

Buenos Aires, 14 de septiembre de 2022

BANCO ROELA S.A.

Rosario de Santa Fe 275, Córdoba, Argentina.

INFORME TRIMESTRAL COMPLETO**INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Títulos Calificados	Calificación
Endeudamiento de Corto Plazo	AAA-
Endeudamiento de Largo Plazo	AA+

Las definiciones de calificaciones se encuentran al final del dictamen

Fundamentos principales de la calificación:

Banco ROELA S.A. es un banco regional de capitales nacionales enfocado especialmente a brindar servicios transaccionales digitales a clientes localizados principalmente en Córdoba y Ciudad de Buenos Aires. La Entidad también ofrece los tradicionales productos bancarios y financieros.

Los indicadores de capitalización de Banco Roela S.A. se encuentran por encima del promedio del sistema.

De acuerdo al último balance al 30 de junio de 2022, el Banco Roela presenta indicadores de rentabilidad entre dos veces (Utilidad/Patrimonio) y casi cinco veces (Utilidad/Activos) superiores a los observados por el promedio del sistema.

La Entidad presenta un nivel de cartera irregular inferior a la del promedio del sistema.

Banco ROELA S.A. cuenta con una adecuada la política de administración.

Teniendo en cuenta las características operativas del Banco Roela S.A., la cartera de sus principales clientes se encuentra atomizada como así también la de sus depositantes.

La Entidad presenta indicadores de liquidez consolidada muy holgados.

Analista Responsable	Gustavo Reyes greyes@evaluadora.com.ar
Consejo de Calificación	Julieta Picorelli Hernán Arguiz Gustavo Reyes
Manual de Calificación	Manual de Procedimientos y Metodología de Calificación de Instrumentos de Deuda Emitidos por Instituciones Financieras
Último Estado Contable	Estados Contables al 30 de junio de 2022



CAPITULOS BASICOS DE LA CALIFICACION:

A cada concepto se ha asignado un valor en una escala de 1 (mejor calificación) a 11 (peor calificación).

1. POSICIONAMIENTO DE LA ENTIDAD

1.1. Evolución del sistema financiero en su conjunto. Perspectivas de concentración bancaria, y de competencia por parte de entidades financieras y no financieras nacionales y/o del exterior.

En junio de 2022 el sistema financiero registró un aumento de su actividad de intermediación con el sector privado, conservando elevados indicadores de solvencia y liquidez.

El saldo de crédito en pesos al sector privado aumentó 1,1% real en junio (+6,4% nominal), acumulando un incremento interanual de 4,8% real (+71,8% i.a. nominal). El crecimiento interanual resultó generalizado entre los grupos de entidades bancarias, con un mayor dinamismo relativo de los préstamos prendarios y del crédito comercial (adelantos, leasing y documentos).

En junio el ratio de irregularidad del crédito al sector privado se ubicó en 3,2%, manteniéndose sin cambios de magnitud con respecto al mes pasado y acumulando una reducción de 1,6 p.p. i.a. Las provisiones totales representaron 3,9% del crédito total al sector privado y 120,5% de la cartera clasificada en situación irregular.

El saldo de los depósitos en pesos del sector privado se incrementó 7,2% real en junio (+12,9% nominal). Las cuentas a la vista aumentaron 10,5% real en el mes, recogiendo el efecto estacional del pago del medio aguinaldo. El saldo de los depósitos a plazo creció 3,9% real (+9,4% nominal), con aumentos tanto de los plazos fijos tradicionales como de aquellos denominados en UVA. En una comparación interanual el saldo de los depósitos en pesos del sector privado acumuló un incremento de 6,4% real (+74,4% nominal), con aumentos de los depósitos a la vista como a plazo.

Parte de este desempeño se explicó por los aumentos de las tasas de interés pasivas mínimas dispuestas por el BCRA que acompañaron las subas de la tasa de interés de política monetaria. Cabe considerar que a mediados de agosto se dispuso un nuevo incremento de la tasa de interés de LELIQ a 28 días (pasando a 69,5% TNA) y de los límites mínimos de las tasas de interés sobre los plazos fijos en pesos. En particular, la tasa de interés sobre los plazos fijos en pesos a 30 días de hasta \$10 millones de las personas humanas se elevó a 69,5% TNA, mientras que para el resto de los depósitos a plazo fijo en pesos del sector privado la tasa de interés mínima se fijó en 61% TNA.



