

GRUPO SUPERVIELLE S.A.

INFORMA LOS RESULTADOS CONSOLIDADOS AL 3T 2026

10 YEARS SUPV LISTED NYSE

SUPV BYMA LISTED

Grupo Supervielle

Indice

Aspectos destacados del tercer trimestre 2026 5
Aspectos financieros destacados e indicadores clave 10
Contexto 15
Resultado Neto y Rentabilidad 16
Margen financiero neto 17
Costo del riesgo de crédito y calidad de los activos 23
Ingresos por servicios netos & Resultados por actividades de seguros 26
Gastos & Eficiencia 29
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda 31
Otros resultados integrales, neto de impuestos 31
Impuesto a las ganancias 32
Estado de situación patrimonial 33
Cartera de préstamos 35
Gestión de riesgo 36
Fondeo 37
Otras fuentes de fondeo y patrimonio neto 40
Exposición a CER-UVA 40
Liquidez y capitalización & Requerimientos de efectivo mínimo 42
Capital 43
Resultados por segmento 46
Resultados por subsidiarias 54
Calificaciones crediticias 55
Eventos destacados del trimestre 55
Anexo I: Clasificación de títulos de inversión y Metodología contable. 57
Anexo II: Activo y Pasivo. Dinámica de Ajuste de Tasas 57
Anexo III: Definición de ratios 58
Anexo IV: Cifras financieras y ratios clave de Banco Supervielle 59
Anexo V: Marco regulatorio 61
Estados contables de Grupo Supervielle 71

Grupo Supervielle reporta resultados correspondientes al 3T26

Crecimiento de los préstamos: 1,3% TaT en términos reales, acelerando 3,7% mensual en septiembre
El ratio de cartera irregular mejoró a 5,4%, aproximadamente 200 pbs por debajo de la industria, y el costo neto del riesgo bajó 100 pbs, a 4,6%
Menor costo de servir: los gastos de personal sin indemnizaciones bajaron 14% TaT y los gastos de administración, aproximadamente 10%

Buenos Aires, 16 de noviembre de 2026 – Grupo Supervielle S.A. (NYSE: SUPV; BYMA: SUPV), (en adelante "Supervielle" o la "Empresa") un grupo nacional de servicios financieros universales en Argentina con presencia a nivel nacional, en el día de la fecha, informa sus resultados correspondientes al período de tres y nueve meses, finalizado el 30 de septiembre de 2026.

A partir del 1T20, la Compañía comenzó a informar los resultados ajustados por inflación de acuerdo con la norma NIC 29, según lo establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

Al comentar los resultados del tercer trimestre de 2026, Patricio Supervielle, Chairman y CEO de Grupo Supervielle, señaló:
"El tercer trimestre marcó el regreso al crecimiento de la cartera de préstamos, a medida que comenzamos a concretar la prioridad que planteamos el trimestre pasado: expandir selectivamente el crédito en productos y sectores estratégicos con mejores perfiles crediticios, manteniendo una gestión disciplinada del riesgo y un claro foco en la rentabilidad. Nuestra cartera de préstamos neta creció 1,3% en forma secuencial en términos reales, con un impulso que se fortaleció en septiembre, cuando los préstamos aumentaron 3,7%, y en octubre, con un alza de 2%.

La calidad de los activos continuó mejorando. El ratio de mora se redujo levemente a 5,4%, 200 puntos básicos por debajo del sistema, mientras que el costo neto del riesgo disminuyó 100 puntos básicos en forma secuencial, a 4,6%, y los cargos por incobrabilidad se redujeron 14,5%. Si bien el contexto sigue siendo desafiante, en particular para algunas PyMEs, estos resultados refuerzan nuestra confianza en nuestro enfoque de gestión del riesgo crediticio y en la recuperación del dinamismo del crédito.

En materia de fondeo, gestionamos activamente nuestra base de depósitos en un contexto de suba de tasas de interés. Redujimos depósitos institucionales en pesos de alto costo para alinear mejor el fondeo con nuestras necesidades de crédito y contener el egreso por intereses, mientras que los depósitos en dólares continuaron creciendo.

El margen de interés neto disminuyó a 16,0%, mientras que en lo que va del año se ubicó en 18,0%, dentro del rango de guidance para el año. Tal como anticipamos, los beneficios transitorios que destacamos el trimestre pasado se revirtieron a medida que los rendimientos de los activos se ajustaron a la baja, luego de la reducción de los costos de fondeo del trimestre anterior. A esto se sumaron menores ingresos por préstamos ajustados por inflación, como consecuencia de la desaceleración inflacionaria, y menores resultados por títulos valores. La recuperación del crecimiento de los préstamos es un paso importante para fortalecer nuestra capacidad de generación de resultados, y esperamos que su contribución aumente a medida que se recuperen los volúmenes de originación. Registramos un resultado neto de AR$6,8 mil millones, equivalente a un ROE de 2,2%. Excluyendo los cargos extraordinarios por indemnizaciones asociados a la finalización de nuestro plan de redimensionamiento, el resultado neto ajustado alcanzó AR$10,7 mil millones, equivalente a un ROE ajustado de 3,4%.

La transformación de nuestro modelo operativo se está traduciendo en un menor costo de servir a nuestros clientes. Los gastos de personal, excluyendo los cargos por indemnizaciones, disminuyeron 14% en forma secuencial, y los gastos de administración se redujeron aproximadamente 10%, gracias a los ahorros derivados de la consolidación de sucursales y de una estructura operativa más liviana. Si bien los menores ingresos afectaron la eficiencia del trimestre, el ratio de eficiencia acumulado del año, excluyendo los cargos extraordinarios por indemnizaciones, se ubicó en 55,5%. Hacer crecer los ingresos sobre esta base de costos más baja sigue siendo clave para mejorar el apalancamiento operativo y alcanzar una rentabilidad sostenible.

El 5 de noviembre alcanzamos un hito importante en la transformación de Supervielle con el lanzamiento de una nueva identidad de marca, que da vida al ecosistema financiero integrado que venimos construyendo en los últimos dos años. Nuestra renovada SuperApp reúne en una experiencia más simple y personalizada la operatoria bancaria cotidiana, las finanzas familiares a través de "SuperFamilia", una integración más estrecha con IOL Inversiones y una atención al cliente asistida por inteligencia artificial. También lanzamos "Pollen X", nuestra plataforma de Banking as a Service, que permite a empresas, fintechs y plataformas digitales integrar nuestros servicios financieros en sus propias ofertas. En conjunto, estas capacidades fortalecen nuestro rol en la vida financiera cotidiana de nuestros clientes y abren nuevas oportunidades de crecimiento a través de una mayor variedad de canales.

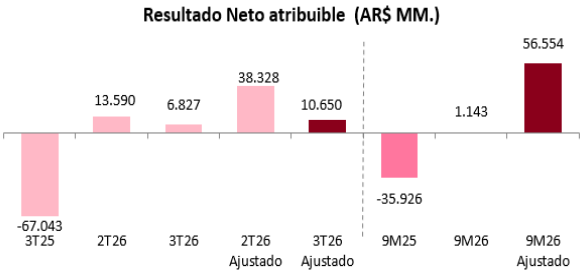
En IOL, los activos bajo custodia aumentaron 20% en forma secuencial medidos en dólares, alcanzando US$3,5 mil millones, y el total de cuentas llegó a 2,5 millones. Los activos bajo administración de los fondos comunes de inversión gestionados por IOL también continuaron creciendo, hasta alcanzar US$492 millones al cierre del trimestre. Este crecimiento muestra la oportunidad de vincular más estrechamente nuestras capacidades bancarias y de inversión para acompañar una mayor variedad de necesidades financieras de nuestros clientes.

