

# BiBank S.A.

## Perfil

BiBank S.A. (BiBank), antes Banco Interfinanzas S.A., es un banco comercial de capital privado nacional con más de 50 años en el mercado argentino que en los últimos períodos atravesó un proceso de cambios de accionistas y de modelo de negocios. El plan comercial vigente incluye la asistencia al segmento corporativo con financiamientos para capital de trabajo a PyMEs aprovechando la sinergia que le aportan las empresas vinculadas a sus accionistas.

## Factores relevantes de la calificación

**Mejora y compromiso en la capitalización.** La capitalización de la entidad -medida por el indicador de patrimonio neto tangible / activos tangibles- asciende al 19.4% a dic'23, superior al nivel alcanzado a dic'22 de 13.3%. La mejora obedece tanto a los aportes de capital realizados en este último ejercicio por casi AR\$ 2.204 millones -sumado al realizado en el ejercicio previo por AR\$ 3.049 millones-, y también al resultado obtenido. FIX espera que, dadas la mejora en la rentabilidad del banco, los aportes de capital ya realizados y el compromiso asumido por el Directorio y accionistas del banco, de mantener un nivel mínimo para la relación entre el patrimonio neto tangible y el nivel de activo tangible, la capitalización de esta entidad se mantenga consistente con la calificación asignada.

**Reversión de las pérdidas operativas.** Durante el último ejercicio, BiBank reportó una utilidad operativa superior a los AR\$ 4.041 millones, la cual contrasta fuertemente con la pérdida operativa por AR\$ 1.035 millones soportada en el ejercicio 2022. Esta reversión de las pérdidas durante el ejercicio 2023 fue motivada principalmente por ganancias derivadas de la suba en el tipo de cambio y también -aunque en una menor medida- por un incremento en el resultado por intermediación financiera. Tras computar el ajuste por inflación, BiBank obtuvo una ganancia neta superior a los AR\$ 1.312 millones, frente a la pérdida por casi AR\$ 2.176 millones al 31.12.2022. Con este resultado, la entidad reportó un ROE igual al 14.6% y del 2.9% medido sobre los activos promedio. Es una evolución positiva.

**Buena calidad de activos.** A dic'23 la cartera irregular representó apenas un 0.9% medida sobre el total de financiamientos, el nivel más bajo logrado durante los últimos cinco ejercicios e incluso inferior a la media de bancos privados nacionales (1.9%). Respecto a la cobertura de la cartera irregular mediante provisiones, la misma creció en forma significativa al cierre del último ejercicio hasta representar un 244%, frente a niveles de alrededor del 100% durante los 3 últimos ejercicios.

**Elevada concentración de depósitos constituye una debilidad crediticia.** A dic'23 los 10 principales depositantes representan un 68% del total de depósitos, lo cual refleja una evolución favorable en alguna medida frente al 84% reportado en dic'22. A su vez, un amplio porcentaje dentro de este grupo estaba constituido por fondos comunes de inversión, inversores que son considerados normalmente como de corto plazo o poco estables dentro del pasivo de una entidad financiera.

**Razonable liquidez.** A dic'23, sus activos líquidos (Disponibilidades + Letras de Liquidez del BCRA + pases activos) alcanzaron a cubrir un 71.4% del total de depósitos más pasivos financieros con vencimiento dentro del año, lo cual se considera razonable dada la concentración de depósitos del banco. Asimismo, si se incorpora la cartera con vencimiento menor a 90 días, ajustada por mora, y los pasivos financieros a 90 días, el ratio de cobertura asciende al 92.2%, un nivel satisfactorio.

**Baja exposición al sector público.** La tenencia de títulos públicos (posición final de títulos) representó a dic'23 apenas un 5.5% del activo total y algo más del 26% medido sobre su

## Informe de Actualización

### Calificaciones

Endeudamiento de Corto Plazo A3(arg)

### Resumen Financiero

BiBank S.A.		
Millones ARS	31/12/23	31/12/22
Activos (USD, mill.) (*)	62.7	50.3
Activos	50.730	40.698
Patrimonio Neto	10.691	7.125
Resultado Neto	1.312	(2.176)
ROA (%)	2.9	(5.8)
ROE (%)	14.6	(31.7)
PN Tangible/Activos Tangibles (%)	19.4	13.2

Estados financieros a moneda homogénea de dic'23.

\*Tipo de cambio de referencia del BCRA al 31/12/2023: 808,4833.

