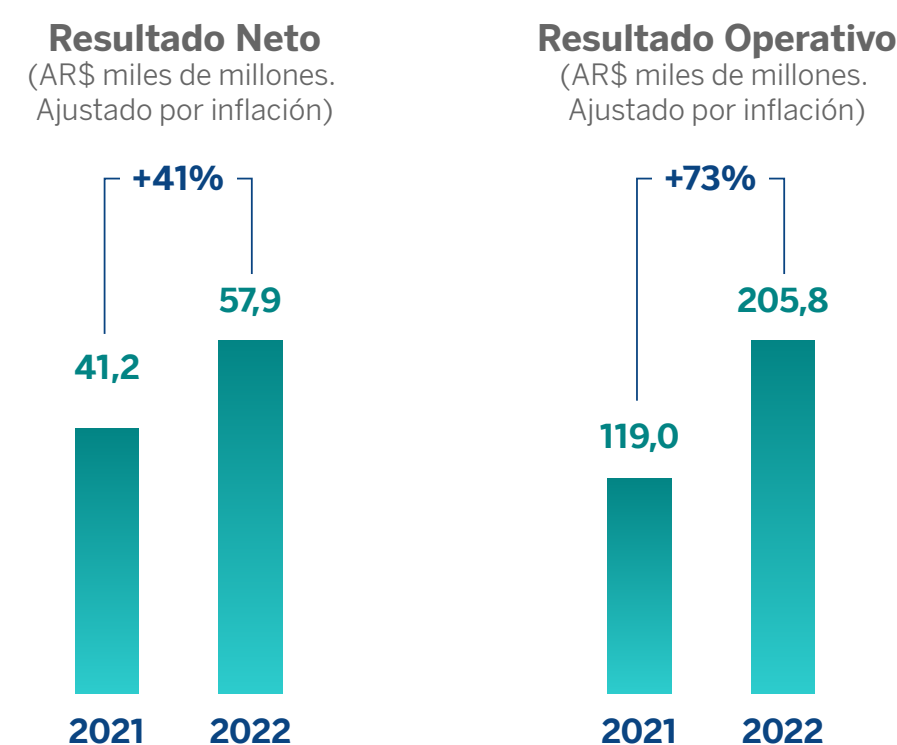
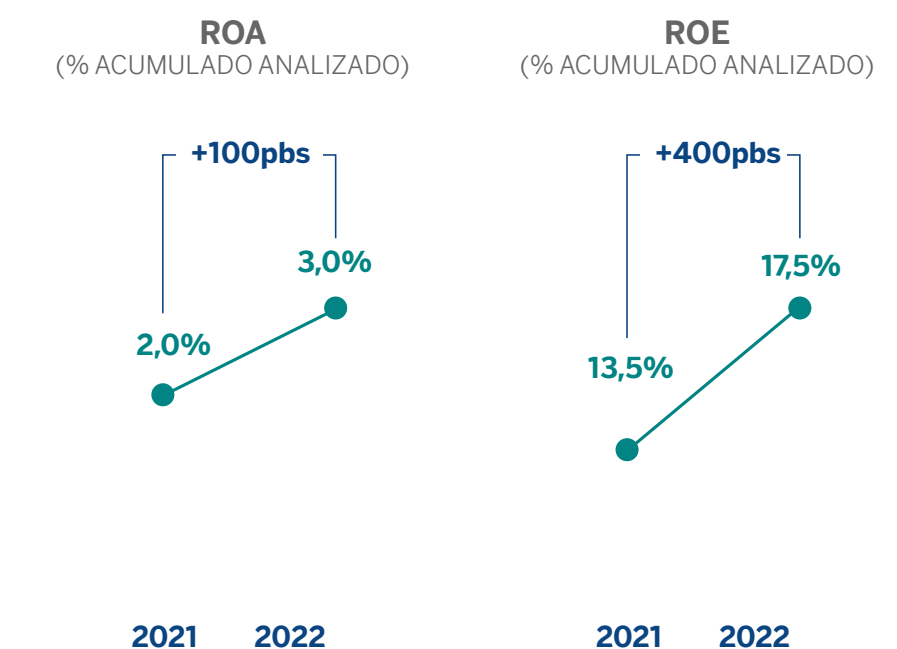
Desde 1888, bajo el ticker BBAR, el Banco fue una de las primeras compañías en estar listadas en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, hoy denominada Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (ByMA). También está listada en el Mercado Abierto Electrónico (MAE) desde 2018. Sus acciones en forma de *American Depositary Shares* (ADS) cotizan en la Bolsa de Nueva York (NYSE) desde 1993 (ticker: BBAR) y en el Mercado de Valores Latinoamericanos (LATIBEX) con sede en Madrid desde diciembre de 1999 (ticker: XBBAR).