Hacia fines del segundo trimestre del año el indicador de liquidez en sentido amplio del sistema financiero se mantuvo en niveles históricamente elevados. Los activos líquidos alcanzaron 68,2% de los depósitos totales en el mes (65,4% para las partidas en pesos y 84,6% en moneda extranjera), 0,6 p.p. por encima del registro de mayo y 1,9 p.p. superior en una comparación interanual.

El sistema financiero cerró el primer semestre del año con elevados niveles de solvencia, sin cambios de magnitud en el mes. La integración de capital (RPC) del agregado de entidades totalizó 27,8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), 2,3 p.p. por encima del registro de junio de 2021. La integración de capital regulatorio continuó en niveles superiores al requisito mínimo normativo, siendo la diferencia entre ambos conceptos equivalente a 246% de la exigencia regulatoria a nivel agregado en el mes (+33,2 p.p. i.a.).

Desde niveles positivos, en el segundo trimestre de 2022 el sistema financiero registró un descenso en los indicadores de rentabilidad en comparación con el trimestre previo como con igual período del año anterior. A nivel agregado, los resultados totales integrales en moneda homogénea acumularon entre abril y junio 0,8% anualizado (a.) del activo (ROA) y 4,9%a. del patrimonio neto (ROE). Considerando los últimos 12 meses a junio, el conjunto de entidades devengó un ROA de 1,2% y un ROE de 7,5%, niveles inferiores a los registrados en igual período de 2021.

2. 1.2. Posicionamiento de la entidad en distintos productos y mercados en los que actúa.

Banco Roela S.A. es una Entidad de capitales nacionales que inició sus actividades en el año 1955. Cuenta con tres sucursales en la ciudad de Córdoba y una en CABA, donde ofrece servicios de banca tradicional.

Las políticas prudentes a lo largo de la historia de la Entidad le han permitido transitar todas las crisis sistémicas experimentadas por el sistema financiero de Argentina en los últimos 67 años.

En los últimos años, la Entidad profundizó su especialización en banca digital, con fuertes desarrollos tecnológicos. Esto le permitió a Banco Roela S.A. acceder a clientes de todo el país y posicionarse con ventajas competitivas en medios de pago, destacándose su plataforma denominada SIRO, una solución simple aplicable a la gestión de cobranzas y pagos de todo tipo de recaudación.

La política de negocios de banco Roela S.A. se sustenta en la diferenciación y se caracteriza por una atención personalizada en

todos los canales que le permite generar respuestas rápidas, flexibles y acordes a las necesidades de cada cliente.

2. SITUACION DE LA ENTIDAD

2.A. CAPITALIZACION

2.A.1. Relación entre capital y activos totales, y entre capital y activos de riesgo; exceso (o defecto) con respecto a los capitales mínimos exigidos por el Banco Central.

Indicador	Roela	Sistema
CAPITAL/ACTIVOS TOTALES	37.6%	17.1%
CAPITAL/ACTIVOS RIESGO	46.7%	22.0%
TOLERANCIA A PERDIDAS	37.6%	17.2%

La información del balance al 30 de junio muestra que el Banco Roela S.A. presenta indicadores de capitalización superiores a lo observado en el promedio del sistema. La relación del Capital respecto a los Activos Totales del Banco es del 37,6% frente a 17,1% del sistema mientras que los Activos de Riesgo de la Entidad presentan una cobertura del 46,7% (versus 22,0% del sistema). Es importante resaltar que en el cómputo de los activos de riesgo se tuvieron en cuenta los títulos públicos y privados, préstamos, y otros activos financieros.

A junio de 2022, el coeficiente de Tolerancia a pérdidas de la Entidad, definido como el cociente entre el patrimonio depurado y el activo depurado, se ubicó en 37,6.4% frente a un promedio del sistema del 17.1%. El patrimonio depurado se define como el patrimonio contable menos la cartera muy irregular (con problemas, con alto riesgo de insolvencia, irrecuperable, cumplimiento deficiente, de difícil recuperación e irrecuperable). El activo depurado surge de una corrección idéntica al activo contable.