### Criterios Relacionados

Metodología de Calificación de Entidades Financieras, registrado ante la CNV, Marzo 2016

### Informes Relacionados

Informe Integral Banco Interfinanzas S.A., 20 Diciembre, 2022

Estadísticas Comparativas: Entidades Financieras, 20 Marzo, 2024

### Analistas

Analista Principal  
 Alejandro Pavlov  
 Asociado  
[alejandro.pavlov@fixscr.com](mailto:alejandro.pavlov@fixscr.com)  
 +54 11 5235 8110

Analista Secundario  
 María Luisa Duarte  
 Director  
[maria.duarte@fixscr.com](mailto:maria.duarte@fixscr.com)  
 +54 11 5235 8112

Responsable del Sector  
 María Fernanda López  
 Senior Director  
[mariafernanda.lopez@fixscr.com](mailto:mariafernanda.lopez@fixscr.com)  
 +54 11 5235 8100

patrimonio neto. Sin embargo, incluyendo los saldos mantenidos en operaciones de pases con el B.C.R.A. dichos indicadores adoptan los siguientes valores respectivamente: 50.8% y del 240.9%.

### **Sensibilidad de la calificación**

**Solvencia financiera.** La entidad deberá conservar de manera sostenida un índice de capital tangible sobre activos tangibles del 12% con una cobertura de provisiones superior al monto de la cartera irregular, en línea con el compromiso adquirido. En caso de que el banco no lograra alcanzar los niveles establecidos, ello impulsaría la revisión a la baja de la calificación de BiBank.

**Desempeño y eficiencia.** Una mejora sostenida en la rentabilidad de la entidad que permita soportar su fortalecimiento patrimonial, junto con una mayor eficiencia acompañada de un incremento en su volumen operativo podría impulsar una suba en la calificación de BiBank.