Hacia adelante, nuestras prioridades siguen siendo claras: sostener la mejora en la calidad de los activos, consolidar el regreso al crecimiento del crédito y continuar con nuestra agenda permanente de reducción del costo de servir, para traducirla en retornos más sólidos y sostenibles. El bajo nivel de penetración financiera de Argentina representa una oportunidad significativa de largo plazo. Con un sólido ratio CET1 de 13,5%, estamos bien posicionados para capturarla a través de una gestión disciplinada del riesgo, relaciones cercanas con nuestros clientes y un modelo operativo más eficiente. Al cumplir diez años como compañía listada, esperamos compartir nuestra visión a cinco años y nuestras prioridades estratégicas en nuestro Supervielle Day, el 23 de noviembre", concluyó el Sr. Supervielle.

Aspectos destacados del tercer trimestre 2026

RENTABILIDAD

La Compañía reportó una ganancia neta atribuible de AR$6.826,6 millones en el 3T26, frente a AR$13.590,5 millones en el 2T26 y una Pérdida Neta Atribuible de AR$67.042,5 millones en el 3T25. En los 9M26, la Compañía registró un Resultado Neto Atribuible de AR$1.143,0 millones, frente a una Pérdida Neta Atribuible de AR$35.926,5 millones en los 9M25. Al cierre del trimestre, la dotación del Grupo se ubicó 16% por debajo de los niveles de fin de 2025, tras el plan de adecuación de la dotación implementado durante 6M26 en su ecosistema bancario, con el objetivo de alinear su estructura de personal con un modelo de distribución más eficiente, en la medida en que una proporción creciente de la actividad de los clientes migra a canales digitales y hubs virtuales de atención. Excluyendo los cargos por indemnizaciones, que en el 3T26 se limitaron a costos residuales relacionados con el plan de adecuación de dotación implementado durante 6M26, la Compañía registró un Resultado Neto Ajustado de AR$10.650,4 millones en el 3T26 y de AR$56.554 millones en los 9M26.

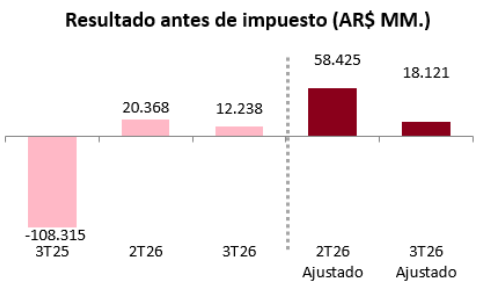


Durante el 3T26, las mejoras estructurales implementadas en los últimos trimestres comenzaron a reflejarse con mayor claridad en los indicadores de eficiencia de la Compañía. La reducción de la base de costos llevó el ratio de costos sobre activos a 7,9%, su nivel más bajo de los últimos cinco trimestres. El costo de crédito también continuó disminuyendo, reflejando el impacto sostenido de las iniciativas de gestión de cartera, cobranzas y refinanciaciones implementadas desde 2025, junto con una estrategia de originación disciplinada y prudente. Estas tendencias se tradujeron en mejores indicadores de calidad de activos, con una mejora del ratio de cartera irregular a 5,4% y una disminución del costo de riesgo neto a 4,6%.

Sin embargo, estas mejoras fueron más que compensadas por un menor margen financiero neto, que reflejó la anticipada reversión de spread transitoriamente más altos que los habituales durante el trimestre anterior, junto con menores rendimientos de los préstamos ajustados por UVA y de los títulos públicos ajustados por CER como consecuencia de la desaceleración de la inflación. Como resultado, el Resultado Neto disminuyó respecto del trimestre anterior. En los 9M26, los resultados continuaron reflejando un período de transición, con mejoras en las tendencias subyacentes de costos y calidad crediticia.

El ROE del 3T26 fue de 2,2%, mientras que el ROE ajustado fue de 3,4%. El ROE estructural, que refleja el impacto pleno de los ahorros salariales asociados a las reducciones de dotación realizadas en el marco del programa de retiros voluntarios, como si dichas reducciones hubieran estado vigentes durante todo el período, fue de 3,5%. El ROA fue de 0,3%. En los 9M26, el ROE fue de 0,1%, el ROE ajustado fue de 6,1% y el ROE estructural fue de 7,2%.

Durante el 3T26, la Compañía registró un resultado antes del impuesto a las ganancias de AR$12.237,8 millones, frente a una ganancia antes de impuestos de AR$20.368,4 millones en el 2T26 y una pérdida antes de impuestos de AR$108.314,6 millones en el 3T25. El resultado incluyó aproximadamente AR$5,9 mil millones en cargos residuales por indemnizaciones, frente a AR$38,1 mil millones en el 2T26. Excluyendo estos cargos extraordinarios por indemnizaciones, **la ganancia ajustada antes del impuesto a las ganancias** fue de AR$18.121 millones en el 3T26.



La disminución trimestral reflejó principalmente una caída de 22,4% en el margen financiero neto, hasta AR$241.753,0 millones, debido a que el ajuste rezagado de los rendimientos de los activos que devengan intereses a las menores tasas de mercado y a la menor inflación comprimió los spreads, luego de la expansión excepcional de los márgenes registrada en el 2T26. Este efecto fue parcialmente compensado por una disminución de 26,5% TaT en los gastos de personal y administrativos, hasta AR$141.503,3 millones, o de 12,2% excluyendo los cargos por indemnizaciones de ambos trimestres, y por una reducción de 14,5% TaT en los cargos por incobrabilidad, que disminuyeron a AR$61.515,7 millones, extendiendo la tendencia descendente desde el máximo de AR$133.949 millones alcanzado en el 4T25. Asimismo, la pérdida por la posición monetaria neta (RECPAM) disminuyó 1,8% TaT, en línea con la desaceleración de la inflación. Los ingresos por servicios netos disminuyeron 6,7% TaT, hasta AR$53.189,3 millones, principalmente como consecuencia del rezago en el *repricing* de las comisiones, dado que la actualización de precios de los productos paquetizados recién se implementó en septiembre, y de

las menores comisiones por tarjetas de crédito en un contexto de menores volúmenes de préstamos. También incidió el menor desempeño de los ingresos por administración de activos. Estos efectos fueron parcialmente compensados por un incremento de 4,1% en los ingresos netos por comisiones del negocio de *broker* online de IOL.

En términos interanuales, la mejora respecto de la Pérdida antes de Impuesto a las Ganancias de AR$108.314,6 millones registrada en el 3T25 reflejó principalmente un incremento de 45,0% en el margen financiero neto, una disminución de 20,9% en las previsiones por riesgo de incobrabilidad y una caída de 15,5% en los gastos de personal y administrativos.

En términos acumulados, la Compañía registró una Ganancia antes de Impuesto a las Ganancias de AR$7.352,5 millones en los 9M26, frente a una pérdida antes de impuestos de AR$73.694,2 millones en los 9M25. Excluyendo los cargos extraordinarios por indemnizaciones, la Ganancia Ajustada antes de Impuesto a las Ganancias ascendió a AR$92.600,9 millones en los 9M26.

