

EL BNA SIGUIÓ CRECIENDO EN EL 1er CUATRIMESTRE 2018 AUMENTÓ UN 23% LA CARTERA DE PRÉSTAMOS



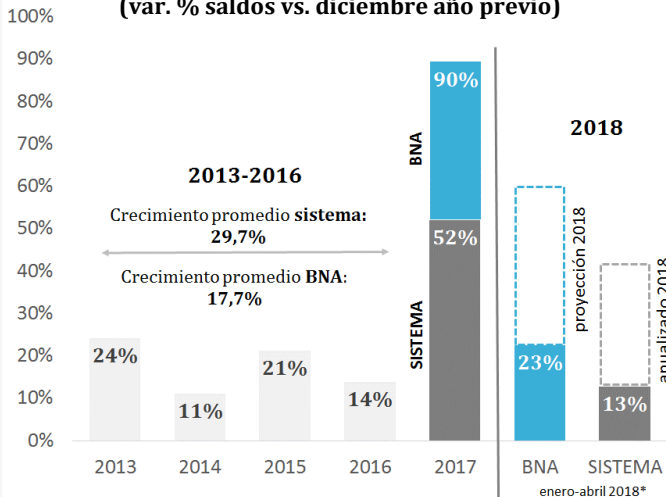
POSICIONAMIENTO BNA

El dinamismo en materia de colocación de préstamos al sector privado no financiero (SPNF) continuó en 2018. Con datos parciales al mes de abril, el saldo promedio de préstamos al SPNF ascendió a \$262.215 millones, **creciendo 23% en relación a diciembre último y 105% en la comparación interanual.**

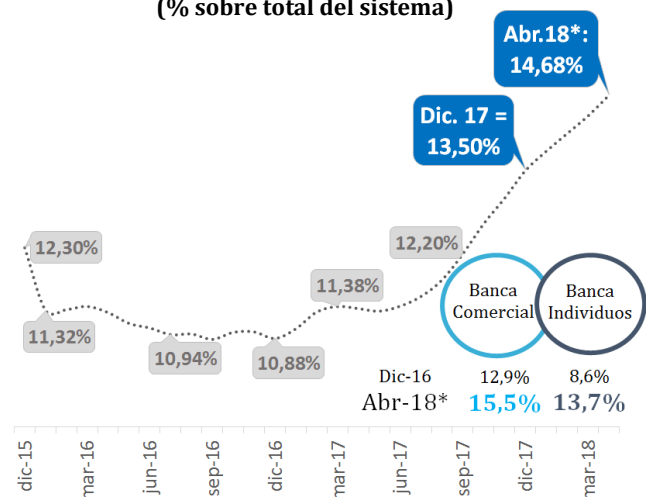
Consecuentemente el BNA siguió ganando participación y afianzándose como banco líder ya que mostró un crecimiento promedio del 5,2% mensual, contra 3,1% del sistema en su conjunto. **A fines de abril los datos parciales arrojan una participación cercana al 14,7% en el total de préstamos al SPNF.**

La cartera de clientes del banco con préstamos activos se incrementó 17% interanual según datos a marzo. En la categoría MiPyMEs, el BNA hoy cuenta con una cartera de 52.895 clientes, 12% más que en 2017. El mayor aumento se da en el rubro individuos (+23%), explicado no sólo por hipotecarios sino también por el auge del programa Nación Emprende para microemprendedores (mayormente cuentapropistas).