**BiBank S.A.**

	Moneda Homogénea		Moneda Homogénea		Moneda Homogénea		Moneda Homogénea		Moneda Homogénea	
	31 dic 2023		31 dic 2022		31 dic 2021		31 dic 2020		31 dic 2019	
	Anual	Como % de	Anual	Como % de	6 meses	Como % de	Anual	Como % de	Anual	Como % de
	ARS mill	Activos	ARS mill	Activos	ARS mill	Activos	ARS mill	Activos	ARS mill	Activos
Original	Rentables	Original	Rentables	Original	Rentables	Original	Rentables	Original	Rentables	
1. Intereses por Financiaciones	9.435,5	23,93	7.019,9	25,02	6.610,8	20,74	3.302,1	18,33	4.542,7	21,76
2. Otros Intereses Cobrados	8.260,0	20,95	1.597,9	5,70	1.253,0	3,93	517,5	2,87	n.a.	-
3. Ingresos por Dividendos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
<b>4. Ingresos Brutos por Intereses</b>	<b>17.695,5</b>	<b>44,88</b>	<b>8.617,8</b>	<b>30,72</b>	<b>7.863,8</b>	<b>24,67</b>	<b>3.819,5</b>	<b>21,21</b>	<b>4.542,7</b>	<b>21,76</b>
5. Intereses por depósitos	14.642,3	37,13	7.244,2	25,82	5.496,5	17,24	2.253,4	12,51	4.142,1	19,84
6. Otros Intereses Pagados	52,2	0,13	282,9	1,01	16,7	0,05	237,0	1,32	n.a.	-
<b>7. Total Intereses Pagados</b>	<b>14.694,6</b>	<b>37,27</b>	<b>7.527,0</b>	<b>26,83</b>	<b>5.513,1</b>	<b>17,30</b>	<b>2.490,4</b>	<b>13,83</b>	<b>4.142,1</b>	<b>19,84</b>
<b>8. Ingresos Netos por Intereses</b>	<b>3.000,9</b>	<b>7,61</b>	<b>1.090,7</b>	<b>3,89</b>	<b>2.350,7</b>	<b>7,37</b>	<b>1.329,1</b>	<b>7,38</b>	<b>400,6</b>	<b>1,92</b>
9. Resultado Neto por operaciones de Intermediación y Derivados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
10. Resultado Neto por Títulos Valores	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
11. Resultado Neto por Activos valuados a FV a través del estado de resultados	2.408,5	6,11	2.740,0	9,77	2.015,9	6,32	3.239,4	17,99	3.713,9	17,79
12. Resultado Neto por Seguros	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
13. Ingresos Netos por Servicios	87,6	0,22	50,2	0,18	22,2	0,07	-5,9	-0,03	-98,3	-0,47
14. Otros Ingresos Operacionales	10.951,5	27,77	3.026,0	10,79	1.029,6	3,23	1.201,9	6,67	1.515,7	7,26
<b>15. Ingresos Operativos (excl. intereses)</b>	<b>13.447,6</b>	<b>34,10</b>	<b>5.816,2</b>	<b>20,73</b>	<b>3.067,7</b>	<b>9,62</b>	<b>4.435,5</b>	<b>24,63</b>	<b>5.131,3</b>	<b>24,58</b>
16. Gastos de Personal	5.912,0	14,99	3.634,6	12,96	3.167,6	9,94	2.935,3	16,30	2.465,4	11,81
17. Otros Gastos Administrativos	6.223,2	15,78	3.995,1	14,24	3.726,0	11,69	2.941,0	16,33	2.782,1	13,33
<b>18. Total Gastos de Administración</b>	<b>12.135,2</b>	<b>30,78</b>	<b>7.629,7</b>	<b>27,20</b>	<b>6.893,6</b>	<b>21,63</b>	<b>5.876,3</b>	<b>32,63</b>	<b>5.247,5</b>	<b>25,14</b>
19. Resultado por participaciones - Operativos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