MARGEN FINANCIERO

Durante el 3T26, el margen financiero neto totalizó AR$241.753,0 millones, disminuyendo 22,4% TaT y aumentando 45,0% AaA. La disminución trimestral reflejó la reversión de los beneficios transitorios en los spreads observados durante el trimestre anterior, tal como se había anticipado. En el 2T26, la fuerte caída de las tasas de mercado, con una TAMAR promedio que disminuyó a 22,8% desde 32,0% en el 1T26, se trasladó rápidamente a los costos de fondeo, mientras que los rendimientos de los activos se ajustaron de forma rezagada, ampliando transitoriamente los spreads. En el 3T26, la TAMAR promedio aumentó levemente a 23,5%, manteniendo los costos de fondeo relativamente estables, mientras que los activos que devengan intereses continuaron ajustándose a los menores niveles de tasas alcanzados en el trimestre anterior, comprimiendo los spreads. A esto se sumó una menor inflación, que redujo el devengamiento de los préstamos ajustados por UVA y de los títulos ajustados por CER. En términos interanuales, el incremento reflejó la recuperación respecto de los márgenes excepcionalmente comprimidos del 3T25, cuando el endurecimiento monetario previo a las elecciones de medio término llevó la TAMAR promedio a 46,4%, junto con niveles históricamente elevados de requerimientos de efectivo mínimo.

El margen financiero neto más el resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda totalizó AR$208.485,7 millones, disminuyendo 24,9% TaT, aunque aumentando 63,1% AaA.

En los 9M26, el margen financiero neto ascendió a AR$841.119,3 millones, con un incremento de 16,4% respecto de los 9M25.

El **margen de interés neto (NIM)** se ubicó en 16,0% en el 3T26, disminuyendo 430 puntos básicos TaT desde el nivel excepcionalmente elevado registrado en el 2T26, aunque ubicándose 520 puntos básicos por encima del 3T25. Tal como se anticipó en el trimestre anterior, la compresión TaT reflejó el ajuste rezagado de los rendimientos de los activos que devengan intereses al entorno de menores tasas, luego de que los costos de fondeo se ajustaran más rápidamente en el 2T26. También incidió la menor inflación, que redujo el devengamiento de los préstamos ajustados por UVA y de los títulos ajustados por CER. El impacto se reflejó en toda la estructura del balance: el NIM de la cartera de préstamos se ubicó en 17,2%, disminuyendo 360 puntos básicos TaT, mientras que el NIM de la cartera de inversiones fue de 13,7%, disminuyendo 410 puntos básicos TaT. El NIM en AR$ fue de 19,4% en el 3T26, disminuyendo 480 puntos básicos TaT, aunque aumentando 770 puntos básicos AaA. El NIM de la cartera de préstamos en pesos disminuyó 450 puntos básicos, hasta 21,8%, a medida que los rendimientos de los préstamos se ajustaron a la baja, convergiendo hacia las menores tasas de mercado, mientras que el costo de fondeo en pesos se mantuvo relativamente estable. Por su parte, el NIM de la cartera de inversiones en pesos se contrajo 560 puntos básicos, hasta 14,4%, reflejando menores rendimientos de los títulos públicos en pesos, aunque se mantuvo 1.250 puntos básicos por encima del 3T25.

En términos interanuales, la expansión del NIM reflejó la normalización de los costos de fondeo respecto de los niveles excepcionalmente elevados del 3T25, cuando el endurecimiento monetario previo a las elecciones de medio término llevó la TAMAR promedio a 46,4%, frente a 23,5% en el 3T26.

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

El ratio de cartera irregular (NPL) se ubicó en 5,4% al 30 de septiembre de 2026, frente a 5,5% al 30 de junio de 2026, y aproximadamente 200 puntos básicos por debajo del promedio del sistema. Si bien el ratio continúa reflejando el efecto residual del estrés crediticio de trimestres anteriores en un entorno macroeconómico desafiante, la dinámica de la cartera continuó mejorando, con indicadores de mora que disminuyen de manera sostenida desde marzo. El ratio de mora superior a 90 días se ubicó en 4,4% al cierre del 3T26, 100 puntos básicos por debajo del ratio de cartera irregular informado. Esta diferencia refleja exposiciones clasificadas como irregulares según los criterios del Banco Central que, de acuerdo con los registros del Banco, se encontraban al día o presentaban una mora inferior a 90 días. El ratio de cartera irregular individuos disminuyó a 8,6%, desde 9,6% en junio, mientras que el ratio de mora individuos superior a 90 días mejoró a 7,1%, desde 7,9%.

La formación trimestral de cartera irregular disminuyó por tercer trimestre consecutivo y se ubicó aproximadamente 25% por debajo del máximo registrado en el 4T25. En el

segmento individuos, la formación de cartera irregular disminuyó 44% respecto de dicho máximo.

Medido en pesos constantes, el saldo de préstamos individuos con una mora superior a 90 días disminuyó todos los meses desde febrero de 2026, cerrando el trimestre 27% por debajo de su máximo y 16% por debajo del nivel de junio. Esta evolución refleja una mejora en la dinámica de cobranzas y refinanciaciones como resultado de la gestión activa de la cartera y de la estrategia de originación disciplinada implementada desde comienzos de 2025. Las cohortes originadas desde el 4T25 continúan mostrando un desempeño significativamente mejor. En contraste, la cartera comercial mostró cierto deterioro durante el trimestre, con mayores niveles de mora y formación de cartera irregular, reflejando el impacto rezagado que el entorno de altas tasas de interés de los meses anteriores tuvo sobre los clientes PyME. Si bien las condiciones continúan siendo desafiantes, la mejora sostenida de la cartera individuos y el mejor desempeño de las cohortes de originación más recientes refuerzan la confianza de la Compañía en su enfoque de gestión del riesgo crediticio.

Los cargos por incobrabilidad (LLPs) disminuyeron 14,5% TaT, hasta AR$61.515,7 millones en el 3T26. Esta reducción fue consistente con la mejora de los niveles de mora observada a lo largo del trimestre y refleja los primeros resultados de las iniciativas de cobranzas y refinanciación implementadas desde diciembre de 2025, junto con una originación de préstamos disciplinada y ajustada por riesgo.

En términos interanuales, las previsiones por riesgo de incobrabilidad disminuyeron 20,9%, reflejando la mejora de la calidad de la cartera retail respecto de los elevados niveles de mora registrados durante el segundo semestre de 2025. **Los cargos por incobrabilidad netos** (cargos por incobrabilidad netos de recuperos y desafectaciones) ascendieron a AR$55.770,9 millones en el 3T26, frente a AR$65.845,9 millones en el 2T26 y AR$75.091,8 millones en el 3T25. El costo de riesgo neto disminuyó a 4,6% en el 3T26, desde 5,6% en el 2T26.

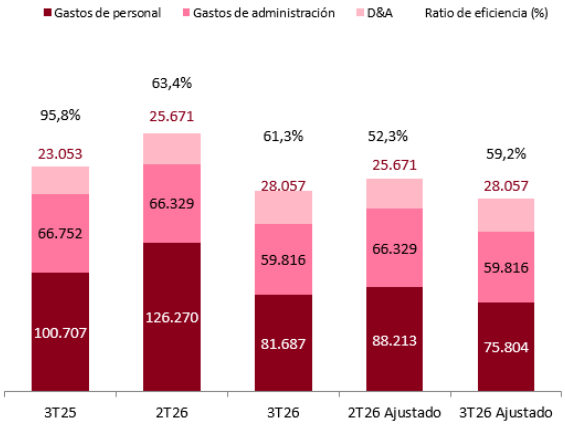
El **ratio de cobertura por incobrabilidad** fue de 92,8% al 30 de septiembre de 2026, frente a 98,9% al 30 de junio de 2026 y 112,2% al 30 de septiembre de 2025.

La disminución refleja la contracción de la cartera individuos durante los últimos trimestres, cuyos préstamos requieren mayores niveles de previsionamiento. Al mismo tiempo, aumentó la formación de cartera irregular en la cartera comercial, cuyos préstamos requieren menores previsiones en relación con su saldo, de acuerdo con el modelo de pérdida crediticia esperada de la NIIF 9. En términos ajustados, considerando los préstamos a individuos con una mora superior a 90 días en el Banco, el ratio de cobertura fue de 105%.