Préstamos al Sector Privado No Financiero
(var. % saldos vs. diciembre año previo)



Participación del BNA en préstamos al SPNF
(% sobre total del sistema)



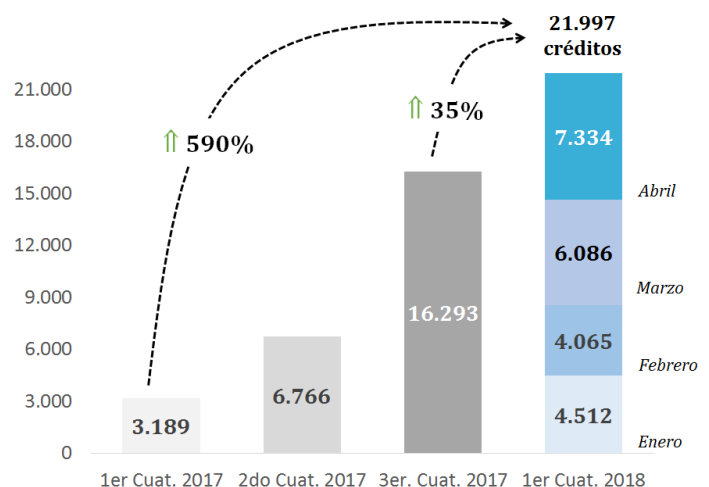
VIVIENDA

En el primer cuatrimestre del año se otorgaron **21.997 créditos hipotecarios por \$29.121 millones (94% UVA)**, con un récord en abril (un crédito cada 39 segundos). En todo 2017 habían sido otorgados 26.248 créditos hipotecarios. Asimismo, el **porcentaje de préstamos PROCREAR llegó a representar en abril 28% del total de operaciones.**

Este récord se explica por el aumento de tasas al 30/4, fundamentado por la necesidad de securitización de las hipotecas. Se esperan **niveles mucho más moderados para el resto del año**, en torno a las 3.000 operaciones mensuales totales, producto del incremento de tasa y de las oscilaciones cambiarias.

También se ha decidido **suspender la operatoria Nación Tu Casa**, la línea a tasa fija, considerando la alta volatilidad de las tasas de interés, y que requería muy elevados niveles de ingresos para acceder a la misma.

Cantidad de créditos hipotecarios otorgados por cuatrimestre





Se implementaron mejoras a la **línea para constructoras/ desarrolladores** para dotarla de mayor flexibilidad al momento del análisis de un proyecto, destacándose:

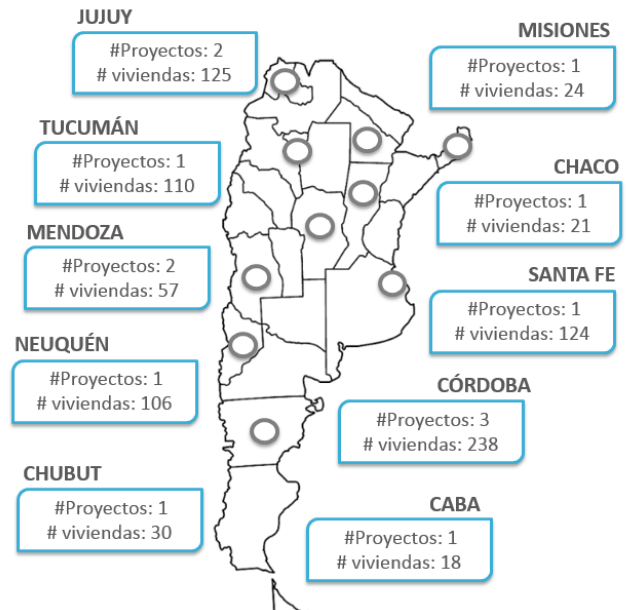
- # Las **garantías** que debían ser en muchos casos concurrentes, ahora pueden complementarse (ej. hipoteca sobre inmueble, cesión de derechos de cobro de ventas/preventas, seguro de caución, entre otros).
- # Se modifican los **requisitos a usuarios**, aceptándose que tengan por objeto social la "construcción de viviendas" y cuenten con solvencia y trayectoria, pudiéndose contratar a una constructora con 5 años de antigüedad.

Cerrado el primer cuatrimestre se encontraban aprobados **14 proyectos** para la construcción de **853 unidades** por un monto a financiar de aproximadamente \$ 700 millones (con un porcentaje de asistencia promedio del 50%).

Adicionalmente, se cuenta con **50 proyectos en análisis con distintos grados de avance**, que comprenden la construcción de 5.140 viviendas y financiamiento por \$4.642 millones.

