Fitch califica Obligaciones Negociables Subordinadas por USD 150 millones a emitir de Banco Macro S.A.

13 de noviembre de 2006

Fitch Argentina, Buenos Aires noviembre 13, 2006: Fitch Argentina otorgó la Categoría “A(arg)” con Perspectiva Estable a las Obligaciones Negociables Subordinadas Clase 1 por USD 150 millones a emitir dentro del Programa Global de Obligaciones Negociables por USD 400 millones de Banco Macro S.A.. Adicionalmente, Fitch ha decidido confirmar las siguientes calificaciones de Banco Macro S.A.: Endeudamiento de Largo Plazo AA(arg) con Perspectiva Estable Endeudamiento de Corto Plazo A1+(arg) Acciones Ordinarias Clase B Categoría “1” La calificación otorgada a Banco Macro (BM) refleja el desempeño positivo de la entidad, su buena calidad de activos, su adecuada liquidez y su posicionamiento, que le otorgan un buen potencial de crecimiento dentro de un mercado que registra una evolución favorable. Recientemente BM adquirió el Nuevo Banco Bisel (NBB); entidad que posee una fuerte presencia en la zona central del país, región económicamente atractiva. NBB le aportó 158 casas, activos por aproximadamente $2,630 millones y depósitos por $1,430 millones; además, es una de las entidades de mayor dimensión que ha adquirido el grupo BM, con lo cual su nuevo desafío será implementar su estrategia, reorganizar el banco adquirido y a su vez concretar su fusión con el Nuevo Banco del Suquía (NBS) durante el año 2007. BM se constituyó en la entidad que posee mayor cobertura regional dentro del sistema financiero privado. Sumó numerosas adquisiciones durante los últimos años (incluyendo NBB) que lo posicionan como: el banco privado con la red de sucursales más extensa (437 casas), la entidad que ocupa la segunda posición por volumen de patrimonio y el cuarto lugar en el ranking de activos y depósitos del sector financiero privado. En el corto plazo emitirá obligaciones negociables subordinadas por USD 150 millones, fondos que destinará a créditos en pesos o dólares al sector privado. El fondeo y su colocación en moneda extranjera constituyen un relanzamiento desde que concluyó la crisis, cuyos riesgos se encuentran en parte acotados dada la dimensión y atomización que han adquirido las operaciones de BM. El fondeo fundamentalmente proviene de los depósitos, que se estiman crecientes dado el posicionamiento y amplia cobertura regional que alcanzó el banco. La liquidez se mantiene holgada y representa cerca del 50% de las captaciones. Los resultados de BM muestran una evolución favorable, se estiman sostenibles y derivan en retornos elevados para el sistema financiero local (ROA: 3.2%/ROE: 20.2%). Su cartera del sector privado -neta de call a empresas- continuó mostrando tasas de crecimiento elevadas (27%), incluso si neteamos la incorporación de NBB en sus estados contables consolidados a partir de septiembre´06, donde el ascenso sería del 10%. El nivel de irregularidad de la cartera privada es bajo (2.6%) y exhibe una alta cobertura con previsiones del 147%, aunque su nivel de previsiones sobre préstamos muestra una tendencia descendente que se prevé continúe en el corto plazo por la estrategia de colocaciones que mantiene BM. El nivel de capitalización, medido como PN/activos es muy bueno (16%), fue impulsado por la capitalización de 75 millones de acciones realizada en marzo´06 y se mostró levemente descendente respecto de junio´06 (18%) por la incorporación del NBB. Presenta una exposición al sector público del 29% del activo (que disminuye al 10% si excluimos la tenencia de Lebacs/Nobacs), ratio considerado bajo si estimamos que la valuación a mercado de los préstamos garantizados no reduce significativamente el patrimonio, incluso si consideramos los ajustes por amparos. BM posee a junio´06 activos por $13.578 millones y un patrimonio de $2.168 millones. Durante la década del ’90 ha participado en las privatizaciones de los bancos de las provincias de Misiones, Salta y Jujuy, y actualmente desempeña el rol de agente financiero. En el año 2001 adquirió el

control de Banco Bansud S.A., con el cual se ha fusionado (en diciembre'03) en calidad de incorporada. En julio´02 asumió el 35% de las operaciones del Banco Scotiabank Quilmes a través del Banco Bansud S.A.. Posteriormente, en el año 2004 BM resultó el adjudicatario del Nuevo Banco Suquía y hacia fines del ejercicio 2005 adquirió el Banco Empresario del Tucumán y el Banco del Tucumán, entidad que se desempeña como agente financiero de la provincia homónima. Finalmente, en agosto de 2006 concreta la adquisición del Nuevo Banco Bisel. Para mayor información consulte nuestra página web: www.fitchratings.com.ar Contactos: M. Fernanda López, Ana Gavuzzo +5411 5235-8100, Buenos Aires.