GASTOS Y EFICIENCIA

El **ratio de eficiencia** se ubicó en 61,3% en el 3T26, frente a 63,4% en el 2T26. La mejora trimestral reflejó principalmente menores cargos por indemnizaciones, que disminuyeron a aproximadamente AR$5,9 mil millones en el 3T26, desde AR$38,1 mil millones en el 2T26. Los cargos del 3T26 correspondieron principalmente a costos residuales relacionados con el programa de retiros voluntarios. Excluyendo estos conceptos, el ratio de eficiencia ajustado habría sido de 59,2%, frente a 52,3% en el 2T26. El aumento del ratio de eficiencia ajustado reflejó una caída trimestral de 19,7% en los ingresos, impulsada por un menor margen financiero neto, dado que los rendimientos de los activos continuaron ajustándose a la baja mientras que los costos de fondeo se mantuvieron relativamente estables, comprimiendo los spreads. Este efecto más que compensó la disminución de 9,2% en los gastos operativos excluyendo indemnizaciones, que reflejó la disciplina sostenida en costos y los beneficios de las iniciativas de eficiencia estructural implementadas en toda la organización.

En los 9M26, el ratio de eficiencia fue de 64,6%. Excluyendo AR$85,2 mil millones de costos extraordinarios por indemnizaciones, el ratio de eficiencia de los 9M26 habría sido de 55,5%.



LIQUIDEZ

El **ratio de préstamos totales sobre depósitos totales** se ubicó en 82,8% al 30 de septiembre de 2026, frente a 72,6% al 30 de junio de 2026 y 67,3% al 30 de septiembre de 2025. El incremento TaT reflejó principalmente la disminución de 11,6% en los depósitos durante el trimestre, como resultado de la gestión de activos y pasivos, combinada con un crecimiento de 0,9% en la cartera de préstamos neta.

Los **depósitos totales** ascendieron a AR$5.587.642,4 millones al cierre del trimestre, disminuyendo 11,6% TaT y 17,2% AaA. La disminución trimestral se explicó por iniciativas de gestión de activos y pasivos orientadas a

reducir depósitos institucionales en pesos de alto costo, y por una disminución estacional en las cajas de ahorro. Los **depósitos totales del sector privado** ascendieron a AR$5.367.640,4 millones, disminuyendo 11,5% TaT y 17,8% AaA. **Los depósitos en pesos** totalizaron AR$3.676.022,1 millones, disminuyendo 15,9% TaT y 17,8% AaA.

En términos trimestrales, los depósitos en pesos disminuyeron 15,9%, o AR$695.198,5 millones, reflejando principalmente un menor fondeo institucional, junto con la reversión del incremento estacional de los depósitos individuos registrado en el trimestre anterior. Durante el trimestre, la Compañía continuó gestionando activamente la composición de sus fuentes de fondeo, reduciendo depósitos institucionales a plazo de mayor costo, así como depósitos de clientes corporativos y del sector público, y reemplazándolos parcialmente por fuentes alternativas de fondeo, principalmente operaciones de pase. Como resultado, el costo combinado del fondeo en AR$ y US$ disminuyó aproximadamente 50 puntos básicos TaT, mientras que el costo de fondeo en pesos aumentó solo 10 puntos básicos respecto del trimestre anterior, significativamente por debajo del incremento de 70 puntos básicos en la TAMAR promedio. Esto limitó el impacto de las mayores tasas de mercado sobre el costo de fondeo.

En términos interanuales, los depósitos en pesos disminuyeron 17,8%, o AR$797.401,1 millones, en línea con la gestión activa de la estructura de fondeo de la Compañía y su foco en la reducción del costo de fondeo y la maximización de los spreads. Los depósitos de individuos aumentaron 23,3%, o AR$189.119 millones, reflejando las iniciativas del Banco orientadas a fortalecer las relaciones transaccionales con los clientes, incluyendo la cuenta remunerada para clientes del segmento sueldo lanzada en abril de 2025. Como resultado, los depósitos de individuos representaron 27,2% de los depósitos en pesos al cierre del 3T26, frente a 18,1% un año atrás. Este crecimiento fue más que compensado por menores depósitos institucionales, de empresas y del sector público, en la medida en que la Compañía redujo su dependencia del fondeo mayorista, más sensible a tasas.

Los **depósitos en moneda** totalizaron US$1.259,7 millones, incrementándose 1,5% TaT y 0,9% AaA. La evolución interanual estable reflejó una base de comparación elevada, ya que los depósitos en moneda extranjera habían registrado un crecimiento significativo durante el 3T25, impulsados por la cuenta remunerada lanzada en abril de 2025 para captar depósitos denominados en dólares, junto con otras iniciativas implementadas durante 2025. Desde entonces, el Banco consolidó estos avances, mientras que los depósitos de individuos en dólares continuaron expandiéndose, con un incremento de 19% AaA. Al 30 de septiembre de 2026, los depósitos en moneda extranjera representaban el 34,2% de los depósitos totales, frente a 30,8% al 30 de junio de 2026, en línea con el 33,7% registrado un año atrás y muy por encima del 27,4% al 30 de junio de 2025, antes del impacto pleno de estas iniciativas.

ACTIVOS

Los **activos totales** ascendieron a AR$9.114.612,1 millones al 30 de septiembre de 2026, disminuyendo 1,3% TaT y 8,4% AaA. La variación trimestral reflejó principalmente: i) una disminución de 9,3%, o AR$201.008,8 millones, en la cartera de inversiones del sector público y operaciones de pase, como resultado de decisiones de gestión de activos y pasivos tras la reducción de los depósitos institucionales; parcialmente compensada por ii) un incremento de 17,1%, o AR$43.052,6 millones, en inversiones en obligaciones negociables corporativas. Asimismo, iii) la cartera de préstamos, neta de previsiones, aumentó 1,3%, o AR$58.080,6 millones, impulsada por un incremento de 13,4% en los préstamos denominados en dólares estadounidenses, parcialmente compensado por una disminución de 1,7% en los préstamos denominados en pesos, en línea con la decisión de la Compañía de priorizar una originación disciplinada y retornos atractivos ajustados por riesgo por sobre el crecimiento en volumen; mientras que iv) el efectivo y depósitos en bancos se mantuvo relativamente estable, con una disminución de 1,0%, o AR$14.052,8 millones, reflejando menores requerimientos regulatorios de liquidez al cierre del trimestre.

En términos interanuales, la evolución de los activos reflejó principalmente: i) una disminución de 37,8%, o AR$887.019,0 millones, en efectivo y depósitos en bancos, por menores requerimientos de encaje, en línea con la caída de los depósitos; y ii) una disminución de 7,0%, o AR$148.014,6 millones, en la cartera de inversiones del sector público. Estas disminuciones fueron más que compensadas por: iii) un incremento de 101,6%, o AR$148.287,6 millones, en inversiones en obligaciones negociables corporativas; y iv) un aumento de 1,1%, o AR$47.502,9 millones, en la cartera de préstamos.

Los préstamos netos de previsiones representaron el 48,1% de los activos totales al 30 de septiembre de 2026, aumentando 450 puntos básicos frente a 43,6% en el 3T25 y 120 puntos básicos respecto de 46,9% en el 2T26. La Compañía mantiene su compromiso con una estrategia centrada en préstamos, priorizando un crecimiento disciplinado del crédito y retornos ajustados por riesgo, a medida que las condiciones macroeconómicas se normalizan.

El **ratio de apalancamiento** (activos sobre patrimonio neto) se ubicó en 7,3x, disminuyendo 10 puntos básicos TaT

desde 7,4x al 30 de junio de 2026 y 60 puntos básicos AaA desde 7,9x al 30 de septiembre de 2025. El ratio de apalancamiento promedio del 3T26 fue de 6,9x, manteniéndose estable frente al 2T26 y al 3T25.