<b>20. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad</b>	<b>4.313,4</b>	<b>10,94</b>	<b>(722,8)</b>	<b>(2,58)</b>	<b>(1.475,3)</b>	<b>(4,63)</b>	<b>(111,7)</b>	<b>(0,62)</b>	<b>284,4</b>	<b>1,36</b>
21. Cargos por Incobrabilidad	272,3	0,69	312,4	1,11	424,0	1,33	107,7	0,60	253,1	1,21
22. Cargos por Otras Previsiones	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
<b>23. Resultado Operativo</b>	<b>4.041,1</b>	<b>10,25</b>	<b>(1.035,2)</b>	<b>(3,69)</b>	<b>(1.899,3)</b>	<b>(5,96)</b>	<b>(219,4)</b>	<b>(1,22)</b>	<b>31,3</b>	<b>0,15</b>
24. Resultado por participaciones - No Operativos	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
25. Ingresos No Recurrentes	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
26. Egresos No Recurrentes	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
27. Cambios en el valor de mercado de deuda propia	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
28. Otro Resultado No Recurrente Neto	-1.524,3	-3,87	-1.108,0	-3,95	-1.827,4	-5,73	-480,9	-2,67	-751,6	-3,60
<b>29. Resultado Antes de Impuestos</b>	<b>2.516,8</b>	<b>6,38</b>	<b>(2.143,3)</b>	<b>(7,64)</b>	<b>(3.726,7)</b>	<b>(11,69)</b>	<b>(700,3)</b>	<b>(3,89)</b>	<b>(720,3)</b>	<b>(3,45)</b>
30. Impuesto a las Ganancias	1.204,6	3,06	32,7	0,12	-792,1	-2,48	-13,3	-0,07	-180,8	-0,87
31. Ganancia/Pérdida de Operaciones discontinuadas	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
<b>32. Resultado Neto</b>	<b>1.312,2</b>	<b>3,33</b>	<b>(2.175,9)</b>	<b>(7,76)</b>	<b>(2.934,6)</b>	<b>(9,21)</b>	<b>(687,1)</b>	<b>(3,82)</b>	<b>(539,5)</b>	<b>(2,58)</b>
33. Resultado por diferencias de Valuación de inversiones disponibles para la venta	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
34. Revaluación del Activo Fijo	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
35. Resultados por Diferencias de Cotización	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
36. Otros Ajustes de Resultados	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
<b>37. Resultado Neto Ajustado por FIX SCR</b>	<b>1.312,2</b>	<b>3,33</b>	<b>(2.175,9)</b>	<b>(7,76)</b>	<b>(2.934,6)</b>	<b>(9,21)</b>	<b>(687,1)</b>	<b>(3,82)</b>	<b>(539,5)</b>	<b>(2,58)</b>
38. Memo: Resultado Neto Atribuible a Intereses Minoritarios	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
39. Memo: Resultado Neto Después de Asignación Atribuible a Intereses Minoritarios	1.312,2	3,33	-2.175,9	-7,76	-2.934,6	-9,21	-687,1	-3,82	-539,5	-2,58
40. Memo: Dividendos relacionados al período	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
41. Memo: Dividendos de Acciones Preferidas del Período	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-

