FIX (afiliada de Fitch) confirma la calificación de Banco Provincia del Neuquén S.A

12 de julio de 2017

FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO “afiliada de Fitch Ratings”, en adelante FIX, confirma en la categoría A2 (arg) al endeudamiento de corto plazo del Banco Provincia del Neuquén S.A FACTORES RELEVANTES DE LA CALIFICACIÓN La calificación refleja el posicionamiento que detenta Banco Provincia de Neuquén (BPN) en la zona en la que opera, su rol como agente financiero de la provincia, su estable desempeño y la adecuada evolución en sus niveles de rentabilidad y su elevada liquidez. Además, se consideró el riesgo político al cual está expuesto, su aún bajo nivel de retorno y la tendencia creciente en su apalancamiento. SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES Un deterioro en sus niveles de capitalización podría generar presiones a las calificaciones de la entidad. Una mejora sostenida en la rentabilidad de la entidad que permita soportar el fortalecimiento patrimonial del banco podría generar subas en las calificaciones de la entidad. PERFIL El Banco Provincia del Neuquén S.A. (BPN) es propiedad en un 90% de la Provincia del Neuquén, es agente financiero del gobierno provincial y se especializa en banca de individuos y en préstamos personales con débito en cuenta principalmente otorgados a empleados del sector público y en menor medida banca corporativa (pymes). El BPN posee una ajustada rentabilidad. A mar’17 el BPN alcanzó una rentabilidad inferior a la media del sistema financiero (ROA: 0.8% y ROE: 14.9%, para BPN vs ROA: 2.7% y ROE: 25% para el sistema). La menor rentabilidad sobre el activo en comparación a los últimos dos ejercicios se produce como resultado del mayor costo de fondeo que redujo su spread y el exceso de liquidez del balance alocado en instrumentos líquidos pero de menor rentabilidad relativa. La calificadora estima que el desempeño del banco debería mejorar en los próximos períodos pudiendo consolidar un nivel adecuado de rentabilidad, mediante una creciente colocación de su capacidad prestable excedente. BPN posee un buen posicionamiento en la provincia del Neuquén (35.7% en el total de préstamos y alrededor del 41% en el total de depósitos) en su calidad de agente financiero manteniendo una fuerte presencia. La calificadora estima que si bien el banco cuenta con una ventaja competitiva al actuar como agente financiero, la participación del Estado provincial en el capital del banco introduce cierto riesgo político, debido a que su negocio podría verse afectado por la implementación de políticas públicas, sin embargo, este riesgo se encuentra mitigado por la creciente profesionalización de las gerencias y adecuada gestión del banco. BPN ha registrado buenos indicadores de liquidez producto de la elevada tenencia de activos con elevado mercado secundario. A mar’17 el indicador de liquidez (Disponibilidades + Intrumentos del BCRA) alcanza el 59.6% de los depósitos totales (mar’16: 41.6%). El fondeo del banco proviene principalmente de los depósitos que representan el 67.3% de los activos, de los cuales el 35.7% proveniente del sector público. A mar’17 la cartera con mora mayor a 90 días alcanza el 1,8% de las financiaciones, mientras que la cobertura con previsiones sobre cartera irregular es adecuada (113%). Dado que existe una elevada participación de préstamos personales con descuento de haberes, se estima que la cartera continúe con niveles similares. El ratio Patrimonio Neto/Activos alcanza el 4.9%, nivel muy por debajo de la media del sistema financiero (11.2%), producto del exceso de activos líquidos en balance como consecuencia del crecimiento de su base de depósitos. Asimismo, el capital ajustado representaba el 10.6% de los activos ponderados por riesgos. La calificadora estima que el capital de BPN debería verse robustecido en el mediano plazo si logra mejorar la generación de resultados. Contactos: Analista Principal Dario Logiodice Director 5411- 5235 - 8136 FIX SCR S.A. AGENTE CALIFICADOR DE RIESGO (afiliada de Fitch Ratings) Sarmiento 663 – 7° piso – C1041AAM Capital Federal – Argentina Analista Secundario Yesica Colman Analista +54 11 5235 8100 Relación con los medios: Douglas D. Elespe, doug.elespe@fixscr.com, 5235-8100 TODAS LAS

CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÒN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings), EN ADELANTE TAMBIEN DENOMINADA “FIX”, ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE: HTTP://WWW.FIXSCR.COM. ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB WWW.FIXSCR.COM. LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FIX SCR S.A., Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERÉS, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FIX SCR S.A. PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES SOBRE LAS CUALES EL ANALISTA LIDER ESTÁ BASADO EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FIX SCR S.A. Este informe no debe considerarse una publicidad, propaganda, difusión o recomendación de FIX para adquirir, vender o negociar valores negociables. La reproducción o distribución total o parcial de este informe por terceros está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados. En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, FIX SCR S.A. se basa en información fáctica que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que FIX SCR S.A. considera creíbles. FIX SCR S.A. lleva a cabo una investigación razonable de la información fáctica sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que FIX SCR S.A. lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga, variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independientes y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones de FIX SCR S.A. deben entender que ni una investigación mayor de hechos, ni la verificación por terceros, puede asegurar que toda la información en la que FIX SCR S.A.se basa en relación con una calificación será exacta y completa. El emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a FIX SCR S.A. y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones, FIX SCR S.A. debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes, con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos que pueden suceder y que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmó una calificación. La información contenida en este informe, recibida del emisor”, se proporciona sin ninguna representación o garantía de ningún tipo. Una calificación de FIX SCR S.A. es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión se basa en criterios establecidos y metodologías que FIX SCR S.A. evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones son un producto de trabajo colectivo de FIX SCR S.A. y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por la calificación. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados

específicamente, como son riesgos de precio o de mercado. FIX SCR S.A. no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de FIX SCR S.A. son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de FIX SCR S.A. estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactados. Un informe con una calificación de FIX SCR S.A. no es un prospecto de emisión ni un substituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas, suspendidas, o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de FIX SCR S.A. FIX SCR S.A. no proporciona asesoramiento de inversión de ningún tipo. Las calificaciones representan una opinión y no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en relación a los títulos. FIX SCR S.A. recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las calificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD 1.000 a USD 200.000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, FIX SCR S.A. calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD 1.000 y USD 200.000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o diseminación de una calificación de FIX SCR S.A. no constituye el consentimiento de FIX SCR S.A. a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de cualquier jurisdicción, incluyendo, pero no excluyente, las leyes del mercado de títulos y valores de Estados Unidos de América y la “Financial Services and Markets Act of 2000” del Reino Unido. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de FIX SCR S.A. pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.