Los **préstamos totales** ascendieron a AR$4.624.017,5 millones al 30 de septiembre de 2026, aumentando 0,9% TaT, 1,8% AaA y 155,5% desde el 31 de marzo de 2024. El crecimiento de la cartera de préstamos desde marzo de 2024 superó significativamente el incremento de 142% registrado por la industria, mientras que en términos interanuales se mantuvo en línea con el desempeño del sistema. Los préstamos netos ascendieron a AR$4.382.966,7 millones al 30 de septiembre de 2026, aumentando 1,3% TaT y 1,1% AaA.

La variación trimestral estuvo impulsada principalmente por un incremento de 13,4% en los préstamos denominados en dólares estadounidenses, principalmente a clientes corporativos de sectores orientados a la exportación, que continuaron liderando la actividad económica. Por su parte, los préstamos denominados en pesos disminuyeron 1,7%, reflejando una menor demanda de crédito y una estrategia de originación disciplinada, enfocada en retornos atractivos ajustados por riesgo.

Por segmento, la evolución trimestral estuvo impulsada por los préstamos comerciales, que aumentaron 4,2%, mientras que los préstamos minoristas disminuyeron 5,1%. La actividad crediticia ganó impulso hacia el cierre del trimestre, con un aumento de 3,7% en los préstamos totales en septiembre respecto de agosto. La originación de préstamos minoristas también se aceleró: el volumen originado en septiembre fue 20% superior al de agosto. En términos interanuales, los préstamos comerciales crecieron 24,6%, mientras que los minoristas disminuyeron 19,4%, reflejando el enfoque disciplinado en la originación minorista sostenido desde principios de 2025.

CAPITAL

El **Ratio Tier 1 (CET1)** se ubicó en 13,5% al 30 de septiembre de 2026, disminuyendo desde 14,2% en el trimestre anterior, aunque 30 puntos básicos por encima del registrado un año atrás. La disminución trimestral reflejó principalmente una mayor densidad de los activos ponderados por riesgo (APR), impulsada por el aumento de los préstamos y por un mayor riesgo de mercado asociado a la expansión de la cartera de obligaciones negociables corporativas.

Aspectos financieros destacados e indicadores clave

Información expresada en términos de la unidad de medida actual al final del período sobre el que se informa, incluidas las cifras financieras correspondientes a períodos anteriores para fines comparativos.

Aspectos destacados
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

						% Variación				
ESTADO DE RESULTADOS	**3T26**	**2T26**	**1T26**	**4T25**	**3T25**	**TaT**	**AaA**	**9M26**	**9M25**	**%Var**
Resultado neto por intereses	223.844	271.576	240.208	301.711	204.681	-17,6%	9,4%	735.628	697.251	5,5%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros y diferencias de cotización	17.909	40.096	47.486	2.077	-37.971	-55,3%	-147,2%	105.492	25.317	316,7%
Ingreso financiero neto	241.753,0	311.671,9	287.694,3	303.787,6	166.710,3	-22,4%	45,0%	841.119,3	722.568,2	16,4%
Ingresos por servicios netos (excluye resultados por actividades de seguros)	53.189,3	56.957,1	58.421,7	65.357,6	64.803,3	-6,6%	-17,9%	168.568,1	192.466,2	-12,4%
Resultados por actividades de seguros	9.337	10.030	9.940	10.842	10.677	-6,9%	-12,5%	29.306	34.267	-14,5%
RECPAM	-33.267	-33.883	-47.006	-42.844	-38.912	-1,8%	-14,5%	-114.156	-143.223	-20,3%
Cargos por incobrabilidad	-61.515,7	-71.958,4	-76.385,0	-133.949,2	-77.767,7	-14,5%	-20,9%	-209.859,1	-188.278,3	11,5%
Gastos de Personal y administración	-141.503,3	-192.599,3	-192.369,4	-176.772,5	-167.459,6	-26,5%	-15,5%	-526.472,0	-502.090,2	4,9%
Resultado antes de impuesto	12.237,8	20.368,4	-25.253,7	-45.926,9	-108.314,6	na	na	7.352,5	-73.694,2	na
Resultado Neto atribuible	**6.826,6**	**13.590,5**	**-19.274,1**	**-24.141,2**	**-67.042,5**	**na**	**na**	**1.143,0**	**-35.926,5**	**na**
Resultado Neto atribuible ajustado	**10.650**	**38.328**	**7.576**					**56.554**		
Ganancia por acción	15,6	31,0	-44,0	-55,2	-153,2			2,6	-81,6	
Ganancia por ADRs	78,0	155,2	-220,2	-275,8	-765,8			13,1	-408,0	
Acciones en circulación promedio (en millones)[1]	437,7	437,7	437,7	437,7	437,7			437,7	440,3	
Otros resultados integrales	-846	4.704	1.528	10.036	-2.103			5.385	-12.182	
Resultado integral	5.980	18.294	-17.746	-14.105	-69.146	na	na	6.528	-48.108	
BALANCE	**sep 26**	**jun 26**	**mar 26**	**dec 25**	**sep 25**	**QoQ**	**YoY**			
Total del activos	9.114.612	9.230.290	9.212.759	9.633.521	9.945.745	-1,3%	-8,4%			
Activo Promedio[2]	8.563.166	8.491.549	9.295.197	9.764.515	8.974.936	0,8%	-4,6%			
Total Préstamos y Arrendamientos financieros neto de previsiones	4.382.967	4.324.886	4.371.843	4.638.103	4.335.464	1,3%	1,1%			
Préstamos & Arrendamientos financieros3	4.624.017	4.583.027	4.648.089	4.923.900	4.542.107	0,9%	1,8%			
Cartera de prestamos incluyendo off balance	4.828.045	4.730.993	4.793.698	5.075.010	4.712.784	2,1%	2,4%			
Total depósitos	5.587.642,4	6.317.974	6.033.261	6.329.035	6.747.505	-11,6%	-17,2%			
Patrimonio neto	1.250.507	1.249.097	1.228.784	1.245.388	1.256.641	0,1%	-0,5%			
Patrimonio neto promedio2	1.247.436	1.235.841	1.234.961	1.253.741	1.293.135	0,9%	-3,5%			

INDICADORES CLAVE	**3T26**	**2T26**	**1T26**	**4T25**	**3T25**	**9M26**	**9M25**
Rentabilidad y Eficiencia							
ROE	2,2%	4,4%	-6,2%	-7,7%	na	0,1%	-3,6%
ROE Ajustado	3,4%	12,4%	2,5%			6,1%	
ROA	0,3%	0,6%	-0,8%	-1,0%	na	0,0%	-0,6%
Margen de interés neto (NIM)	16,0%	20,3%	17,7%	18,8%	10,8%	18,0%	16,6%
Ratio de ingresos por servicios netos	20,5%	17,7%	19,2%	20,1%	31,2%	19,0%	23,9%
Gastos / Activos	7,9%	10,3%	9,4%	8,3%	8,5%	9,2%	9,3%
Ratio de Eficiencia	61,3%	63,4%	68,9%	60,6%	95,8%	64,6%	68,8%
Ratio de Eficiencia Ajustado	59,2%	52,3%				55,5%	
Liquidez y Capital							
Préstamos como % del total de depósitos	82,8%	72,6%	77,1%	77,8%	67,3%		
Préstamos en AR$ como % del total de depósitos en AR$	94,8%	81,1%	90,0%	93,3%	78,2%		
Préstamos en US$ como % del total de depósitos en US$	59,5%	53,3%	49,9%	47,0%	45,9%		
Patrimonio neto como % del total de activos	13,7%	13,5%	13,3%	12,9%	12,6%		
Capital / Activos ponderados por riesgo[4]	13,5%	14,2%	15,4%	15,4%	13,2%		
Capital TIER1 / Activos ponderados por riesgo5	13,5%	14,2%	15,4%	15,4%	13,2%		
Activos ponderados por riesgo / Activo total	69,2%	67,0%	62,0%	62,0%	63,2%		
Calidad de los activos							
Préstamos en situación irregular como % del total de préstamos	5,4%	5,5%	5,6%	5,0%	3,9%		
Previsiones como % del total de préstamos	5,0%	5,4%	5,8%	5,6%	4,4%		
Ratio de Cobertura	92,8%	98,9%	103,9%	111,6%	112,2%		
Costo de riesgo del crédito	5,1%	6,1%	6,4%	10,6%	6,6%	5,8%	5,4%
Costo neto de riesgo del crédito	4,6%	5,6%	6,0%	10,4%	6,4%	5,4%	5,2%

