

Banco Hipotecario S.A.
Reseña Informativa – Primer trimestre del Ejercicio 2020

Banco Hipotecario lo invita a participar de su conferencia telefónica
correspondiente al primer trimestre 2020

Viernes, 5 de junio de 2020, 12:00 h.

Para poder participar, entre al siguiente URL:

<https://zoom.us/j/93865419869?pwd=SEUxbIN1bUdTTkRtQ2w3MTNKRUZ5UT09>

ID de la reunión: 938 6541 9869

Contraseña: BH

También puede llamar al:

EE.UU.: +1 646 558 8656

Argentina: +54 112 040 0447

ID de la reunión: 938 6541 9869

Contraseña: 849322

Preferentemente 10 minutos antes del comienzo de la conferencia.
La conferencia será dirigida en inglés.

Contacts:**Eliezer Baschkier****Valentina Bernasconi**

Mercado de Capitales

Tel. (54-11) 4347- 5967/5986

Fax (54-11) 4347-5874

Buenos Aires, Argentina

baschkier@hipotecario.com.arvmbernasconi@hipotecario.com.ar**Martín Diez**Gerente de Área
de Finanzas

Tel. (54-11) 4347-

5856

Buenos Aires,

Argentina

Banco Hipotecario S.A. Reseña Informativa – Primer trimestre del Ejercicio 2020

El Banco comenzó a informar los resultados ajustados por inflación de acuerdo con la norma NIC 29. Por lo tanto, todos los importes y variaciones que se describen en el presente informe se encuentran expresados en moneda constante al 31 de marzo de 2020. Además, se aplicó el modelo de provisionamiento de la sección 5.5 de la NIIF 9 según lo establecido por el BCRA.

Aspectos relevantes del trimestre

Resumen ejecutivo

- El resultado neto del trimestre fue de \$(498,4) millones, comparado con \$(1.247,8) millones del primer trimestre de 2019.
- El ingreso operativo neto del trimestre fue de \$3.833,3 millones, comparado con \$4.357,5 millones del primer trimestre de 2019.
- El resultado operativo del trimestre fue de \$237,1 millones, comparado con \$(438,7) millones del primer trimestre de 2019.
- En el primer trimestre de 2020 el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) fue de 208,0%, el Ratio de Fondeo Neto Estable (NSFR) era de 136,6% y el ratio de activos líquidos sobre depósitos fue de 88,6%.
- Los préstamos al sector privado no financiero disminuyeron 34,4% con respecto a igual trimestre del ejercicio anterior.
- Los depósitos disminuyeron 0,4% con respecto a igual trimestre del ejercicio anterior, mientras que la deuda por obligaciones negociables disminuyó 32,4% con respecto al primer trimestre de 2019.
- Los préstamos en situación irregular a nivel consolidado pasaron de 11,9% en el primer trimestre de 2019 a 12,5% en el primer trimestre de 2020, mientras que el ratio de cobertura fue de 92,9%. Además, los préstamos en situación irregular de la cartera consumo pasaron de 10,1% en el primer trimestre de 2019 a 4,6% en el primer trimestre de 2020.
- El ratio de capital total sobre activos ponderados por riesgo al 31 de marzo de 2020 fue de 17,0%, comparado con 12,7% del mismo trimestre del año anterior.
- La pandemia del COVID-19 está impactando adversamente tanto a la economía global como a la economía argentina y a nuestro negocio, y aún es demasiado pronto para conocer el alcance total de su impacto.
- El Banco Central estableció diversas medidas que afectan el resultado de nuestras operaciones: tasa máxima para los saldos de tarjetas de crédito, tasa mínima para plazos fijos, congelamiento de comisiones, entre otras.