BBVA Argentina ha destacado su performance financiera, inclusive dentro de un contexto inflacionario que alcanzó 94,8% a Diciembre 2022 comparado con 50,9% en 2021. Al 31 de diciembre de 2022, el banco junto con compañías consolidadas y vinculadas, registró un resultado neto positivo de Pesos 57.934 millones, mostrando un crecimiento de 40,5% en relación con el año anterior en moneda homogénea. El retorno sobre el patrimonio neto promedio (ROE) alcanzó 17,5% en 2022, superior al 13,5% registrado en el año 2021. El retorno sobre el activo promedio (ROA) fue de 3,0%, superior al 2,0% registrado en 2021.

Desempeño 2022

BBVA Argentina cerró su año fiscal que finalizó el 31 de diciembre de 2022 como una de las instituciones financieras líderes en el sistema financiero argentino, aumentando su cantidad de clientes activos a 3,7 millones de 3,3 millones en 2021, y ganando participación de mercado en su cartera de préstamos privados de 8,05% en 2021 a 9,10% en 2022 a nivel consolidado²³. Por otro lado, la participación de mercado de depósitos privados cayó de 6,95% en 2021 a 6,64% en 2022, también a nivel consolidado²⁴.

23/24) Incluye Banco BBVA Argentina S.A. y las siguientes sociedades vinculadas / subsidiarias: Rombo Compañía Financiera S.A., PSA Finance Argentina Compañía Financiera S.A. y Volkswagen Financial Services Compañía Financiera S.A



A diciembre de 2022, BBVA Argentina alcanzó un ratio de mora en préstamos privados de 1,13%, muy por debajo del último dato disponible del sistema (noviembre 2022) de 3,0%.

En cuanto a los indicadores de liquidez y solvencia, el Banco cierra el trimestre con ratios de 77,3% y 26,1% respectivamente, niveles que permiten atender el crecimiento del negocio en un potencial escenario de recuperación económica.

- 01 Entorno Macroeconómico
- 02 BBVA Argentina
- 03 Banca Responsable
- 04 **Solvencia y Desempeño Financiero**
- 05 Negocios y Actividades
- 06 Transparencia y Control
- 07 Talento BBVA
- 08 Contribución a la Sociedad
- 09 Sostenibilidad Ambiental
- * Volver al Índice

Actividad

Así como en 2021, BBVA Argentina continuó durante 2022 con un plan de crecimiento orgánico, con el objetivo de reafirmar su liderazgo en el mercado financiero argentino. BBVA Argentina, según el último dato disponible en el BCRA a octubre 2022, se mantuvo en 3ra posición en el Ranking de bancos locales de capitales privados en términos de préstamos privados a nivel consolidado, respecto al mismo periodo del año anterior.

El Banco mantuvo una destacada performance en un contexto desafiante, y mantuvo un buen ritmo de crecimiento en 2022, aumentando su cuota de mercado de préstamos privados en 104 pbs, la cual se ubicó en un 9,10% a diciembre de 2022. La cartera de préstamos totales netos totalizó Pesos 717.097 millones al cierre del año, reflejando una caída en moneda homogénea del 2,9% en comparación con el año anterior, en tanto que, considerando los préstamos totales al sector privado no financiero, la misma cayó 3,1% respecto al año anterior.

La cartera de préstamos estuvo impactada por el efecto de la inflación, que alcanzó 94,8% en 2022. Dicho esto, en términos nominales, BBVA Argentina logró que las carteras minoristas, comercial y la cartera total de préstamos (no incluye provisiones), se incrementaran 72,4%, 114,7% y 87,9% respectivamente. En términos nominales, se destacan los préstamos comerciales, creciendo por encima de la inflación.