**BiBank S.A.**

Estado de Situación Patrimonial										
	Moneda Homogénea		Moneda Homogénea		Moneda Homogénea		Moneda Homogénea		Moneda Homogénea	
	31 dic 2023		31 dic 2022		31 dic 2021		31 dic 2020		31 dic 2019	
	Anual	Como								
	ARS mill	% de								
	Original	Activos								
<b>Activos</b>										
<b>A. Préstamos</b>										
1. Préstamos Hipotecarios	n.a.	-								
2. Otros Préstamos Hipotecarios	n.a.	-								
3. Préstamos de Consumo	46,0	0,09	482,1	1,18	1.311,0	3,44	1.352,7	3,80	2.075,8	4,57
4. Préstamos Comerciales	7.215,5	14,22	8.554,4	21,02	13.179,1	34,58	6.579,4	18,50	3.652,3	8,05
5. Otros Préstamos	85,8	0,17	818,9	2,01	1.398,5	3,67	2.158,0	6,07	609,5	1,34
6. Previsiones por riesgo de incobrabilidad	173,7	0,34	458,7	1,13	516,4	1,36	264,9	0,74	346,0	0,76
<b>7. Préstamos Netos de Previsiones</b>	<b>7.173,6</b>	<b>14,14</b>	<b>9.396,6</b>	<b>23,09</b>	<b>15.372,1</b>	<b>40,34</b>	<b>9.825,2</b>	<b>27,63</b>	<b>5.991,5</b>	<b>13,20</b>
<b>8. Préstamos Brutos</b>	<b>7.347,3</b>	<b>14,48</b>	<b>9.855,3</b>	<b>24,22</b>	<b>15.888,6</b>	<b>41,69</b>	<b>10.090,1</b>	<b>28,37</b>	<b>6.337,5</b>	<b>13,96</b>
9. Memo: Financiaciones en Situación Irregular	332,3	0,65	459,3	1,13	504,8	1,32	262,5	0,74	501,8	1,11
10. Memo: Préstamos a Valor Razonable	n.a.	-								
<b>B. Otros Activos Rentables</b>										
1. Depósitos en Bancos	n.a.	-	n.a.	-	547,0	1,44	n.a.	-	0,5	0,00
2. Operaciones de Pase y Colaterales en Efectivo	22.954,1	45,25	9.229,7	22,68	7.299,2	19,15	2.240,8	6,30	5.070,3	11,17
3. Títulos Valores para Compraventa o Intermediación	3.698,2	7,29	8.882,5	21,83	8.217,4	21,56	5.711,1	16,06	4.285,7	9,44
4. Derivados	91,2	0,18	69,5	0,17	n.a.	-	16,0	0,05	n.a.	-
4. Títulos Valores disponibles para la venta	n.a.	-								
5. Títulos registrados a costo más rendimiento	1.546,4	3,05	238,9	0,59	182,4	0,48	n.a.	-	1.104,5	2,43
6. Inversiones en Sociedades	413,0	0,81	186,4	0,46	176,1	0,46	180,0	0,51	164,2	0,36
7. Otras inversiones	3.554,4	7,01	51,7	0,13	81,1	0,21	36,6	0,10	4.259,7	9,38
<b>8. Total de Títulos Valores</b>	<b>32.257,4</b>	<b>63,59</b>	<b>18.658,7</b>	<b>45,85</b>	<b>15.956,3</b>	<b>41,87</b>	<b>8.184,6</b>	<b>23,02</b>	<b>14.884,5</b>	<b>32,79</b>
9. Memo: Títulos Públicos incluidos anteriormente	n.a.	-								
10. Memo: Total de Títulos Comprometidos	n.a.	-								
11. Inversiones en inmuebles	n.a.	-								
12. Activos en Compañías de Seguros	n.a.	-								
13. Otros Activos por Intermediación Financiera	n.a.	-								
<b>13. Activos Rentables Totales</b>	<b>39.431,0</b>	<b>77,73</b>	<b>28.055,3</b>	<b>68,94</b>	<b>31.875,4</b>	<b>83,64</b>	<b>18.009,8</b>	<b>50,65</b>	<b>20.876,4</b>	<b>45,99</b>
<b>C. Activos No Rentables</b>										
1. Disponibilidades	3.087,6	6,09	5.999,4	14,74	2.787,5	7,31	10.431,8	29,34	20.307,5	44,74
2. Memo: Exigencia de efectivo mínimo en ítem anterior	n.a.	-								
3. Bienes Diversos	n.a.	-								
4. Bienes de Uso	3.006,4	5,93	3.191,2	7,84	996,2	2,61	1.622,4	4,56	1.842,2	4,06
5. Llave de Negocio	n.a.	-								
6. Otros Activos Intangibles	n.a.	-	947,9	2,33	926,5	2,43	785,0	2,21	458,6	1,01
7. Créditos Impositivos Corrientes	0,1	0,00	0,4	0,00	0,8	0,00	1,3	0,00	1,7	0,00
8. Impuestos Diferidos	1.052,9	2,08	1.049,5	2,58	1.099,0	2,88	284,1	0,80	272,1	0,60
9. Operaciones Discontinuas	n.a.	-								
10. Otros Activos	4.152,4	8,19	1.454,3	3,57	425,0	1,12	4.426,2	12,45	1.634,1	3,60
<b>11. Total de Activos</b>	<b>50.730,4</b>	<b>100,00</b>	<b>40.698,0</b>	<b>100,00</b>	<b>38.110,5</b>	<b>100,00</b>	<b>35.560,5</b>	<b>100,00</b>	<b>45.392,7</b>	<b>100,00</b>