Buenos Aires, 3 de junio de 2020

I. Banco Hipotecario Consolidado

A los efectos de la elaboración de la presente reseña informativa, Banco Hipotecario S.A. consolidó línea por línea su estado de situación patrimonial y de resultados, con los estados contables de sus sociedades controladas: BACS Banco de Crédito y Securitización S.A., y BHN Sociedad de Inversión S.A. Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2020 fueron preparados bajo NIIF de acuerdo al plan de convergencia del BCRA (comunicación "A" 5541 y sus modificatorias). Se implementó además el provisionamiento bajo la NIIF 9 (5.5) y el ajuste por inflación a partir del 1 de enero de 2020 (comunicaciones "A" 6430, "A" 6651, "A" 6778 y "A" 6847).

II. Resultados Consolidados del primer trimestre de 2020

El resultado neto atribuible a los propietarios de la controladora en el primer trimestre de 2020 fue de \$(498,4) millones, mientras que en el primer trimestre de 2019 fue de \$(1.247,8) millones.

Con respecto a los indicadores de rentabilidad, el ROA promedio acumulado fue de (1,9)% para el primer trimestre de 2020, y de (3,9)% para el primer trimestre de 2019, mientras que el ROE promedio acumulado para dichos ejercicios fue de (15,8)% y (33,1)%, respectivamente.

Estado de resultados consolidados trimestrales (Cifras en millones de pesos)	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Ingresos por intereses	4.037,6	6.595,8	(38,8)%
Egresos por intereses	(3.750,5)	(6.138,6)	(38,9)%
Resultado neto por intereses	287,1	457,2	(37,2)%
Ingresos por comisiones	1.183,7	1.649,7	(28,3)%
Egresos por comisiones	(52,8)	(230,0)	(77,1)%
Resultado neto por comisiones	1.130,9	1.419,7	(20,3)%
Resultado neto por medición de instr. financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.681,7	3.816,3	(55,9)%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(295,4)	(1.440,1)	(79,5)%
Otros ingresos operativos	1.394,9	1.794,2	(22,3)%
Cargo por incobrabilidad	(365,9)	(1.689,8)	(78,3)%
Ingreso operativo neto	3.833,3	4.357,5	(12,0)%
Beneficios al personal	(1.308,3)	(1.851,3)	(29,3)%
Gastos de administración	(867,5)	(1.172,8)	(26,0)%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(182,7)	(306,1)	(40,3)%
Otros gastos operativos	(1.237,8)	(1.465,9)	(15,6)%
Resultado operativo	237,1	(438,7)	(154,1)%
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	(20,4)	(14,2)	44,0%
Resultado por la posición monetaria neta	(678,4)	(780,1)	(13,0)%
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(29,8)	(33,6)	(11,5)%
Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras	(7,0)	18,8	(137,2)%
Resultado neto atribuible a los propietarios de la controladora	(498,4)	(1.247,8)	(60,1)%

El resultado neto por intereses del trimestre fue de \$287,1 millones, un 37,2% menor que los \$457,2 millones del primer trimestre de 2019.

Los ingresos por intereses del trimestre fueron de \$4.037,6 millones, un 38,8% menor que los \$6.595,8 millones del primer trimestre de 2019. Esto no incluye los ingresos por letras del BCRA (Leliq), que se

encuentran reflejados en resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Ingresos por intereses

(Cifras en millones de pesos)

	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Intereses por disponibilidades	23,7	(7,3)	N/A
Intereses por préstamos al sector financiero	0,6	33,5	(98,2)%
Intereses por títulos públicos y privados	325,4	254,9	27,7%
Intereses por adelantos	22,3	54,6	(59,1)%
Intereses por documentos	16,5	69,1	(76,2)%
Intereses por préstamos prendarios	7,1	21,5	(66,9)%
Intereses por arrendamientos financieros	4,7	19,9	(76,4)%
Intereses por otros préstamos	353,5	544,7	(35,1)%
Intereses Cartera Comercial	404,1	709,8	(43,1)%
Intereses por préstamos personales	611,1	1.409,4	(56,6)%
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	1.539,3	3.298,4	(53,3)%
Intereses Cartera Consumo	2.150,4	4.707,8	(54,3)%
Intereses por préstamos hipotecarios	163,6	227,9	(28,2)%
Ingresos por ajustes	589,5	483,8	21,9%
Intereses Cartera Hipotecaria	753,2	711,7	5,8%
Otros	380,3	185,4	105,1%
Total	4.037,6	6.595,8	(38,8)%

Los egresos por intereses del trimestre fueron de \$3.750,5 millones, un 38,9% menor que los \$6.138,6 millones del primer trimestre de 2019.