Los préstamos minoristas (hipotecarios, prendarios, personales y tarjetas de crédito) han caído 11,5% respecto

al año anterior en términos reales. En el año, la caída se atribuye principalmente a la financiación con tarjetas de crédito con una baja de 10,3%.

En términos reales, los préstamos personales cayeron 10,6% y los préstamos hipotecarios mostraron falta de demanda, por lo que los saldos cayeron un 13,7% respecto a 2021. Los préstamos prendarios, por su parte, cayeron 22,4% en el año.

Durante 2022, los préstamos comerciales (*adelantos, documentos, créditos por arrendamiento financiero, prefinanciación y financiación de exportaciones, y otros préstamos*) aumentaron 10,2% en términos reales. Se observa un aumento en *adelantos* de 43,4%, en *documentos* de 17,6% y en *créditos por arrendamiento financiero* de 12,6%.

Los préstamos al sector privado en pesos cayeron 3,2% en el año. La caída la lideran principalmente los préstamos minoristas, y compensado por adelantos y documentos. Los préstamos al sector privado denominados en moneda extranjera se mantuvieron prácticamente estables cayendo 0,5% en los últimos doce meses. Medidos en dólares estadounidenses, los mismos aumentaron 12,4% anualmente.

El ratio de calidad de cartera (cartera irregular/cartera total) cerró el ejercicio en 1,13%²⁵ mejorando comparado con el ratio de 1,87% registrado al cierre de 2021, y, con un nivel de cobertura (provisiones / cartera irregular) de 242,23% (versus 181,90% al cierre de 2021). En 2022 se

mantiene la buena calidad crediticia llegando a tener una posición de liderazgo en el sistema financiero. El costo del riesgo (cargos por incobrabilidad / préstamos totales promedio) alcanzó 2,73%, contra 2,14% al cierre del año anterior. Estos últimos dos indicadores se encuentran afectados por el aumento de provisiones y cargos que devienen de los ajustes en la parametría de los modelos de deterioro NIIF 9.

La exposición al sector público, excluyendo exposición al BCRA, representa el 10,1% del activo total al cierre de ejercicio, superando el 8,0% del cierre de 2021. La liquidez de corto plazo está colocada principalmente en instrumentos BCRA, los cuales se incrementaron 131,5% respecto al cierre de 2021. La exposición total al BCRA aumentó 12,6% en el año.

BBVA Argentina cerró el año con cartera de títulos públicos de Pesos 683.539 millones, de los cuales Pesos 485.576 millones corresponden a instrumentos del BCRA, y el resto en títulos públicos del Tesoro Nacional y subsoberanos. Al 31 de diciembre de 2022 el Banco cuenta con un saldo de Pases con el BCRA por Pesos 52.565 millones.

Respecto a pasivos, los depósitos totales alcanzaron los Pesos 1.313.820 millones, disminuyendo 4,8% versus el 2021 en términos reales. BBVA Argentina, según el último dato disponible en el BCRA a octubre 2022, se mantuvo en 3ra posición en el Ranking de bancos locales de capitales privados en términos de depósitos privados a nivel consolidado, respecto al mismo periodo del año anterior.

²⁵) Definición de acuerdo a BCRA/Central de Deudores.



01 Entorno Macroeconómico

02 BBVA Argentina

03 Banca Responsable

04 **Solvencia y Desempeño Financiero**

05 Negocios y Actividades

06 Transparencia y Control

07 Talento BBVA

08 Contribución a la Sociedad

09 Sostenibilidad Ambiental

* Volver al Índice

Los depósitos totales del sector privado alcanzaron Pesos 1.299.456 millones, manifestando una caída de 4,0% respecto al año anterior. La variación está parcialmente explicada por una caída en caja de ahorro, tanto en pesos como en moneda extranjera, seguido por una caída en cuenta corriente en pesos.

Los depósitos al sector privado no financiero en moneda extranjera expresados en pesos cayeron 12,0% en el año. Medidos en dólares, los mismos cayeron 0,5% en el año.

La cartera de depósitos estuvo impactada por el efecto de la inflación. Dicho esto, en términos nominales, BBVA Argentina logró que los depósitos a la vista (incluyendo caja de ahorro, cuenta corriente y otros depósitos), los depósitos a plazo y los depósitos totales se incrementaran 64,2%, 132,3% y 84,9% respectivamente, por encima de la inflación anual en el caso de los depósitos a plazo.