Se considera adecuado el nivel de capitalización que presenta la Entidad.

2.A.2. Capacidad de los actuales accionistas de incrementar el capital a fin de atender potenciales requerimientos.

Históricamente la Entidad ha mantenido una política de distribución parcial de dividendos, capitalizando la mayor parte de las ganancias acumuladas. Los adecuados índices de capitalización mantenidos por



Banco Roela S.A. han permitido que la Entidad no haya tenido que acudir a aportes de capital adicionales.

2.A.3. Experiencia de la entidad con emisiones de deuda subordinada; posibilidades de recurrir a este instrumento para ampliar el capital.

La Entidad no cuenta con experiencia en la emisión de deuda subordinada, pero no es previsible que necesite recurrir a este instrumento.

2.B. ACTIVOS

2.B.1. Composición de activos: activos inmovilizados, activos líquidos, títulos públicos, títulos privados, préstamos, otros.

Indicador	Roela	Sistema
INMOVILIZADOS/ACTIVOS	14.4%	4.8%
DISPONIBILIDADES/ACTIVOS	3.8%	14.7%
TITULOS/ACTIVOS	64.1%	39.2%
PRESTAMOS/ACTIVOS	1.1%	30.3%
OTROS ACTIVOS/ACTIVOS	15.2%	10.6%
ACTIVOS NO FINANCIEROS	1.5%	0.4%

La información del balance de junio de 2022 muestra que los Títulos Públicos y los Activos Inmovilizados representan las mayores participaciones en el total de activos de la Entidad. En ambos casos, estas participaciones se encuentran por encima a las del promedio del sistema.

Los rubros Disponibilidades y Préstamos presentan niveles de participación en el total de activos que resultan inferiores a los observados en el sistema.

Teniendo en cuenta las características operativas de la Entidad, se considera adecuada la composición de activos que presenta la Entidad.

2.B.2. Concentración por clientes y grupos económicos.

Los 10 clientes principales del Banco concentran el 81% del total de financiaciones y garantías otorgadas mientras que los 60 siguientes mayores clientes alcanzan el 92% de la cartera. Si bien el banco

presenta una relativa concentración en sus clientes de operaciones financieras, la misma se encuentra dentro de la reglamentación del Banco Central. Por otra parte, esta concentración de clientes es irrelevante respecto del patrimonio de la Entidad.

2.B.3. Concentración sectorial.

La cartera comercial del Banco representa el 2% de la cartera total, en tanto que el 98% restante corresponde a la cartera de consumo y vivienda.

Acorde al modelo de negocio con alta participación de fondeo transaccional, una parte importante de los clientes del banco está muy atomizada y pertenece al grupo que utiliza la plataforma de medios de pago. De esta forma, Banco Roela S.A. presenta una adecuada diversificación sin presentar un riesgo de concentración sectorial que puede afectar negativamente la misma.

2.B.4. Préstamo a empresas y grupos económicos vinculados; nivel de riesgo implícito. Cumplimiento de la normativa.

De acuerdo a la información del balance trimestral de la Entidad al 30 de junio de 2022, el total de financiación a vinculados alcanza a \$ 2.9 millones. Dado que este monto no altera significativamente el índice de Tolerancia de Pérdidas, se considera que los préstamos a vinculados, no generan un riesgo implícito de deterioro de la calidad de los activos del banco.

2.B.5. Relaciones entre la cartera irregular y cartera total; porcentaje de la cartera irregular cubierta con garantías preferidas.

Indicador	Roela	Sistema
CARTERA IRREG./TOTAL	2.3%	3.2%

Al 31 de marzo de 2022, el nivel de cartera irregular que presenta la Entidad asciende al 2.3% de la cartera total. La cartera irregular con garantías preferidas representa un 9% del total de la cartera irregular. Dadas las características operativas de la Entidad, se consideran adecuados los indicadores de cartera irregular de la Entidad.