Egresos por intereses

(Cifras en millones de pesos)

	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	(448,9)	(70,8)	N/A
Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(2,9)	(5,0)	(41,4)%
Intereses por depósitos a plazo fijo	(1.254,7)	(2.153,5)	(41,7)%
Intereses por Depósitos	(1.706,5)	(2.229,3)	(23,5)%
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(1.381,1)	(3.364,6)	(59,0)%
Egresos por ajustes	(54,6)	(460,1)	20,5%
Intereses por Obligaciones	(1.935,7)	(3.824,7)	(49,4)%
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos	(17,0)	(32,6)	(47,9)%
Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(34,8)	(100,0)%
Otros	(91,3)	(17,2)	N/A
Total	(3.750,5)	(6.138,6)	(38,9)%

El resultado neto por comisiones del trimestre fue de \$1.130,9 millones, un 20,3% menor que los \$1.419,7 millones del primer trimestre de 2019.

Resultado neto por comisiones

(Cifras en millones de pesos)

	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Ingresos por comisiones			
Comisiones de cartera consumo	990,3	1.541,5	(35,8)%
Comisiones por operaciones pasivas	120,4	57,8	108,3%
Otros	73,0	50,4	44,9%
Total	1.183,7	1.649,7	(28,2)%
Egresos por comisiones			
Comisiones relacionadas con préstamos	(32,3)	(197,1)	(83,6)%
Comisiones por colocación de títulos	(17,1)	(30,6)	(44,1)%
Otros	(3,4)	(2,3)	49,1%
Total	(52,8)	(230,0)	(77,0)%
Resultado neto por comisiones	1.130,9	1.419,7	(20,3)%

El resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados del trimestre fue de \$1.681,7 millones, un 55,9% menor que los \$3.816,3 millones del primer trimestre de 2019.

Resultado neto por medición de instr. financieros

a valor razonable con cambios en resultados

(Cifras en millones de pesos)

	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Resultados por títulos públicos	1.811,5	3.726,6	(51,4)%
Resultados por títulos privados	(67,7)	53,6	(226,2)%
Resultados por otros títulos	(62,1)	36,1	(272,3)%
Total	1.681,7	3.816,3	(55,9)%

El resultado negativo de diferencia de cotización de oro y moneda extranjera fue de \$295,4 millones, el cual se compensa con el ingreso por resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados de \$1.681,7 millones.

El resultado por otros ingresos operativos del trimestre fue de \$1.394,9 millones, un 22,3% menor que los \$1.794,2 millones del primer trimestre de 2019.

Otros ingresos operativos

(Cifras en millones de pesos)

	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Servicios relacionados con préstamos	942,9	1.291,1	(27,0)%
Comisiones por operaciones pasivas	57,8	39,0	48,1%
Intereses punitivos	58,0	108,5	(46,5)%
Créditos recuperados	71,4	34,8	105,3%
Otros	264,7	320,7	(17,5)%
Total	1.394,9	1.794,2	(22,3)%

El cargo por incobrabilidad del trimestre fue de \$365,9 millones, un 78,3% menor que los \$1.689,8 millones del primer trimestre de 2019.

Los beneficios al personal del ejercicio fueron de \$1.308,3 millones, un 29,3% menor que los \$1.851,3 millones del primer trimestre de 2019.

