FIX asigna la calificación de las ON Clases XXXVI y XXXVII de Banco Hipotecario

3 de mayo de 2016

FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACION DE RIESGO “afiliada de Fitch Ratings” asignó la categoría AA(arg) con Perspectiva Estable a la calificación de las Obligaciones Negociables Clase XXXVI y la categoría A1+(arg) a la calificación de las Obligaciones Negociables Clase XXXVII a ser emitidas por Banco Hipotecario S.A. Un detalle de las acciones de calificación se encuentra al final de este comunicado de prensa. Las ON Clase XXXVI se ofrecerán por un valor nominal de hasta $50 millones ampliable hasta $700 millones a tasa variable y con vencimiento a los 18 meses de la fecha de emisión y liquidación. El monto del capital será pagado íntegramente y en un solo pago al vencimiento y devengará un interés a una tasa de interés variable, que será la que surja de la suma para cada período de devengamiento de intereses de: a) la tasa de referencia de la Clase XXXIV (BADLAR privada), más b) el margen de corte de la Clase XXXIV a licitar. Sin embargo, para el primer período de devengamiento de intereses, la tasa de interés tendrá un mínimo que será informado al público inversor en un aviso complementario al Aviso de Suscripción. Los intereses se pagarán trimestralmente por período vencido a partir de la fecha de emisión y liquidación. Las ON Clase XXXVII se ofrecerán por un valor nominal de hasta $50 millones ampliable hasta $700 millones a tasa variable y con vencimiento a los 360 días de la fecha de emisión y liquidación. El monto del capital será pagado íntegramente y en un solo pago al vencimiento y devengará un interés a una tasa de interés fija que será determinada luego de finalizado el período de licitación pública y antes de la fecha de emisión y liquidación. Los intereses se pagarán trimestralmente por período vencido a partir de la fecha de emisión y liquidación. FACTORES RELEVANTES DE LA CALIFICACIÓN Las calificaciones de Banco Hipotecario reflejan su sólida capitalización, la adecuada calidad de sus activos y su adecuada liquidez. Dichas calificaciones reflejan además la mayor diversificación de sus negocios, de su cartera de créditos y de sus pasivos, así como la mejora en sus resultados. A dic’15 el indicador de Capital Ajustado sobre riesgos ponderados es del 14.6% y el de patrimonio neto/activos es superior al registrado para la media del sistema). Banco Hipotecario ha diversificado sus pasivos con una mayor participación de depósitos. A dic’15 el ratio Liquidez Inmediata (Disponibilidades + Lebacs)/Depósitos totales es 40.2%, en tanto que los activos líquidos (Disp. + Lebacs + Préstamos a 30 días) representan el 80.6% del total de obligaciones a 30 días. Estos indicadores se consideran buenos y respaldados por el fluido acceso al mercado de capitales nacional e internacional que posee la entidad. Históricamente la principal fuente de ingresos del banco fueron las comisiones básicamente impulsadas por su actividad aseguradora y de tarjetas de crédito. Se espera que la rentabilidad del banco siga siendo buena, basada en su capacidad de generar ingresos. A dic’15 los préstamos en situación irregular alcanzan el 2.0% del total (vs 1.7% para la media del sistema), lo cual se considera adecuado dada la alta ponderación de la cartera de consumo que presenta mayor morosidad. La cobertura con previsiones se considera adecuada para el tipo de operatoria de BH. Se estima que la morosidad se mantendrá en niveles adecuados. SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES Un fuerte deterioro en la calidad de la cartera podría generar presión a las calificaciones de BH. Asimismo, un cambio en la composición de los depósitos, con mayor participación relativa de las cuentas a la vista que disminuya significativamente el costo de fondeo, así como una mayor proporción de préstamos al sector privado en el total de activos, que le permita al banco incrementar considerablemente su rentabilidad manteniendo buenos niveles de capitalización sin afectar la calidad de la cartera, podría generar una suba en las calificaciones de BH. FIX SCR asignó las siguientes calificaciones de Banco Hipotecario S.A.: -Obligaciones Negociables Clase XXXVI por hasta $50 millones, ampliable hasta $700 millones: AA(arg), Perspectiva Estable. -Obligaciones Negociables

Clase XXXVII por hasta $50 millones, ampliable hasta $700 millones: A1+(arg). Contactos: Analista Principal María Luisa Duarte Director +54 11 52358112 FIX SCR S.A. AGENTE CALIFICADOR DE RIESGO (afiliada de Fitch Ratings) Sarmiento 663 – 7° piso – C1041AAM Capital Federal – Argentina Analista Secundario Darío Logiodice Director +54 11 52358100 Relación con los medios: Douglas D. Elespe, doug.elespe@fixscr.com, 5235-8100 El informe correspondiente se encuentra disponible en el web-site de FIX SCR “www.fixscr.com”. Las calificaciones antes señaladas fueron solicitadas por el emisor, o en su nombre, y por lo tanto, FIX SCR ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FITCH o FIX SCR ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE: HTTP: / / FITCHRATINGS.COM / UNDERSTANDINGCREDITRATINGS. ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB WWW.FITCHRATINGS.COM. LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH o FIX SCR, 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. FITCH o FIX SCR 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 FITCH o FIX SCR.