Novedades: se está evaluando introducir la modalidad UVA/UVI para el financiamiento intermedio. Asimismo, se está trabajando con la Secretaría de Vivienda para empalmar la línea de desarrolladores a proyectos del segmento PROCREAR.

Distribución de los proyectos aprobados

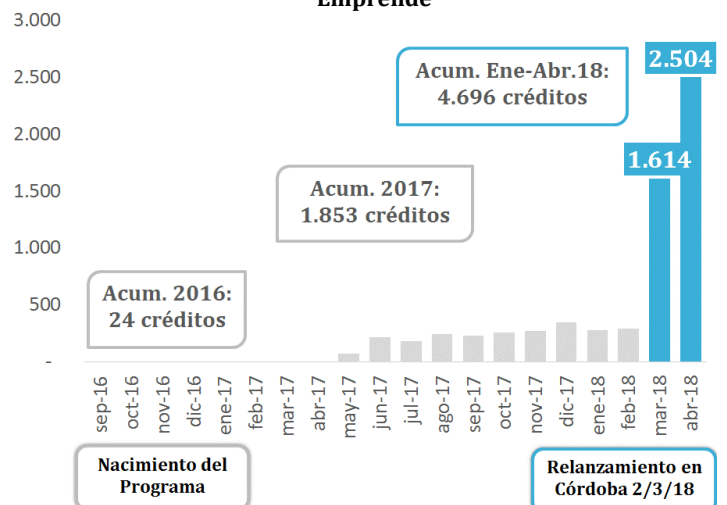


En marzo de 2018 en Córdoba se realizó el relanzamiento del programa Nación Emprende, orientado exclusivamente a los microemprendedores. **Se decidió la formación de 700 referentes**, uno por sucursal, capacitados para salir a "descubrir" potenciales candidatos que cumplan con los requisitos establecidos por el BNA, en concordancia con la experiencia internacional. Los ejes fueron:

- # **Líneas de Crédito:** de fácil tramitación, ágil resolución y condiciones a medida del usuario. Existe una amplia variedad de productos, desde créditos a sola firma hasta \$500.000 o bien préstamos para compra de herramientas y materiales para quienes hayan realizado cursos de formación profesional, entre otros.
- # **Articulación** con organismos públicos, privados y mixtos, para mejorar la llegada a los microemprendedores, acercándoles herramientas de educación financiera.
- # **Meta de 12.120 créditos a lograr a fines de agosto 2018.**

Los resultados hasta ahora son muy prometedores: **en el acumulado enero-abril, se concretaron casi 4.700 operaciones por \$1.128 millones, más que duplicándose el nivel de otorgamientos ejecutados en todo 2017. A eso se suma que en los últimos dos meses se están otorgando unos 900 préstamos por semana.**

Cantidad de préstamos otorgados en el Programa Nación Emprende





PYMES

La cartera orientada a MiPyMEs se incrementó 16% en el primer cuatrimestre, comparando los saldos promedio para las líneas de financiamiento para capital de trabajo e inversiones¹. En el marco de la línea Carlos Pellegrini (700), que concentra el financiamiento a MiPyMEs de todos los sectores, **en enero-abril se otorgaron nuevos préstamos por un promedio mensual de \$3.400 millones** en la modalidad pesos y UVA, con alrededor de 2.800 operaciones al mes. Para **ganaderos y tambos** ya comenzaron a instrumentarse los primeros créditos utilizando la **prenda flotante sobre ganado y los créditos a tamberos para recomposición de trabajo con SIGLEA**.

Para productores afectados por la sequía, se implementaron dos medidas: **a) Acceso a nuevo financiamiento con un período de gracia de hasta 1 año para el pago de capital e intereses** (según análisis de la gerencia local o bien con certificado, en este último caso con 10 p.p. de bonificación de tasa por parte del Ministerio de Agroindustria); **b) Prórrogas** por hasta 360 días desde el primer vencimiento.