2.B.6. Nivel de provisiones.

Indicador	Roela	Sistema
PREVISIONES/IRREG.	108.0%	116.8%

El nivel de provisionamiento en relación a la cartera irregular es del 108% y se encuentra en niveles muy similares a los del promedio del sistema. La Entidad realiza el provisionamiento sobre la cartera de préstamos en función de lo estipulado por las normas del BCRA, teniendo en cuenta las clasificaciones de riesgo asignadas tanto a la cartera comercial como a la de consumo. Se considera adecuado el nivel de provisionamiento de la Entidad.

2.B.7. Porcentaje de la cartera cubierta con garantías preferidas.

Al 30 de junio de 2022, Banco Roela S.A, presenta un porcentaje de financiaciones cubiertas con garantías preferidas del 8,8% para la cartera en situación normal y del 9,1% para el resto de la cartera.

2.C. ADMINISTRACION

2.C.1. Gerencia General y el Órgano de Administración; Control accionario.

La estructura societaria tiene como grupo de control a la familia Mondino, que posee el 99,22% de las acciones de la Entidad. Su fundador, Dr. Víctor Mondino, presidió la Entidad durante más de 50 años.

Con fecha 29 de diciembre de 2021 se firmó un convenio de cesión de acciones de la Entidad mediante el cual José Víctor Mondino y María del Carmen Marti ceden sus tenencias accionarias en partes iguales a Guillermo Eduardo Mondino y Diana Elena Mondino.

Accionistas	% de capital	% de votos
Mondino, Gullermo Eduardo	49.61%	49.61%
Mondino, Diana Elena	49.61%	49.61%
Otros	0.78%	0.78%
Total	100.00%	100.00%

Mediante Resolución N° 285 de fecha 4 de agosto de 2022 el BCRA aprobó la cesión de acciones antes mencionada.



Actualmente las funciones directivas han sido asumidas por Diana Mondino y Guillermo Mondino.

Director	Función
Mondino, Diana Elena	Presidente
Bas, Andrés	Vicepresidente
Campana, Víctor	Director Titular
Buffa, Fabián	Director Titular
Parodi, Horacio	Director Titular
Cremona, Marcelo	Director Titular
Mondino, Guillermo	Director Titular
Pendas, Francisco	Director Suplente
Marti, María del Carmen	Director Suplente

2.C.2. Análisis de las distintas políticas (comerciales y financieras) y planes de negocios.

El desarrollo de políticas comerciales y financieras de banco Roela S.A. se enmarca en la definición de su modelo de negocios. El mismo pone énfasis en la digitalización y medios de pago sin descuidar los productos y servicios de banca tradicional.

En los productos pasivos, la Entidad procura incrementar la participación de depósitos transaccionales originado en nuevos clientes que acceden al banco a través de los distintos canales comerciales y de la plataforma tecnológica SIRO.

La cartera activa se caracteriza por la aplicación de recursos de máxima liquidez y bajo riesgo crediticio, con el objeto de mantener un equilibrio con la principal fuente de fondeo.

En cuanto a la política de servicios, la Entidad muestra un avance en el proceso de digitalización de medios de pagos, ofreciendo además una variada gama de servicios bancarios tradicionales, con énfasis en la calidad de servicio y atención personalizada.

2.C.3. Proceso de toma de decisiones: otorgamiento de préstamos; calificación de los préstamos acordados; sistemas de medición del riesgo global del portafolio. Frecuencia y características de la revisión de decisiones. Delegación de funciones por actividad y por sucursales. Concentración de autoridad.

La organización para la toma de decisiones de máximo nivel de la Entidad se basa en reuniones diarias de trabajo de los miembros del Directorio. En las mismas, se analizan todos los temas atinentes a la

política comercial y de negocios, así como aquellos que están relacionados con cuestiones financieras, institucionales, tecnológicas y demás aspectos de la organización operativa y administrativa. Periódicamente se realizan reuniones formales de Directorio, con la participación de la Comisión Fiscalizadora, dejando constancia en las respectivas actas los aspectos más relevantes.