Al 31 de diciembre de 2022 los depósitos transaccionales (cuenta corriente y caja de ahorro) representaban el 57,1% del total de depósitos privados no financieros por un total de Pesos 748.158 millones, versus 64,3% al mismo periodo del 2021.

La cuota de mercado de depósitos al sector privado a nivel consolidado se ubicó en 6,64% al 31 de diciembre de 2022, bajando 27 p.b. en el año.

El período 2022 fue un año donde a nivel Banco, los depósitos totales disminuyeron a mayor ritmo que los créditos, mientras que a nivel de sistema financiero esto se dio

a la inversa. El Banco considera el fondeo en depósitos como componente estructural en su financiación, especialmente en las líneas de negocio minoristas y de empresas.

A fin del ejercicio 2022, los activos líquidos del Banco alcanzaron los Pesos 1.015.758 millones, cayendo 3,6% con respecto 2021, principalmente por una caída en efectivo y depósitos en bancos y de posición de pases netos, compensado por una suba en posición de letras de liquidez del BCRA.

El ratio de liquidez (activos líquidos / depósitos totales) alcanzó un nivel de 77,6%. El ratio de liquidez en moneda local y extranjera alcanzó 74,4% y 88,9% respectivamente.





01 Entorno Macroeconómico

02 BBVA Argentina

03 Banca Responsable

04 **Solvencia y Desempeño Financiero**

05 Negocios y Actividades

06 Transparencia y Control

07 Talento BBVA

08 Contribución a la Sociedad

09 Sostenibilidad Ambiental

* Volver al Índice

Resultado

En 2022 BBVA Argentina alcanzó un resultado neto de Pesos 57.934 millones, 40,5% superior a los Pesos 41.223 millones reportados en 2021. Esto implica un ROE acumulado de 17,5% y un ROA acumulado de 3,0% al 2022, comparados con un ROE de 13,5% y un ROA de 2,0% al cierre de 2021.

El incremento real del 73,0% del resultado operativo del banco se explica principalmente por (i) el alza en ingresos por intereses, principalmente debido al aumento en la posición y tasa de interés generada por los instrumentos del BCRA, y (ii) por mejores resultados netos por medición de instrumentos a VRR con cambio en resultados, estos últimos explicados por un aumento en la posición de Letras de Liquidez del BCRA (LELIQ) y bonos del tesoro ajustados a CER, así como también por la venta de la posición remanente del Banco en Prisma en el primer trimestre de 2022.

Estos efectos estuvieron negativamente compensados por mayores gastos asociados a beneficios al personal impulsado por las paritarias bancarias, y otros gastos operativos, estos últimos impactados mayormente por el aumento del impuesto a los ingresos brutos derivado del mayor ingreso por intereses de LELIQ.

El ratio de eficiencia acumulado fue de 63,9%, mejorando respecto al 69,1% registrado en 2021. La mejora en el ratio se debe a que los gastos crecieron en menor medida que los ingresos netos, teniendo en cuenta el resultado por posición monetaria. Esta positiva evolución del indi-

cador se debe sobre todo por una mejora significativa en los ingresos por intereses.

Otro factor a tener en cuenta es la línea de impuesto a las ganancias, la cual en 2022 tuvo un saldo negativo de sólo Pesos 3.923 millones, explicado por implicancias del ajuste por inflación en la determinación del impuesto a pagar y el impuesto diferido principalmente impactado en el segundo trimestre de 2022. Por otro lado, en 2021, la misma línea mostró un saldo a favor acumulado de Pesos 155 millones, explicado por la desafectación de provisiones constituidas en 2017, 2018 y 2019 en relación a la reliquidación del impuesto a las ganancias por el ajuste por inflación impositivo por los ejercicios en esos periodos, impactados en el primer y segundo trimestre de 2021 respectivamente.

Adicional a estos factores, el resultado neto está negativamente impactado por el resultado por la posición monetaria neta, en un contexto de mayor inflación.