Beneficios al personal

(Cifras en millones de pesos)

	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Remuneraciones y cargas sociales	(1.031,3)	(1.247,1)	(17,3)%
Indemnizaciones y gratificaciones	(196,1)	(513,8)	(61,8)%
Gastos de personal	(80,9)	(90,4)	(10,5)%
Total	(1.308,3)	(1.851,3)	(29,3)%

Los gastos de administración del trimestre fueron de \$867,5 millones, un 26,0% menor que los \$1.172,8 millones del primer trimestre de 2019.

Gastos de administración

(Cifras en millones de pesos)

	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Honorarios al directorio	(52,1)	(60,4)	(13,8)%
Otros honorarios	(410,5)	(485,6)	(15,5)%
Propaganda y publicidad	(22,6)	(21,8)	3,5%
Impuestos	(91,5)	(163,5)	(44,0)%
Mantenimiento y reparaciones	(80,2)	(107,8)	(25,6)%
Energía eléctrica, gas y teléfono	(74,1)	(99,5)	(25,5)%
Otros	(136,4)	(234,2)	(41,8)%
Total	(867,5)	(1.172,8)	(26,0)%

Otros gastos operativos del trimestre fueron de \$1.237,8 millones, un 15,6% menor que los \$1.465,9 millones del primer trimestre de 2019.

Otros gastos operativos

(Cifras en millones de pesos)

	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Impuesto a los ingresos brutos y otros	(347,7)	(635,5)	(45,3)%
Aportes al fondo de garantía de depósitos	(18,7)	(19,9)	(5,9)%
Servicios relacionados con préstamos	(482,9)	(423,6)	14,0%
Bonificaciones de tarjetas de débito y crédito y de préstamos	(109,6)	(122,0)	(10,1)%
Otros	(278,8)	(265,1)	5,2%
Total	(1.237,8)	(1.465,9)	(15,6)%

Los préstamos al sector privado no financiero alcanzaron \$42.905,9 millones en el primer trimestre de 2020, lo que representó una disminución de 34,4% respecto a los \$65.435,0 millones del primer trimestre de 2019.

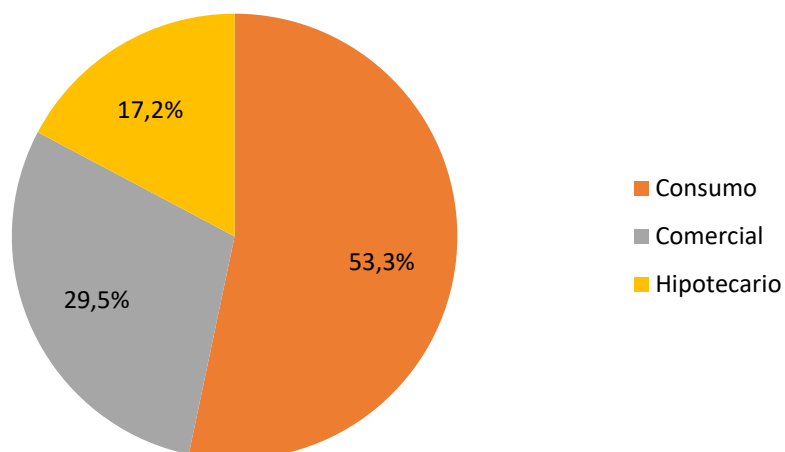
Préstamos al sector privado no financiero

(Cifras en millones de pesos)

	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Adelantos	264,0	374,4	(29,5)%
Documentos	133,6	443,6	(69,9)%
Hipotecarios	7.073,0	8.311,8	(14,9)%
Prendarios	76,4	257,6	(70,3)%
Personales	5.464,6	12.026,4	(54,6)%
Tarjetas de crédito	17.404,1	25.874,1	(32,7)%
Arrendamientos financieros	43,3	157,0	(72,4)%
Préstamos al personal	328,1	429,1	(23,5)%
Cobros no aplicados	(6,8)	(13,3)	(48,6)%
Otros	11.413,2	16.773,3	(32,0)%
Intereses, ajustes y dif de cotización devengados a cobrar	739,1	888,2	(16,8)%
Intereses documentados	(26,6)	(87,3)	(69,6)%
Total	42.905,9	65.435,0	(34,4)%