Variables Macroeconómicas	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	9M26	9M25
Variación Indice de precios al consumidor TaT (%)[7]	5,8%	6,8%	9,4%	7,8%	6,0%	23,6%	22,0%
Variación Indice de precios al consumidor AaA (%)	33,4%	33,5%	32,6%	31,5%	31,8%	33,4%	31,8%
UVA (var)	6,0%	8,7%	8,6%	9,4%	7,8%	25,2%	31,3%
Tipo de cambio Pesos/US$	1.517,52	1.483,02	1.382,76	1.459,42	1.366,58	1.517,52	1.366,58
TAMAR (fdp)	24,1%	22,7%	26,3%	28,9%	42,4%	24,1%	42,4%
TAMAR (promedio)	23,5%	22,8%	32,0%	38,3%	46,4%	26,0%	37,6%
DATOS OPERATIVOS							
Banco- Clientes Activos (en millones)	1,22	1,26	1,28	1,30	1,30		
IOL- Clientes Activos (en millones)	0,59	0,57	0,60	0,57	0,55		
Sucursales Bancarias	113	120	129	129	130		
Empleados (banco)	2.452	2.422	2.686	2.917	2.941		
Empleados (otras subsidiarias)	370	393	406	431	421		

1. Al 30 de septiembre de 2026, la tesorería de la Compañía mantenía 4.940.665 acciones Clase B en cartera que fueron recompradas por la Compañía bajo el segundo programa de recompra ejecutado 2024. Al 10 de febrero de 2026, 14.050.492 acciones Clase B expiraron y el capital fue cancelado por el mismo monto.
2. Activos promedio y patrimonio neto promedio calculados sobre una base diaria.
3. Préstamos brutos y leasing antes de provisiones, de acuerdo con las NIIF.
4. Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo.
5. El Capital TIER1 dividido por activos ponderados por riesgo.
6. Fuente: INDEC.

Aspectos destacados de subsidiarias

La siguiente tabla presenta los principales datos de las subsidiarias de Grupo Supervielle.

La información se expresa en términos de la unidad de medida vigente al final del período de presentación de informes, incluidas las cifras financieras correspondientes a períodos anteriores que se proporcionan a efectos comparativos.

							%Variacion	
	Subsidiarias- Aspectos destacados	**3T26**	**2T26**	**1T26**	**4T25**	**3T25**	**TaT**	**AaA**
	Ecosistema Banco Resultado Neto	**4.976**	**9.430**	**(23.988)**	**(34.179)**	**(72.088)**	**-47,2%**	**-106,9%**
	Ecosistema Banco Resultado Neto Ajustado	**8.800**	**34.167**	**2.862**				
Ecosistema Banco	**Banco Supervielle**							
	Resultado Neto atribuible (AR$ Mm.)	-2.535	-3.749	-31.732	-54.748	-80.328	-32,4%	na
	Resultado Neto atribuible Ajustado (AR$ Mm.)	1.059	20.332	-5.822				
	ROE	-1,1%	-1,6%	-13,9%	-22,8%	na		
	ROE Ajustado	0,5%	8,9%	-2,5%				
	Dotación	2.452	2.422	2.686	2.917	2.941	1,2%	-16,6%
	Sucursales	113	120	129	129	130	-5,8%	-13,1%
	Clientes	1,22	1,26	1,28	1,30	1,30	-3,6%	-6,5%
	Market Share préstamos (Fin de periodo)	2,6%	2,6%	2,8%	2,8%	2,7%		
	Market Share depósitos(Fin de periodo)	2,8%	3,1%	3,0%				
	Ratio de cartera irregular (NPL)	5,4%	5,5%	5,6%	5,0%	3,9%		
	Supervielle Asset Management (SAM)							
	Resultado Neto atribuible (AR$ Mm.)	3.647	5.357	4.888	5.721	5.309	-31,9%	-31,3%
	Activos bajo Administración (AuM) (AR$ millones)[1]	1.264	1.244	1.196	1.162	1.151	1,6%	9,7%
	Dotación	9	9	12	12	11	0,0%	-18,2%
	Market Share (promedio mes)	1,1%	1,2%	1,3%	1,5%	1,6%		
	Cantidad de fondos administrados	16	16	16	16	17		
	Supervielle Seguros							
	Resultado Neto atribuible (AR$ Mm.)	4.120	5.721	4.263	7.502	4.158	-28,0%	-0,9%
	Ratio Combinado	62,5%	57,8%	68,6%	61,2%	67,7%		
	Dotación	97	99	110	128	131	-2,0%	-26,0%
	Cantidad de pólizas totales (miles)	361.419	366.666	374.636	396.482	415.595	-1,4%	-13,0%
Ecosistema IOL	**IOL Invertironline**							
	Resultado Neto atribuible (AR$ Mm.)	2.342	5.101	6.456	11.070	6.621	-54,1%	-64,6%
	Clientes	592	572	596	566	544	3,5%	8,8%
	Activos en Custodia (AuC) (AR$ millones)[1]	5.274	4.484	3.741	3.617	3.165	17,6%	66,6%
	Dotación	218	211	206	192	180	3,3%	21,1%

1. Expresado en términos nominales en la moneda de la fecha de reporte.

Información gerencial – Cifras a valores históricos

La información de gestión del 3T26, 2T26, 1T26, 4T25 y 3T25 no se obtiene directamente de los registros contables, ya que es una estimación de cifras no reexpresadas, excluyendo el impacto de la NIC 29 vigente a partir del 1 de enero de 2020. Esta información solo se proporciona con fines comparativos con las cifras reveladas en años anteriores a la adopción de la NIC 29.