<b>Pasivos y Patrimonio Neto</b>										
<b>D. Pasivos Onerosos</b>										
1. Cuenta Corriente	11.296,3	22,27	6.829,6	16,78	6.865,5	18,01	7.458,3	20,97	2.813,8	6,20
2. Caja de Ahorro	3.358,7	6,62	766,6	1,88	1.617,4	4,24	3.152,0	8,86	13.901,8	30,63
3. Plazo Fijo	3.448,1	6,80	10.560,6	25,95	5.936,7	15,58	6.204,0	17,45	5.657,4	12,46
<b>4. Total de Depósitos de clientes</b>	<b>18.103,1</b>	<b>35,68</b>	<b>18.156,7</b>	<b>44,61</b>	<b>14.419,6</b>	<b>37,84</b>	<b>16.814,3</b>	<b>47,28</b>	<b>22.372,9</b>	<b>49,29</b>
5. Préstamos de Entidades Financieras	0,5	0,00	281,3	0,69	304,2	0,80	9,2	0,03	0,0	0,00
6. Operaciones de Pase y Colaterales en Efectivo	n.a.	-	n.a.	-	473,2	1,24	n.a.	-	1.400,4	3,09
7. Otros Depósitos y Fondos de Corto Plazo	1.903,2	3,75	3.287,0	8,08	4.791,8	12,57	1.022,9	2,88	1.700,4	3,75
<b>8. Total de Depósitos, Préstamos a Entidades Financieras y Fondo de Corto Plazo</b>	<b>20.006,8</b>	<b>39,44</b>	<b>21.725,0</b>	<b>53,38</b>	<b>19.988,7</b>	<b>52,45</b>	<b>17.846,4</b>	<b>50,19</b>	<b>25.473,8</b>	<b>56,12</b>
9. Pasivos Financieros de Largo Plazo	n.a.	-								
10. Deuda Subordinada	n.a.	-								
11. Otras Fuentes de Fondo	n.a.	-								
<b>12. Total de Fondos de Largo plazo</b>	<b>n.a.</b>	<b>-</b>								
12. Derivados	3,3	0,01	1,2	0,00	79,7	0,21	n.a.	-	n.a.	-
14. Otros Pasivos por Intermediación Financiera	16.641,3	32,80	8.231,2	20,22	5.986,6	15,71	6.421,3	18,06	5.011,1	11,04
<b>15. Total de Pasivos Onerosos</b>	<b>36.651,4</b>	<b>72,25</b>	<b>29.957,4</b>	<b>73,61</b>	<b>26.055,0</b>	<b>68,37</b>	<b>24.267,7</b>	<b>68,24</b>	<b>30.484,9</b>	<b>67,16</b>
<b>E. Pasivos No Onerosos</b>										
1. Deuda valuada a Fair Value	n.a.	-	2.557,2	6,28	3.937,8	10,33	1.164,1	3,27	9.221,9	20,32
2. Previsiones por riesgo de incobrabilidad	n.a.	-								
3. Otras Previsiones	0,3	0,00	3,7	0,01	76,9	0,20	252,1	0,71	231,7	0,51
4. Pasivos Impositivos corrientes	n.a.	-								
5. Impuestos Diferidos	n.a.	-								
6. Otros Pasivos Diferidos	176,6	0,35	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-	n.a.	-
7. Operaciones Discontinuas	n.a.	-								
8. Pasivos por Seguros	n.a.	-								
9. Otros Pasivos no onerosos	3.211,0	6,33	1.054,6	2,59	1.828,3	4,80	684,7	1,93	628,3	1,38
<b>10. Total de Pasivos</b>	<b>40.039,3</b>	<b>78,93</b>	<b>33.572,9</b>	<b>82,49</b>	<b>31.898,0</b>	<b>83,70</b>	<b>26.368,7</b>	<b>74,15</b>	<b>40.566,7</b>	<b>89,37</b>
<b>F. Capital Híbrido</b>										
1. Acciones Preferidas y Capital Híbrido contabilizado como deuda	n.a.	-								
2. Acciones Preferidas y Capital Híbrido contabilizado como Patrimonio	n.a.	-								
<b>G. Patrimonio Neto</b>										
1. Patrimonio Neto	10.691,1	21,07	7.125,1	17,51	6.212,5	16,30	9.191,8	25,85	4.825,9	10,63
2. Participación de Terceros	n.a.	-								
3. Reservas por valuación de Títulos Valores	n.a.	-								
4. Reservas por corrección de tipo de cambio	n.a.	-								
5. Diferencias de valuación no realizada y Otros	n.a.	-								
<b>6. Total del Patrimonio Neto</b>	<b>10.691,1</b>	<b>21,07</b>	<b>7.125,1</b>	<b>17,51</b>	<b>6.212,5</b>	<b>16,30</b>	<b>9.191,8</b>	<b>25,85</b>	<b>4.825,9</b>	<b>10,63</b>
<b>7. Total de Pasivos y Patrimonio Neto</b>	<b>50.730,4</b>	<b>100,00</b>	<b>40.698,0</b>	<b>100,00</b>	<b>38.110,5</b>	<b>100,00</b>	<b>35.560,5</b>	<b>100,00</b>	<b>45.392,7</b>	<b>100,00</b>
8. Memo: Capital Ajustado	9.638,2	19,00	5.127,6	12,60	4.186,9	10,99	8.122,8	22,84	4.095,1	9,02
9. Memo: Capital Elegible	9.638,2	19,00	5.127,6	12,60	4.186,9	10,99	8.122,8	22,84	4.095,1	9,02