La cartera de préstamos al sector privado no financiero al 31 de marzo de 2020 estaba compuesta en un 70,5% de préstamos para el consumo y vivienda (53,3% consumo y 17,2% vivienda) y un 29,5% de préstamos comerciales, reflejando así la diversificación de la cartera de clientes.

Cartera de Préstamos (Préstamos al sector privado no financiero) 1er trimestre de 2020



Los préstamos en situación irregular a nivel consolidado pasaron de 11,9% en el primer trimestre de 2019 a 12,5% en el primer trimestre de 2020, mientras que el ratio de cobertura fue de 92,9%. Además, los préstamos en situación irregular de la cartera consumo pasaron de 10,1% a 4,6% en los períodos mencionados.

Calidad de cartera

(Cifras en millones de pesos)

Período de 3 meses finalizado el

31/03/20

31/03/19

Consolidado

Cartera irregular total	5.393,4	8.077,7
Cartera total	43.306,1	67.996,3
Previsiones (total)	5.009,9	6.018,7
Cartera irregular total / Cartera total	12,5%	11,9%
Previsiones (total) / Cartera irregular total	92,9%	74,5%

Cartera Consumo (a nivel consolidado)

Cartera irregular (consumo)	1.411,7	4.714,0
Cartera (consumo)	30.369,9	46.684,6
Previsiones (consumo)	2.075,2	4.840,6
Cartera irregular (consumo) / Cartera (consumo)	4,6%	10,1%
Previsiones (consumo) / Cartera irregular (consumo)	147,0%	102,7%

Cartera Comercial (a nivel consolidado)

Cartera irregular (comercial)	3.981,7	3.363,7
Cartera (comercial)	12.936,2	21.311,6
Previsiones (comercial)	2.934,7	1.178,1
Cartera irregular (comercial) / Cartera (comercial)	30,8%	15,8%
Previsiones (comercial) / Cartera irregular (comercial)	73,7%	35,0%

Los depósitos alcanzaron \$42.796,2 millones, lo que representó una disminución del 0,4% anual, mientras que las obligaciones negociables alcanzaron \$32.238,6 millones, lo que representó una disminución de 32,4% anual.

Fuentes de fondeo

(Cifras en millones de pesos)

Período de 3 meses finalizado el

31/03/20

31/03/19

Variación (%)

Anual

	31/03/20		31/03/19		Anual
	Ps.	%	Ps.	%	
Depósitos	42.796,2	57,0%	42.985,4	47,4%	(0,4)%
Obligaciones negociables locales	11.399,3	15,2%	29.488,7	32,5%	(61,3)%
Obligaciones negociables internacionales	20.839,4	27,8%	18.172,6	20,0%	14,7%
Obligaciones negociables	32.238,6	43,0%	47.661,3	52,6%	(32,4)%
Total	75.034,8	100,0%	90.646,7	100,0%	(17,2)%