Estado de resultados - Valores históricos						% Variación	
(en millones de Ps.)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA
Normativa Bancaria Argentina:							
Ingresos por intereses	397.223,2	435.178,6	441.701,9	500.710,9	419.979,3	-8,7%	-5,4%
Egresos por intereses	-177.373,0	(182.311,6)	(234.200,9)	(261.875,2)	(269.128,2)	-2,7%	-34,1%
Resultado neto por intereses	**219.850,3**	**252.867,0**	**207.501,0**	**238.835,7**	**150.851,1**	**-13,1%**	**45,7%**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	20.171,5	64.443,2	4.255,6	14.177,0	7.675,9	-68,7%	162,8%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(2.284,4)	(28.200,5)	37.196,1	(12.906,2)	(34.071,3)	na	na
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotizacion	**17.887,1**	**36.242,7**	**41.451,7**	**1.270,9**	**-26.395,4**	**-50,6%**	**-167,8%**
Ingreso financiero neto	**237.737,3**	**289.109,7**	**248.952,7**	**240.106,6**	**124.455,7**	**-17,8%**	**91,0%**
Ingresos por comisiones	69.723,6	67.891,5	64.483,6	65.610,1	61.503,6	2,7%	13,4%
Egresos por comisiones	(17.465,4)	(15.070,9)	(14.446,2)	(14.198,0)	(13.729,5)	15,9%	27,2%
Resultado por actividad de seguros	8.656,8	8.705,1	7.807,0	7.947,7	7.306,3	-0,6%	18,5%
Resultado neto por comisiones	**60.915,0**	**61.525,8**	**57.844,5**	**59.359,9**	**55.080,4**	**-1,0%**	**10,6%**
Otros ingresos operativos	22.850,6	21.051,3	19.460,7	57.839,9	14.139,9	8,5%	61,6%
Cargo por incobrabilidad	(60.282,7)	(66.615,1)	(65.240,0)	(105.957,8)	(57.274,3)	-9,5%	5,3%
Ingreso operativo neto	**261.220,3**	**305.071,6**	**261.017,9**	**251.348,7**	**136.401,6**	**-14,4%**	**91,5%**
Beneficios al personal	(81.650,5)	(116.109,7)	(107.626,0)	(78.161,6)	(73.982,0)	-29,7%	10,4%
Gastos de administración	(58.728,6)	(61.474,8)	(57.228,9)	(64.143,7)	(49.080,6)	-4,5%	19,7%
Depreciaciones y Amortizaciones	(12.632,3)	(10.711,7)	(9.769,2)	(13.274,5)	(7.330,1)	17,9%	72,3%
Ingresos brutos	(29.870,6)	(30.594,2)	(34.361,6)	(31.888,5)	(28.332,3)	-2,4%	5,4%
Otros gastos operativos	(18.935,6)	(21.385,4)	(18.532,2)	(26.018,6)	(17.501,5)	-11,5%	8,2%
Resultado antes de impuesto	**59.402,8**	**64.795,9**	**33.499,9**	**37.861,7**	**(39.824,8)**	**-8,3%**	**-249,2%**
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(2.278,7)	(1.333,8)	12.951,4	9.472,1	31.971,8	70,8%	-107,1%
Resultado neto del periodo	**57.124,1**	**63.462,1**	**46.451,3**	**47.333,7**	**(7.853,0)**	**-10,0%**	**-827,4%**
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	**57.089,4**	**63.424,6**	**46.431,5**	**47.305,1**	**(6.883,6)**	**-10,0%**	**-929,4%**
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras	34,6	37,5	19,8	28,6	(969,4)	-7,6%	-103,6%
Otros resultados integrales, neto de impuestos	(1.182,6)	5.618,6	(494,9)	9.439,5	(1.781,5)	-121,0%	-33,6%
Resultado integral del periodo	**55.941,5**	**69.080,7**	**45.956,4**	**56.773,2**	**(9.634,5)**	**-19,0%**	**-680,6%**
Resultado integral del período atribuible a los propietarios de la controladora	**55.907,7**	**69.039,2**	**45.935,4**	**56.736,7**	**(8.661,9)**	**-19,0%**	**-745,4%**
Resultado integral del período atribuible a participaciones no controladoras	33,8	41,5	21,0	36,5	(972,6)	-18,6%	-103,5%

Información para comunicarse a la conferencia de resultados del 3T26

Fecha: martes 17 de noviembre de 2026

Hora: 8:00 AM (Nueva York); 10:00 AM (Buenos Aires)

Regístrese con anticipación para este seminario web:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_XnK2CDJ4SjKATzYRPXUxjg

Contexto

Durante el tercer trimestre de 2026, el proceso de estabilización macroeconómica se mantuvo, respaldado por la disciplina fiscal, la continuidad en la acumulación de reservas por parte del Banco Central (BCRA) y una inflación que continuó desacelerándose. No obstante, la actividad económica se mantuvo débil y heterogénea entre sectores, en un contexto de condiciones de liquidez más restrictivas durante agosto y una demanda interna moderada. El crecimiento continuó siendo liderado por los sectores orientados a la exportación, particularmente Petróleo y Gas y Minería, mientras que la contribución del sector agropecuario se moderó tras la finalización de la temporada de cosecha. En contraste, los sectores más vinculados al consumo interno, como la Industria Manufacturera y el Comercio, continuaron contrayéndose.

La inflación continuó desacelerándose, con un IPC mensual promedio de 1,9% en el tercer trimestre, frente a 2,2% en el segundo trimestre, y se ubicó en 1,7% en agosto, su nivel más bajo del año. La inflación núcleo se desaceleró a 1,7% en septiembre, mientras que los precios regulados y estacionales mantuvieron la inflación general en un nivel ligeramente superior.

El BCRA continuó comprando divisas, aunque a un ritmo más moderado, en parte debido a factores estacionales. Las compras netas ascendieron a US$3.400 millones en el tercer trimestre, frente a US$6.700 millones en el segundo trimestre. Adicionalmente, Moody's mejoró la calificación soberana en julio, alineándola con las calificaciones otorgadas por Fitch y S&P, y en octubre el país alcanzó un acuerdo a nivel técnico con el FMI sobre la tercera revisión de su programa. En el frente monetario y crediticio, los préstamos en pesos se estancaron en términos reales, aunque la monetización mejoro en 6M26 y la mora del sistema dejó de aumentar.

En el frente externo, el superávit comercial se mantuvo sólido, en aproximadamente US$7.300 millones durante el tercer trimestre, aunque por debajo del máximo estacional registrado en el segundo trimestre. Este desempeño estuvo respaldado por niveles récord de producción y exportaciones de petróleo, que alcanzaron un máximo histórico mensual en septiembre. El superávit acumulado durante los primeros nueve meses del año ascendió a US$21.200 millones, muy por encima del nivel registrado durante todo 2025.

De cara al futuro, según la Encuesta de Expectativas de Mercado (REM) del Banco Central de octubre de 2026, se espera que el PBI crezca 0,7% en 2026, una revisión a la baja respecto de la encuesta anterior. La inflación anual se proyecta en 30,4%, la tasa TAMAR en 24,0% al cierre del año y el tipo de cambio en AR$1.590 por dólar estadounidense al cierre de 2026.

Reseña sobre los resultados consolidados

Resultado Neto y Rentabilidad

Grupo Supervielle brinda una amplia gama de servicios financieros y no financieros y cuenta con cerca de 140 años de experiencia operando en Argentina. La Compañía está comprometida con acompañar a sus clientes en su vida cotidiana a través de experiencias financieras simples y ágiles. Grupo Supervielle opera diferentes plataformas y marcas y ha desarrollado un ecosistema diversificado para responder a las necesidades de sus clientes. Desde mayo de 2016, las acciones de Grupo Supervielle cotizan en ByMA y NYSE. La Compañía opera a través de las siguientes subsidiarias: (i) Banco Supervielle, el séptimo banco privado más grande de Argentina en términos de préstamos; (ii) Supervielle Seguros, una compañía de seguros; (iii) Supervielle Productores Asesores de Seguros, un bróker de seguros; (iv) Supervielle Asset Management, una sociedad gerente de fondos comunes de inversión; (v) Supervielle Securities, un bróker que ofrece servicios a clientes institucionales y corporativos, (vi) IOL, el bróker online minorista líder; (vii) Portal Integral de Inversiones, una plataforma que ofrece productos online relacionados con inversiones financieras, y (viii) MILA, una compañía especializada en la financiación de créditos para automotores. Sofital, una sociedad holding dueña de acciones de las subsidiarias de Grupo Supervielle, Cordial Servicios, IOL Agente de Valores S.A., y IOL Holding S.A., una sociedad holding que es propietaria de las acciones de IOL, Portal Integral de Inversiones y de las acciones de IOL Agente de Valores, también forma parte del Grupo.