**BiBank S.A.**

Ratios	Moneda Homogénea				
	31 dic 2023	31 dic 2022	31 dic 2021	31 dic 2020	31 dic 2019
	Anual	Anual	Anual	Anual	Anual
<b>A. Ratios de Rentabilidad - Intereses</b>					
1. Intereses por Financiaciones / Préstamos brutos (Promedio)	108,86	76,85	48,12	42,04	92,88
2. Intereses Pagados por Depósitos/ Depósitos (Promedio)	88,27	61,56	45,15	13,81	39,71
3. Ingresos por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	56,62	43,72	31,44	19,25	32,15
4. Intereses Pagados/ Pasivos Onerosos (Promedio)	46,07	27,81	20,05	9,21	18,03
5. Ingresos Netos Por Intereses/ Activos Rentables (Promedio)	9,60	3,99	7,94	6,03	1,98
6. Ingresos Netos por Intereses menos Cargos por Incobrabilidad / Activos Rentables (Promedio)	8,73	2,85	6,51	5,54	0,73
7. Ingresos netos por Intereses menos Dividendos de Acciones Preferidas / Activos Rentables (Promedio)	9,60	3,99	7,94	6,03	1,98
<b>B. Otros Ratios de Rentabilidad Operativa</b>					
1. Ingresos no financieros / Total de Ingresos	81,76	84,21	56,62	76,94	92,76
2. Gastos de Administración / Total de Ingresos	73,78	110,46	127,23	101,94	94,86
3. Gastos de Administración / Activos (Promedio)	26,67	20,17	18,00	15,50	15,07
4. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Patrimonio Neto (Promedio)	47,92	(10,54)	(19,63)	(2,02)	7,73
5. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos (Promedio)	9,48	(1,91)	(3,85)	(0,29)	0,82
6. Cargos por Incobrabilidad / Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad	6,31	(43,23)	(28,74)	(96,41)	89,00
7. Resultado Operativo / Patrimonio Neto (Promedio)	44,90	(15,10)	(25,28)	(3,96)	0,85
8. Resultado Operativo / Activos (Promedio)	8,88	(2,74)	(4,96)	(0,58)	0,09
9. Impuesto a las Ganancias / Resultado Antes de Impuestos	47,86	(1,52)	21,25	1,89	25,10
10. Resultado Operativo antes de Cargos por Incobrabilidad / Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	(2,84)	(4,65)	(0,65)	1,68
11. Resultado operativo / Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	(4,06)	(5,99)	(1,27)	0,18
<b>C. Otros Ratios de Rentabilidad</b>					
1. Resultado Neto / Patrimonio Neto (Promedio)	14,58	(31,73)	(39,06)	(12,40)	(14,65)
2. Resultado Neto / Activos (Promedio)	2,88	(5,75)	(7,66)	(1,81)	(1,55)
3. Resultado Neto Ajustado / Patrimonio Neto (Promedio)	14,58	(31,73)	(39,06)	(12,40)	(14,65)
4. Resultado Neto Ajustado / Total de Activos Promedio	2,88	(5,75)	(7,66)	(1,81)	(1,55)
5. Resultado Neto / Activos más Activos Administrados (Promedio)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
6. Resultado neto / Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	(8,54)	(9,25)	(3,98)	(3,19)
7. Resultado neto ajustado / Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	(8,54)	(9,25)	(3,98)	(3,19)
<b>D. Capitalización</b>					
1. Capital Ajustado / Riesgos Ponderados	n.a.	20,13	13,20	47,08	24,19
3. Tangible Common Equity/ Tangible Assets	19,40	13,25	11,60	23,55	9,17
4. Tier 1 Regulatory Capital Ratio	#¡DIV/0!	19,2	12,6	23,9	13,7
5. Total Regulatory Capital Ratio	#¡DIV/0!	19,6	13,0	24,4	14,0
7. Patrimonio Neto / Activos	21,07	17,51	16,30	25,85	10,63
8. Dividendos Pagados y Declarados / Utilidad neta	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
9. Dividendos Pagados y Declarados / Resultado Neto Ajustado por FIX SCR	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
10. Dividendos y recompra de Acciones / Resultado Neto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
11. Resultado Neto - Dividendos pagados / Total del Patrimonio Neto	12,27	(30,54)	(47,24)	(7,47)	(11,18)
<b>E. Ratios de Calidad de Activos</b>					
1. Crecimiento del Total de Activos	24,65	6,79	7,17	(21,66)	87,28
2. Crecimiento de los Préstamos Brutos	(25,45)	(37,97)	57,47	59,21	(14,12)
3. Préstamos Irregulares / Total de Financiaciones	0,89	4,29	2,80	2,61	7,94
4. Previsiones / Total de Financiaciones	2,17	4,29	2,86	2,63	5,47
5. Previsiones / Préstamos Irregulares	243,97	99,88	102,31	100,89	68,95
6. Préstamos Irregulares Netos de Previsiones / Patrimonio Neto	(0,96)	0,01	(0,19)	(0,03)	3,23
7. Cargos por Incobrabilidad / Total de Financiaciones (Promedio)	3,14	2,41	2,62	1,24	3,69
8. Préstamos dados de baja en el periodo / Préstamos Brutos (Promedio)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
9. Préstamos Irregulares + Bienes Diversos / Préstamos Brutos + Bienes Diversos	0,89	4,29	2,80	2,61	7,94
<b>F. Ratios de Fondo</b>					
1. Préstamos / Depósitos de Clientes	40,59	54,28	110,19	60,01	28,33
2. Préstamos Interbancarios / Pasivos Interbancarios	n.a.	n.a.	179,81	n.a.	1.300,00
3. Depósitos de clientes / Fondo Total excluyendo Derivados	49,40	60,61	55,51	69,29	73,39

## Anexo I

### Dictamen

El Consejo de Calificación de FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACION DE RIESGO “afiliada de Fitch Ratings” - Reg. CNV N°9, reunido el 22 de abril de 2024, decidió **confirmar** \* la siguiente calificación de BiBank S.A.:

- Endeudamiento de Corto Plazo: **A3(arg)**

**Categoría A3(arg):** Indica una adecuada capacidad de pago en tiempo y forma de los compromisos financieros respecto de otros emisores o emisiones del mismo país. Sin embargo, dicha capacidad es más susceptible en el corto plazo a cambios adversos que los compromisos financieros calificados con categorías superiores.

La calificación se fundamenta principalmente en el débil desempeño histórico registrado por la entidad en la mayoría de los últimos ejercicios y en la necesidad de sostener la amplia mejora lograda en el ejercicio 2023 tanto a nivel operativo como en el resultado final. Contrarrestando esta debilidad crediticia principal, se encuentran el aumento logrado en el capital tangible y el compromiso asumido por el Directorio y los accionistas del banco de mantener dicho capital en niveles confortables como para sostener el proceso de crecimiento y los indicadores de solvencia, hasta que la entidad logre mantener en forma sostenida la generación de flujos que alimente su capital.