En cuanto a la política de administración de riesgos, la misma se basa en una activa y directa participación del Directorio como máximo responsable. El Directorio define los lineamientos para la gestión de riesgos a ser considerados por la Unidad de Gestión de Riesgos, responsable de identificación, evaluación, control y mitigación de los diversos tipos de riesgo, incluidos los Financieros (liquidez, mercados y tasa de interés), Crédito y Operacional.

A su vez, existen Comités especializados, que están integrados por algún miembro del Directorio y por funcionarios de áreas operativas, tales como Comité de Control Interno, Comité de Tecnología Informática, Comité de Créditos y Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo.

2.C.4. Política de personal.

La Entidad valora a los recursos humanos como los verdaderos artífices de la gestión. En dicho marco, se establecen las políticas que se estiman adecuadas al tamaño de la Entidad y al tipo de actividad, respetando la cultura organizacional forjada a lo largo de varios años.

Banco Roela S.A. cuenta con un Código de Ética mediante el cual se establecen un conjunto de principios éticos, normas, valores y pautas que deben inspirar y orientar a los colaboradores en la actuación, comportamiento y conductas en el ejercicio de sus funciones, y en la responsabilidad y compromiso en el cumplimiento de sus tareas, tanto con los clientes internos y externos.

La Entidad considera la capacitación en habilidades duras como productos, procesos, lavado de dinero y normas bancarias, y habilidades blandas como calidad y eficiencia de atención al cliente y usuario al servicio financiero, como pilares fundamentales y estratégicos para lograr su diferenciación.

2.C.5. Auditoría interna: mecanismos de control implementados; nivel de ejecución de tales controles.

El área de Auditoría Interna es la responsable de la evaluación y monitoreo de control interno de la Entidad. Depende funcionalmente del Directorio, reportando a través del Comité de Auditoría.

Anualmente, el Auditor Interno presenta al Comité de Auditoría para su consideración y aprobación el planeamiento de sus actividades y el cronograma para la realización de las mismas.

Periódicamente, el Comité de Auditoría analiza los informes elaborados en cumplimiento de dicho cronograma, permitiendo verificar el correcto cumplimiento normativo, de procedimientos y controles de los diversos sectores de la Entidad.

2.C.6. Auditoría externa: Opinión del Auditor Externo.

La auditoría externa está a cargo de KPMG. Al 29 de agosto de 2022, el Informe de revisión concluye lo siguiente: *“como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros de período intermedio condensados adjuntos de Banco Roela S.A. no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA...”*.

2.C.7. Participación del banco en otras sociedades financieras o no; rol que juegan tales empresas en la estrategia y resultados de la entidad.

La Entidad no tiene participación significativa en otras sociedades financieras.

2.C.8. Cumplimiento, seguimiento y observancia de la normativa del Banco Central.

La Entidad cumple con todas las normas establecidas por el Banco Central.



2.D. UTILIDADES

2.D.1. Nivel de las utilidades respecto del patrimonio neto y del total de activos.

Indicador	Roela	Sistema
UTILIDAD/PATRIMONIO	15.4%	7.1%
UTILIDAD/ACTIVOS	5.8%	1.2%

Al 30 de junio de 2022, tanto el indicador de Utilidad respecto del Patrimonio (15.4%) como el de Utilidad como porcentaje de los Activos (5,8%) resultan mayores a los observados por el promedio del sistema en casi 2 y 4 veces respectivamente.

2.D.2. Composición de las utilidades: por intermediación financiera, por servicios, por otros conceptos.

Indicador	Roela	Sistema
FINANCIERA	698.7%	213.5%
SERVICIOS	193.9%	29.9%
DIVERSOS (Netos)	-514.6%	-18.8%
TOTAL MARGENES	378.1%	224.7%
GASTOS DE ADMINISTRACION	100.0%	-100.0%
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-133.7%	-127.4%
UTIL.TOTAL/GASTOS ADM.	144.4%	-2.7%

Los ingresos netos por intermediación financiera son los que contribuyen con el mayor porcentaje de las utilidades mientras que los generados por los servicios del banco se encuentran en el segundo lugar. En ambos casos, las mencionada participaciones se encuentran por encima del promedio del sistema.