Estado de situación patrimonial consolidado comparativo (Cifras en millones de pesos)	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Activo			
Efectivo y depósitos en Bancos	23.209,4	10.180,0	128,0%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado	15.663,9	31.955,7	(51,0)%
Instrumentos derivados	5,5	72,4	(92,4)%
Operaciones de Pase	1.910,4	1.336,0	43,0%
Otros Activos Financieros	2.591,9	4.317,1	(40,0)%
Sector público no financiero	0,1	21,8	(99,7)%
Sector financiero	10,4	211,3	(95,1)%
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	42.905,9	65.435,0	(34,4)%
Previsiones	(4.996,7)	(5.985,0)	(16,5)%
Préstamos Neto	37.919,6	59.683,1	(36,5)%
Otros títulos de deuda	3.357,7	2.888,1	16,3%
Activos Financieros entregados en garantía	6.121,4	3.554,3	72,2%
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	6,2	6,2	0,0%
Propiedad, planta y equipo	4.209,7	4.572,9	(7,9)%
Otros activos	8.248,4	8.520,8	(3,2)%
Total Activo	103.244,0	127.086,6	(18,8)%
Pasivo			
Depósitos	42.796,2	42.985,4	(0,4)%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.023,8	1.284,3	(20,3)%
Instrumentos derivados	5,9	144,5	(95,9)%
Operaciones de pase	1.404,4	75,8	N/A
Otros pasivos financieros	7.365,8	11.064,3	(33,4)%
Financiamientos recibidas del BCRA y otras inst. financieras	1.063,3	1.529,3	(30,5)%
Obligaciones negociables emitidas	32.238,6	47.661,3	(32,4)%
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	884,5	878,3	0,7%
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	N/A
Provisiones	648,6	577,6	12,3%
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	2.858,2	5.479,1	(47,8)%
Otros pasivos no financieros	-	-	N/A
Total Pasivo	90.289,5	111.679,9	(19,2)%
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	319,5	323,5	(1,2)%
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	12.634,9	15.083,2	(16,2)%
Total Patrimonio Neto	12.954,5	15.406,7	(15,9)%

Estado de resultados consolidado comparativo (Cifras en millones de pesos)	Período de 3 meses finalizado el		Variación (%)
	31/03/20	31/03/19	Anual
Ingresos por intereses	3.448,1	6.112,0	(43,6)%
Ingresos por ajustes	589,5	483,8	21,9%
Egresos por intereses	(3.195,9)	(5.678,5)	(43,7)%
Egresos por ajustes	(554,6)	(460,1)	20,5%
Resultado neto por intereses	287,1	457,2	(37,2)%
Ingresos por comisiones	1.183,7	1.649,7	(28,3)%
Egresos por comisiones	(52,8)	(230,0)	(77,1)%
Resultado neto por comisiones	1.130,9	1.419,7	(20,3)%
Rdo neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.681,7	3.816,3	(55,9)%
Diferencia de cotización oro y moneda extranjera	(295,4)	(1.440,1)	(79,5)%
Otros ingresos operativos	1.394,9	1.794,2	(22,3)%
Cargo por incobrabilidad	(365,9)	(1.689,8)	(78,3)%
Ingreso operativo neto	3.833,3	4.357,5	(12,0)%
Beneficios al personal	(1.308,3)	(1.851,3)	(29,3)%
Gastos de administración	(867,5)	(1.172,8)	(26,0)%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(182,7)	(306,1)	(40,3)%
Otros gastos operativos	(1.237,8)	(1.465,9)	(15,6)%
Resultado operativo	237,1	(438,7)	(154,1)%
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	(20,4)	(14,2)	44,0%
Resultado por la posición monetaria neta	(678,4)	(780,1)	(13,0)%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	(461,6)	(1.233,0)	(62,6)%
Impuesto a las ganancias	(29,8)	(33,6)	(11,5)%
Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras	(7,0)	18,8	(137,2)%
Resultado neto atribuible a los propietarios de la controladora	(498,4)	(1.247,8)	(60,1)%

Datos estadísticos e índices comparativos

Período de 3 meses finalizado el

	31/03/20	31/03/19
--	----------	----------

Rentabilidad		
ROAA (retorno sobre activos promedio)	(2,0)%	(3,9)%
ROAE (retorno sobre patrimonio neto promedio)	(15,5)%	(33,1)%
Margen financiero neto*	6,7%	8,9%
Eficiencia**	77,3%	72,0%
Capital		
Patrimonio Neto / Activos	12,2%	11,9%
Capital Ordinario Nivel I	16,5%	12,1%
Capital Nivel I	16,5%	12,1%
Total Capital bajo normas BCRA / RWA	17,0%	12,7%
Liquidez		
Activos líquidos / Depósitos	98,7%	104,7%
LCR	208,0%	211,0%
NSFR	136,6%	151,1%
Préstamos / Depósitos	88,6%	138,8%

* Resultado neto por intereses anualizado más resultado por títulos financieros más diferencia de cotización de oro y moneda extranjera anualizado sobre activos promedio.