Nuestro análisis de la entidad se basa en los estados financieros auditados por Becher y Asociados S.R.L. al 31/12/2023, quienes manifiestan que los mismos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera, así como sus resultados, los cambios de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo del BiBank S.A. a esa fecha, de acuerdo con las normas establecidas por el Banco Central de la República Argentina. Sin modificar su conclusión, el auditor enfatiza que la entidad no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, por disposición del ente regulador que lo ha otorgado la opción de postergar su aplicación hasta al 01/01/2023 para las Entidades del “Grupo C” y menciona que si bien la entidad ha desarrollado una metodología de cálculo para la determinación del efecto que provocaría la aplicación de dicha norma sobre los Estados Financieros, no ha procedido a cuantificarlo respecto a los Estados Financieros al 31/12/2022 y esta cuestión debe ser tenida en cuenta en la interpretación de los mismos.

Asimismo, se han considerado los estados contables intermedios al 31.12.2023 con revisión limitada por parte de Becher y Asociados S.R.L., quienes en base a su revisión, informan que nada ha llamado su atención que les hiciera pensar que los estados contables no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas establecidas por el Banco Central de la República Argentina.

En este sentido, sin modificar su conclusión, el auditor enfatiza que la entidad no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, por disposición del ente regulador que lo ha otorgado la opción de postergar su aplicación hasta al 01/01/2024 para las Entidades del “Grupo C” y menciona que si bien la entidad ha desarrollado una metodología de cálculo para la determinación del efecto que provocaría la aplicación de dicha norma sobre los Estados Financieros, no ha procedido a cuantificarlo respecto a los Estados Financieros al 30/06/2023 y esta cuestión debe ser tenida en cuenta en la interpretación de los mismos.

El presente informe resumido es complementario al informe integral de fecha 19 de diciembre de 2023, disponible en [www.fixscr.com](http://www.fixscr.com) y contempla los principales cambios acontecidos en el período bajo análisis. Los siguientes capítulos no se incluyen en este informe por no haber sufrido cambios significativos desde el último informe integral: Perfil, Desempeño, Riesgos y Fuentes de Fondos y Capital.

(\*) Siempre que se confirma una calificación, la calificación anterior es igual a la que se publica en el presente dictamen.

### Fuentes de información

La información suministrada para el análisis se considera adecuada y suficiente.

La presente calificación se determinó en base a la información cuantitativa y cualitativa suministrada por el emisor de carácter privado, así como a la siguiente información pública:

- Estados financieros auditados (último 31/12/2023), disponible en [www.cnv.gov.ar](http://www.cnv.gov.ar).
- Estados financieros trimestrales auditados (último 30/09/2023), disponible en [www.cnv.gov.ar](http://www.cnv.gov.ar).

## Anexo II

### Glosario

- BCRA: Banco Central de la República Argentina.
- Capital Ajustado: Es el Patrimonio Neto (incluido participaciones de terceros en sociedades controladas) de la entidad al que se le deducen intangibles, impuestos diferidos, activos netos en compañías de seguro y certificados de participación en fideicomisos.
- EF: Entidades Financieras.
- Management: Gerencia.
- PN: Patrimonio Neto.
- ROE: Retorno sobre Patrimonio Neto.
- ROA: Retorno sobre Activo.
- Tier 1: Capital Ordinario de Nivel 1 / Activos Ponderados por Riesgo.
- Capital Regulatorio Total: Capital Total / Activos Totales Ponderados por Riesgo.

Las calificaciones incluidas en este informe fueron solicitadas por el emisor o en su nombre y, por lo tanto FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings) – en adelante FIX SCR S.A. o la calificador-, ha recibido honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación.

TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FIX SCR S.A. ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE: [WWW.FIXSCR.COM](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](http://WWW.FIXSCR.COM). LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FIX S.A. Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERÉS, BARRERAS A 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 S.A. PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES, PARA LOS CUALES EL ANALISTA LIDER SE BASA 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 la entidad para adquirir, vender o negociar valores negociables o del instrumento objeto de calificación.

La reproducción o distribución total o parcial de este informe por terceros está prohibida, salvo con permiso. Todos sus 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 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 independiente 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. en el momento de realizar una calificación crediticia será exacta y completa. El emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a FIX 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 confirmó 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 sólo incorpora los riesgos derivados del crédito. En caso de incorporación de otro tipo de riesgos, como ser riesgos de precio o de mercado, se hará mención específica de los mismos. FIX SCR S.A. no está comprometida 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 el mismo 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 sustituto 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. no proporciona asesoramiento de inversión de ningún tipo.

Las calificaciones representan una opinión y 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. La asignación, publicación o disseminación de una calificación de FIX SCR S.A. no constituye el consentimiento de FIX SCR S.A. a usar su nombre en calidad de "experto" en cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de títulos y valores de cualquier jurisdicción, incluyendo, pero no excluyente, las leyes del mercado de Estados Unidos y la "Financial Services and Markets Act of 2000" del Reino Unido. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y su 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.