2.D.3. Costos de la entidad; principales rubros.

El rubro de mayor participación en los costos de la Entidad es el de los gastos financieros, seguido por los gastos de administración y luego por los cargos por incobrabilidad. Si bien los gastos de administración resultan más altos que los que presenta el promedio del sistema, dadas las características operativas de la Entidad, no se considera elevada la participación de los gastos de administración dentro de la estructura de costos.

2.E. LIQUIDEZ

2.E.1. Disponibilidades en relación a depósitos totales: requerimientos legales; requerimientos técnicos, excedente.

Indicador	Roela	Sistema
DISPONIB./DEPOSITOS	9.2%	20.0%

La Entidad mantiene un nivel de disponibilidades en relación a los depósitos del 9,2%, inferior a lo observado en el sistema. Se considera adecuada la liquidez de la Entidad.

2.E.2. Títulos valores, privados y públicos que coticen en mercados institucionales, en relación al total de pasivos.

Indicador	Roela	Sistema
TITULOS/PASIVOS	102.7%	47.3%

Al 30 de junio de 2022, la Entidad presenta un nivel de títulos públicos respecto del total de pasivos más del doble del sistema.

La Entidad refleja una posición consolidada de liquidez muy holgada.

2.E.3. Descalce de plazos entre activos y pasivos; su impacto sobre la liquidez.

El descalce de plazos (aquí se considera (activo-pasivo) /activo) resulta:

Descalce acumulado	%
hasta 30 días	41.6%
de 31 a 90 días	39.1%
de 91 a 180 días	39.1%
de 181 a 360 días	39.2%
más de 1 año	39.3%

En todos los plazos la Entidad presenta más activos que pasivos por lo tanto, Banco Roela S.A. no presenta descalces acumulados a lo largo de los diferentes vencimientos.

2.E.4. Concentración de depósitos.

Los 10 primeros depositantes representan el 17% del total, en tanto, los 60 primeros siguientes depósitos representan el 28% del total.

3. SENSIBILIDAD FRENTE A ESCENARIOS ALTERNATIVOS PARA LA ECONOMIA ARGENTINA.

Escenario I

Los principales supuestos utilizados para las proyecciones de la Entidad en los próximos tres años en este escenario son los siguientes:

- Los depósitos crecen un 5% por año para todos los años proyectados.
- Se consideró que la Entidad mantiene los niveles actuales de liquidez.
- El nivel de cartera irregular se mantiene en los niveles actuales.
- Se mantiene los actuales niveles de provisionamiento.
- Los spreads se mantienen en los niveles actuales.
- Se asumen que en el caso de resultados positivos no se distribuyen dividendos.

Principales indicadores:

Indicadores	Año 1	Año 2	Año 3
Tolerancia a pérdidas	42.9%	48.8%	55.1%
Cartera irregular/cartera total	2.6%	2.6%	2.6%
Resultado/activos	8.5%	10.3%	12.3%

Escenario II

Los principales supuestos utilizados para las proyecciones del banco en los próximos tres años en este escenario son los siguientes:

- Los depósitos no crecen en los años proyectados.
- Se consideró que la Entidad mantiene los niveles actuales de liquidez.
- El nivel de cartera irregular crece un punto porcentual por año.
- Se mantiene los actuales niveles de provisionamiento.
- El costo del fondeo de plazo fijo aumento un punto porcentual respecto del escenario base.
- Se reduce en un punto porcentual la tasa activa de los préstamos
- Los resultados propios de la Entidad se capitalizan en su totalidad, no distribuyendo dividendos.



Principales indicadores:

Indicadores	Año 1	Año 2	Año 3
Tolerancia a pérdidas	42.4%	47.8%	53.7%
Cartera irregular/cartera total	3.6%	3.6%	3.6%
Resultado/activos	7.7%	9.5%	11.3%

CALIFICACION DE LA ENTIDAD

En función de los puntajes asignados y las ponderaciones respectivas se obtiene un puntaje global para la Entidad de 1.89, por lo que se calificó a la Entidad en categoría AAA-.