** Beneficios al personal más, gastos de administración más, depreciaciones y desvalorizaciones de bienes, sobre resultado neto por intereses más, resultado neto por comisiones más, resultado neto de instrumentos financieros más, diferencia de cotización más, algunos conceptos incluidos en otros ingresos y egresos operativos.

III. Pandemia COVID-19

La pandemia del COVID-19 está impactando adversamente tanto a la economía global como a la economía argentina y a nuestro negocio, aunque aún es demasiado pronto para conocer el alcance total de su impacto.

El 12 de marzo de 2020, el Poder Ejecutivo Nacional (PEN) decretó la emergencia sanitaria para manejar la crisis causada por el COVID-19, y posteriormente, el 19 de marzo, el PEN emitió un decreto ordenando el aislamiento social, preventivo y obligatorio, que originalmente se aplicaba del 20 de marzo al 31 de marzo de 2020 inclusive, y se ha extendido desde entonces, hasta el 7 de junio de 2020, por el momento, aunque variando el tipo de restricciones de acuerdo a las diferentes regiones y zonas del país. Las medidas adoptadas en Argentina incluyen la desaceleración o suspensión de la mayoría de las actividades no esenciales realizadas por individuos, y en consecuencia, están afectando significativamente la economía nacional y regional y está aumentando la incertidumbre económica, evidenciada por un aumento en la volatilidad del precio de los activos y la volatilidad del tipo de cambio.

Las regulaciones del Banco Central emitidas después del estallido de la crisis del COVID-19 incluyeron medidas relacionadas con la postergación de los vencimientos de préstamos vencidos durante el período de cuarentena que el gobierno argentino decretó a mediados de marzo, la provisión de líneas de crédito por debajo de la tasa de mercado para individuos y empresas que se han visto más afectados por la pandemia, buscando asegurar la disponibilidad de servicios bancarios y mantener la cadena de pago a todos los niveles, incluso ante los cierres de sucursales según lo que el Banco Central requirió.

El Banco se encuentra monitoreando activamente el impacto de la pandemia en los negocios, la liquidez, la situación financiera y los resultados de sus operaciones, así como también en la continuidad de sus operaciones. Algunas de las acciones que hemos tomado hasta la fecha, en respuesta a la pandemia de COVID-19 incluyen (i) en marzo de 2020, implementamos varias medidas de respuesta para garantizar la continuidad de nuestras operaciones comerciales y proteger la salud y seguridad de

nuestros empleados, incluido un protocolo de cuarentena, pautas para reuniones con clientes y reuniones de empleados (que ahora se realizan exclusivamente mediante videoconferencia desde el inicio de la cuarentena) y ciertos cambios en las operaciones diarias de los procesos críticos, (ii) hemos asignado más recursos para la provisión de servicios bancarios a través de nuestros canales electrónicos, como nuestro sitio web de banca electrónica y aplicaciones móviles, a través de la reasignación de personal de nuestras sucursales, y hemos aumentado el tipo de transacciones que pueden completarse a través de dichos canales y (iii) hemos adoptado medidas de trabajo desde el hogar que nuestro personal debe seguir con el objetivo de reducir problemas de ciberseguridad y otros riesgos. Además, se está diseñando un plan para el retorno en etapas a la oficina cuando el gobierno lo autorice. El management también está revisando las acciones futuras que podemos tomar en caso de que la cuarentena en Argentina u otros efectos de la pandemia persistan por un período prolongado. Esperamos que el control continuo de gastos, el balance sólido, la gestión de liquidez y capital sean los pilares fundamentales de nuestra estrategia.