Novedades: comenzaron a entregarse créditos para riego con prenda. Se amplió el plazo de gracia para forestales a 5 años. Se ampliará el plazo de repago (todos los sectores) para capital de trabajo a 4 años.



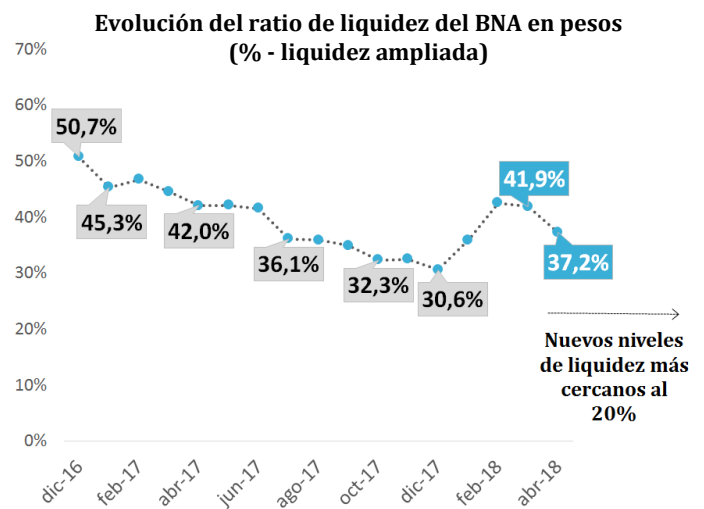
LIQUIDEZ

El comportamiento del ratio de liquidez ampliada en el primer cuatrimestre responde al ingreso extraordinario de depósitos del sector público. En este mismo período operó la transferencia de \$20.000 millones al Tesoro (marzo y abril) dispuesta por la ley de presupuesto, así como del 20% de las utilidades (\$1.913 millones).

Considerando la proyección de préstamos al SPNF y midiendo la evolución de los depósitos, los niveles de liquidez tenderían a ubicarse en torno al 20% en el segundo semestre.

Novedades: el BNA decidió ingresar activamente en la captación de **depósitos ajustables por UVA**, ofreciendo un adicional de +5% para personas físicas y jurídicas, disponible a través de Homebanking. También se han lanzado dos líneas de préstamos con ahorro previo:

- # El sistema de ahorro en UVI para menores, para poder a partir de la mayoría de edad obtener un préstamo en proporción a los ahorros realizados.
- # La línea "Vacaciones en Tu País" para quienes ahorran un mínimo de 6 meses y luego pueden solicitar un préstamo personal hasta 36 meses para cubrir gastos de turismo en el país.



CONVENIOS SUSCRIPTOS

- # **Mendoza:** se acuerda una bonificación de entre 3 y 6 p.p. para el programa Nación Emprende.
- # **Cuyo Aval:** mecanismo donde productores podrán descontar cheques avalados en sus cajas de ahorro.
- # **FONDEP:** bonificación de tasa para el Programa Nacional de Transformación Productiva, con una partida de hasta \$500 millones.
- # **Banco Hipotecario-PROCREAR:** se acuerda el mantenimiento de tasas de interés para las solicitudes en curso, las cuales continuarán contabilizándose a tasas del 3,5% y 4,5%.
- # **Ministerio de Educación de la Nación:** se crea la herramienta para procurar el acceso a financiamiento para quienes hayan realizado Cursos de Formación Profesional en los centros acreditados por el INET.
- # **Próximos a suscribir:** IPV de Mendoza (construcción de vivienda con créditos hipotecarios), Ministerio de Producción de la Provincia de Buenos Aires (acercando herramientas crediticias a empresas), Banco Mundial (governance), Ministerio de Justicia Nación y Provincia de Buenos Aires (créditos para quienes recuperen la libertad y acrediten la realización de cursos de formación/oficios), INAES (bonificación de tasa a productores vitícolas integrados de Mendoza).

¹ Excluyendo tarjetas de crédito y descuento de documentos.