En el dictamen no se consideraron los siguientes puntos, reponderándose el resto de las calificaciones asignadas: 2.A.4. Existencia de garantías explícitas sobre las operaciones (o parte de ellas), debiendo opinarse sobre la calidad de las mismas.



	Pond.(a)	Puntaje asignado (b)	(a) * (b)	Pond. por rubro
POSICIONAMIENTO	10%		3.50	0.35
Evolución del sistema	50%	5	2.50	
Evolución del segmento	50%	2	1.00	
CAPITALIZACION	25%		1.26	0.32
Relación capital - activos	70%	1	0.70	
Capacidad de incrementar el capital	15%	2	0.30	
Deuda subordinada	10%	2	0.20	
Garantías explícitas (Reponderado)	5%	-	-	
ACTIVOS	15%		2.40	0.36
Composición de activos	10%	3	0.30	
Concentración por clientes y grupos	5%	2	0.10	
Concentración sectorial	5%	3	0.15	
Préstamos a vinculados	15%	2	0.30	
Cartera irregular y garantías	25%	3	0.75	
Previsiones y cartera dada de baja	25%	2	0.50	
Porcentaje cubierto gtias preferidas	15%	2	0.30	
ADMINISTRACION	10%		2.00	0.20
Gerencia General, Control accionario, etc.	15%	2	0.30	
Políticas y planes de negocios	10%	2	0.20	
Proceso de toma de decisiones	15%	2	0.30	
Política de personal	5%	2	0.10	
Auditoría interna	15%	2	0.30	
Auditoría externa	15%	2	0.30	
Participación en otras sociedades	10%	2	0.20	
Cumplimiento normativa del BCRA	15%	2	0.30	
UTILIDADES	10%		2.60	0.26
Nivel de las utilidades	40%	2	0.80	
Composición de las utilidades	30%	3	0.90	
Costos de la entidad	30%	3	0.90	
LIQUIDEZ	10%		2.00	0.20
Disponibilidades	20%	2	0.40	
Títulos valores, privados y públicos	20%	2	0.40	
Descalce de plazos	30%	2	0.60	
Concentración de depósitos	30%	2	0.60	
SENSIBILIDAD	20%		1.00	0.20
Flujo de fondos proyectado	100%	1	1.00	
Suma de Ponderaciones	100%			1.89

CALIFICACION FINAL

La calificación final del Endeudamiento de corto plazo y largo plazo del Banco Roela S.A. es Categoría AAA- y Categoría AA+, respectivamente.

DEFINICION DE LA CALIFICACIÓN OTORGADA

ENDEUDAMIENTO DE CORTO PLAZO

CALIFICACION OTORGADA: AAA-: El instrumento de deuda cuenta con una mínima probabilidad de incumplimiento de los términos pactados. Excelente capacidad de pago aún en el más desfavorable escenario económico previsible.

ENDEUDAMIENTO DE LARGO PLAZO

CALIFICACION OTORGADA: Categoría AA+: El instrumento de deuda cuenta con muy baja probabilidad de incumplimiento de los términos pactados. Excelente capacidad de pago. En el más desfavorable escenario económico previsible, el riesgo de incumplimiento es muy bajo.

INFORMACIÓN UTILIZADA

- Estados Contables de Banco Roela correspondientes al 30 de junio de 2022 .
- Información de Entidades Financieras, Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias. Publicada por el BCRA
- Informe sobre Bancos a junio de 2022 | www.bcra.gob.ar

A la fecha, el Agente de Calificación no ha tomado conocimiento de hechos que impliquen una alteración significativa de la situación económica financiera del BANCO ROELA S.A. y que, por lo tanto, generen un aumento del riesgo para los acreedores actuales o futuros de la empresa.

La información cuantitativa y cualitativa suministrada por el BANCO ROELA S.A. se ha tomado como verdadera, no responsabilizándose la Calificadora de los errores posibles que esta información pudiera contener.

Este Dictamen de Calificación no debe considerarse una recomendación para adquirir, negociar o vender los Títulos emitidos o a ser emitidos por la Entidad, sino como una información adicional a ser tenida en cuenta por los acreedores presentes o futuros de la misma.