El Banco enfrenta varios riesgos derivados del impacto económico de la pandemia en sus operaciones, así como en las de sus clientes. Tanto estos impactos, como las medidas gubernamentales relacionadas al Covid-19 y sus propios impactos son difíciles de predecir en este momento. Entre estos riesgos se incluyen: (i) menores ingresos como consecuencia de las menores tasas en préstamos y tarjetas de crédito promovidos por el Banco Central, y como resultado de las restricciones temporales sobre el cobro de ciertas comisiones a los clientes, (ii) el Banco podría enfrentar ciertas dificultades para refinanciar vencimientos del mercado de capitales si este sufre un severo daño producto de la pandemia, (iii) mayores egresos como consecuencia de las tasas mínimas a plazos fijos establecidas por el BCRA, (iv) un posible aumento significativo en la mora de la cartera de préstamos, y por ende, un aumento de las provisiones por incobrabilidad, y (v) no podemos prever el impacto físico y psicológico que el encierro prolongado pueda tener en nuestros empleados, y el potencial impacto de esto en nuestras operaciones.

IV. Perspectivas para el siguiente trimestre y para el ejercicio 2020

Con respecto a las perspectivas del Banco para el próximo trimestre y para el ejercicio 2020, las mismas se basan en:

- ✓ Continuar con el alto estándar de calidad de nuestra operatoria durante la pandemia, mientras evaluamos el impacto que tendrá en el modelo de negocio.
- ✓ Conservar una sólida posición de liquidez y solvencia a los fines de enfrentar la volatilidad.
- ✓ Profundizar la implementación de la estrategia digital para potenciar la capacidad de distribución y rentabilizar la base de clientes, a la luz del impacto de la pandemia.
- ✓ Mantener una estructura equilibrada entre activos y pasivos administrando los diferentes plazos y exposiciones por moneda.
- ✓ Continuar con el desarrollo de soluciones sustentables para la vivienda.
- ✓ Mejorar la eficiencia y continuar con el proceso de gestión del gasto.

**Eduardo S.
Elsztain**
Presidente

Los activos y pasivos en moneda extranjera registrados al 31 de marzo de 2020 fueron convertidos a pesos al tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA al cierre de dicha fecha (\$64,4697/US\$1,00) y (\$71,0448/Euro1,00).

Todas las cifras se encuentran expresadas en millones de pesos, excepto que se indique lo contrario.

Disclaimer

Cualquier comentario que se haga en este anuncio relacionado con hechos del futuro está sujeto a varios condicionantes y riesgos que se detallan y describen en nuestros Prospectos y estados contables disponibles en nuestra Web (www.hipotecario.com.ar / Inversores).

Las palabras “creemos”, “tal vez”, “posiblemente”, “estimamos”, “continuamos”, “anticipamos”, “esperamos”, “proyectamos” y similares mencionadas en este documento se refieren a hechos del futuro. Estos hechos incluyen: nuestros posibles resultados de operaciones futuras, estrategias de negocios, planes de financiamiento, ventajas competitivas, el sistema financiero, oportunidades de crecimiento, consecuencias de futuras regulaciones y consecuencias de la competencia.

Este anuncio es un análisis resumido de los resultados de Banco Hipotecario S.A., el cual podrá incluir ciertas reclasificaciones respecto a los Estados Contables. A los efectos de su adecuada interpretación, el mismo deberá complementarse con las presentaciones que periódicamente se realizan ante la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gob.ar) y Bolsa de Comercio de Buenos Aires (www.bolsar.com). Asimismo, el Banco Central (www.bcra.gov.ar) puede publicar información relacionada con el Banco Hipotecario S.A. con fecha posterior a la fecha la cual el Banco tiene su última información pública.