GESTIÓN INTERNA BNA

También se concretaron en este primer cuatrimestre una serie de cambios estructurales en BNA que propician una gestión más descentralizada, con mayor protagonismo de las sucursales, buscando rapidez en la toma de decisiones, más eficiencia y un cambio cultural del BNA. El objetivo final es mejorar la atención del cliente, lo cual empezará a medirse en los próximos meses. Los hitos conducentes a este cambio giraron en torno a los siguientes ejes:

- # **Se reformó la estructura general del Banco, lo que implicó:**
 - Se redujo en 37,5% el nivel de reportes a la Gerencia General, mejorando la eficiencia.
 - Se eliminaron 5 subgerencias generales, achicando la estructura gerencial del Banco.
 - De las 39 gerencias zonales se eligieron 10 como gerencias regionales, con reuniones mensuales.
 - Se aumentaron considerablemente las facultades de los gerentes de sucursal, zonales y regionales, para descomprimir la toma de decisiones, ya sea en la instancia crediticia como en la posibilidad de realizar gastos (contratar personal, mejoras en sucursales, compra de equipos, etc.)
- # **Modificando la tradición centenaria del BNA, se nombró como gerente general a un funcionario proveniente de una sucursal y no de Casa Central.**
- # **Se redujo el número de directores de 10 a 8 miembros.**
- # **Se implementó un retiro voluntario que significó la salida anticipada de más de 400 agentes (9 de ellos subgerentes generales, adicionalmente al gerente general). La dotación del BNA hoy asciende a 18.064 empleados, menos que a fines de 2016, a pesar de haberse duplicado la cartera de préstamos.**
- # **Se mantuvo la política de cierre de sucursales en el exterior. A las cinco decididas el año pasado, se sumó el cierre de operaciones en Santiago de Chile.**
- # **Se concretó el traspaso de 3 empresas vinculadas (Nación Fideicomisos S.A., Nación Factoring S.A. y Nación Leasing S.A.), reestructurándose aquellas que quedaron bajo la órbita del BNA, encontrándose Nación Servicios S.A. también en proceso de traspaso.**
- # **Se aprobó un plan de apertura de 190 sucursales, que sumado a otro plan en proceso de evaluación, llevaría la cantidad de sucursales del BNA a 900 en 2019. Se está pensando en sucursales con muy poco personal, reasignando la dotación actual, pero con mayores funcionalidades en materia tecnológica así como tipologías no tradicionales.**
- # **Ante la salida de los máximos niveles gerenciales en el área de legales, se encuentra en pleno proceso un concurso interno para cobertura de cargos, algo sin precedentes en la historia del BNA.**
- # **Se avanzó en la automatización de procesos (trámite para créditos hipotecarios) y se incorporaron diversas funcionalidades al Homebanking (plazos fijos en UVA y dólares, préstamos personales preaprobados, Debin 2, consulta online de operaciones de comercio exterior, mejoras en look and feel de Nación empresas 24, entre otros).**
- # **Se realizó una simplificación de las líneas de préstamos, incrementándose plazos especialmente en materia de inversiones, con períodos de gracia preferenciales para ganadería, tambos y diversas economías regionales (vitivinicultura, forestal, olivicultura, fruticultura, etc.).**
- # **Se lanzó el programa Nación Exporta, con las tasas más competitivas del mercado para la exportación de bienes durables y bienes de capital. Se está trabajando junto con Nación Seguros para complementar las líneas de financiamiento de comercio exterior mediante seguros tanto de comercio exterior como de crédito a la exportación.**
- # **Se está trabajando en la adhesión al sistema de Publicación Única de Balances, con el fin de reducir costos de certificación a las pymes que se encuentren renovando calificación con el BNA.**
- # **Se resolvió el conflicto iniciado en 2012 (Ley Conti) en materia de depósitos judiciales con el Banco Ciudad, permitiendo que el BNA pueda seguir administrando los depósitos judiciales ya efectuados en dicha institución. A futuro, y por un plazo prorrogable de 10 años, se acordó que pueda efectuarse la apertura de nuevas cuentas en BNA para los fueros federales.**