Detalle de Evolución de las Principales Líneas de Resultados

Resultado neto por intereses:

El resultado neto por intereses totalizó Pesos 339.440 millones creciendo el 40,7% comparado con el ejercicio anterior, producto de un aumento en los egresos por interés del 63,4% y de los ingresos en 50,3%. Los ingresos crecen principalmente por (i) un aumento en los ingresos

por títulos públicos derivado de una suba de la tasa de política monetaria por parte del BCRA y (ii) ingresos por ajustes CER, gracias a la posición en títulos ajustados a dicho índice y un contexto inflacionario. Por el lado de los ingresos por préstamos y otras financiaciones, las líneas que generaron los mayores ingresos por intereses fueron tarjetas de crédito con un aumento de 25,8%, adelantos aumentando 74,4% y documentos, subiendo 38,2%.

Respecto a los egresos por intereses, la entidad tuvo un importante crecimiento de los depósitos a plazo, con un incremento en los intereses pagados, debido al aumento de la tasa mínima de los depósitos a plazo que acompañó la suba de tasa de política monetaria durante el año.

Resultado neto por comisiones:

El resultado neto por comisiones se mantuvo estable con un aumento de 1,4% en el ejercicio, producto de una caída de 6,4% en los ingresos y 15,2% en los egresos. El comportamiento de las comisiones se debe fundamentalmente al cambio de programa de fidelización de tarjetas de crédito de LATAM a Puntos BBVA.

Resultado neto por medición instrumentos financieros a VR con cambios en resultados:

En 2022 el resultado neto por medición de instrumentos financieros valuados a valor razonable con cambio en resultados fue de Pesos 18.177 millones en el año, 46,8% superior al resultado de 2021, principalmente gracias al



01 Entorno
Macroeconómico

02 BBVA
Argentina

03 Banca
Responsable

04 **Solvencia y
Desempeño
Financiero**

05 Negocios
y Actividades

06 Transparencia
y Control

07 Talento
BBVA

08 Contribución a
la Sociedad

09 Sostenibilidad
Ambiental

* Volver al Índice

aumento en la posición de LELIQ y bonos del tesoro ajustados a CER, así como también por la venta de la posición remanente del Banco en Prisma en el primer trimestre de 2022. Con fecha 18 de marzo de 2022 se concretó la transferencia de la totalidad de la participación accionaria remanente del Banco en Prisma Medios de Pago S.A. por un precio de Dólares estadounidenses 40 millones (a valores históricos).

Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera:

Durante el año se redujo el resultado en 25,0% principalmente por la conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera.

Otros ingresos operativos:

Otros ingresos operativos totalizaron Pesos 21.162 millones, aumentando 34,3% comparado con 2021. El principal factor que impacta en este resultado es la venta de la posición remanente del Banco en Prisma. Cabe mencionar que en el segundo trimestre de 2022 se impactaron los resultados de la venta de la Fundación BBVA.

Beneficios al Personal:

Totalizaron Pesos 67.977 millones, creciendo 11,5% respecto a los registrados durante el año 2021. Esto es consecuencia principalmente del incremento salarial acordado por los bancos con los sindicatos.

Gastos de Administración:

Los gastos de administración tuvieron un crecimiento del 7,9% en el año, principalmente impulsado por el contexto de mayores gastos relacionados con la transformación digital, y los servicios contratados en moneda extranjera.

Otros Gastos Operativos:

Se producen mayores cargos por impuesto a los ingresos brutos, producto de mayores ingresos derivados de instrumentos del BCRA.

Resultados por asociadas y negocios conjuntos:

El rubro resultado por asociadas expone el resultado de empresas no consolidadas. Durante 2022 se registró una pérdida de Pesos 466 millones, principalmente por la participación accionaria del Banco en BBVA Seguros Argentina S.A., Rombo Compañía Financiera S.A., Interbanking S.A., Play Digital S.A. y Openpay Argentina S.A.

Impuesto a las Ganancias:

El impuesto a las ganancias acumulado de doce meses de 2022 registró una pérdida de sólo Pesos 3.923 millones. En referencia al segundo trimestre de 2022, el cargo por impuesto a las ganancias se vio afectado por implicancias del ajuste por inflación en la determinación del impuesto a pagar y el impuesto diferido.

El impuesto a las ganancias acumulado en los doce me-

ses de 2021 registró un saldo a favor de Pesos 155 millones. El primer y segundo trimestre de 2021 tuvieron el impacto de la desafectación de provisiones constituidas en relación a la reliquidación del impuesto a las ganancias por el ajuste por inflación impositivo de los períodos fiscales 2016, 2017 y 2018.