Estado de resultados consolidado						% Variación				
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA	9M26	9M25	%Var
NIIF:										
Ingresos por intereses	404.668,1	468.722,3	514.006,2	636.373,7	570.183,9	-13,7%	-29,0%	1.387.396,6	1.533.623,4	-9,5%
Egresos por intereses	-180.824,4	-197.146,4	-273.798,1	-334.662,7	-365.502,6	-8,3%	-50,5%	-651.768,9	-836.372,7	-22,1%
Resultado neto por intereses	**223.843,6**	**271.576,0**	**240.208,1**	**301.711,0**	**204.681,4**	**-17,6%**	**9,4%**	**735.627,7**	**697.250,7**	**5,5%**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	24.359,2	58.855,5	3.579,7	8.996,2	17.163,5	-58,6%	41,9%	86.794,4	84.703,0	2,5%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	-4.149,2	10.969,2	670,9	9.035,8	-7.832,9	na	na	7.490,9	-2.774,9	na
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	-2.300,6	-29.728,8	43.235,7	-15.955,3	-47.301,6	na	na	11.206,3	-56.610,5	na
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotizacion	**17.909,4**	**40.095,9**	**47.486,2**	**2.076,6**	**-37.971,0**	**-55,3%**	**-147,2%**	**105.491,6**	**25.317,5**	**316,7%**
Ingreso financiero neto	**241.753,0**	**311.671,9**	**287.694,3**	**303.787,6**	**166.710,3**	**-22,4%**	**45,0%**	**841.119,3**	**722.568,2**	**16,4%**
Ingresos por comisiones	70.892,8	73.229,3	75.281,1	83.380,1	83.474,0	-3,2%	-15,1%	219.403,2	247.394,5	-11,3%
Egresos por comisiones	-17.703,5	-16.272,2	-16.859,4	-18.022,5	-18.670,7	8,8%	-5,2%	-50.835,1	-54.928,3	-7,5%
Resultado por actividad de seguros	9.336,7	10.029,7	9.939,6	10.842,4	10.676,5	-6,9%	-12,5%	29.306,0	34.267,2	-14,5%
Resultado neto por comisiones	**62.526,0**	**66.986,7**	**68.361,3**	**76.199,9**	**75.479,8**	**-6,7%**	**-17,2%**	**197.874,1**	**226.733,3**	**-12,7%**
Subtotal	**304.279,0**	**378.658,7**	**356.055,7**	**379.987,6**	**242.190,2**	**-19,6%**	**25,6%**	**1.038.993,4**	**949.301,5**	**9,4%**
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	**-33.267,4**	**-33.883,0**	**-47.006,0**	**-42.844,5**	**-38.911,8**	**-1,8%**	**-14,5%**	**-114.156,4**	**-143.223,2**	**-20,3%**
Otros ingresos operativos	21.991,2	21.975,2	21.203,3	25.732,9	19.091,6	0,1%	15,2%	65.169,7	54.596,9	19,4%
Cargo por incobrabilidad	-61.515,7	-71.958,4	-76.385,0	-133.949,2	-77.767,7	-14,5%	-20,9%	-209.859,1	-188.278,3	11,5%
Ingreso operativo neto	**231.487,2**	**294.792,5**	**253.867,9**	**228.926,8**	**144.602,3**	**-21,5%**	**60,1%**	**780.147,6**	**672.396,9**	**16,0%**
Beneficios al personal	-81.687,2	-126.270,3	-125.596,1	-95.051,2	-100.707,3	-35,3%	-18,9%	-333.553,6	-309.566,9	7,7%
Gastos de administración	-59.816,1	-66.329,0	-66.773,3	-81.721,3	-66.752,3	-9,8%	-10,4%	-192.918,4	-192.523,4	0,2%
Depreciaciones y Amortizaciones	-28.056,6	-25.671,3	-25.081,0	-24.753,7	-23.053,2	9,3%	21,7%	-78.808,9	-66.563,1	18,4%
Ingresos brutos	-30.669,3	-33.406,4	-40.346,3	-41.271,8	-40.320,6	-8,2%	-23,9%	-104.422,0	-109.876,1	-5,0%
Otros gastos operativos	-19.020,2	-22.747,1	-21.324,8	-32.055,7	-22.083,4	-16,4%	-13,9%	-63.092,2	-67.561,5	-6,6%
Resultado antes de impuesto	**12.237,8**	**20.368,4**	**-25.253,7**	**-45.926,9**	**-108.314,6**	**-39,9%**	**na**	**7.352,5**	**-73.694,2**	**na**
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	-5.415,0	-6.780,3	5.945,6	21.735,1	39.852,4	-	-	-6.249,7	37.681,8	na
Resultado neto del periodo	6.822,8	13.588,1	-19.308,1	-24.191,9	-68.462,1	-49,8%	na	1.102,8	-36.012,3	na
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	**6.826,6**	**13.590,5**	**-19.274,1**	**-24.141,2**	**-67.042,5**	**-49,8%**	**na**	**1.143,0**	**-35.926,5**	**na**
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras	-3,8	-2,4	-34,0	-50,7	-1.419,6	na	na	-40,2	-85,8	0,0%
Resultado Neto Ajustado	**10.650,4**	**38.327,6**	**7.576,5**					**56.554,4**		
ROE	**2,2%**	**4,4%**	**-6,2%**	**-7,7%**	**na**			**0,1%**	**-3,6%**	
ROE Ajustado	**3,4%**	**12,4%**	**2,5%**					**6,1%**		
ROA	**0,3%**	**0,6%**	**-0,8%**	**-1,0%**	**na**			**0,0%**	**-0,6%**	

	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA	9M26	9M25	%Var
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-846,2	4.703,5	1.527,6	10.036,2	-2.103,0	na	na	5.385,0	-12.181,5	na
Resultado integral	**5.980,4**	**18.294,0**	**(17.746,5)**	**(14.105,0)**	**(69.145,5)**	**-67,3%**	**na**	**6.527,9**	**(48.108,0)**	**na**

Margen financiero neto

(Resultado neto por intereses, resultado neto por instrumentos financieros y diferencias de cotización de oro y moneda extranjera)

Ingreso financiero neto						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA
Ingreso financiero neto	**241.753,0**	**311.671,9**	**287.694,3**	**303.787,6**	**166.710,3**	**-22,4%**	**45,0%**
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	-33.267,4	-33.883,0	-47.006,0	-42.844,5	-38.911,8	-1,8%	-14,5%
Ingreso financiero neto ajustado	**208.485,7**	**277.788,9**	**240.688,3**	**260.943,1**	**127.798,6**	**-24,9%**	**63,1%**

Durante el 3T26, el **margen financiero neto** totalizó AR$241.753,0 millones en el 3T26, disminuyendo 22,4% TaT y aumentando 45,0% AaA. La disminución trimestral reflejó la reversión de los beneficios transitorios en los spreads observados durante el trimestre anterior, tal como se había anticipado. En el 2T26, la fuerte caída de las tasas de mercado, con una TAMAR promedio que disminuyó a 22,8% desde 32,0% en el 1T26, se trasladó rápidamente a los costos de fondeo, mientras que los rendimientos de los activos se ajustaron de forma rezagada, ampliando transitoriamente los spreads. En el 3T26, la TAMAR promedio aumentó levemente a 23,5%, manteniendo los costos de fondeo relativamente estables, mientras que los activos que devengan intereses continuaron ajustándose a los menores niveles de tasas alcanzados en el trimestre anterior, comprimiendo los spreads. A esto se sumó una menor inflación, que redujo el devengamiento de los préstamos ajustados por UVA y de los títulos ajustados por CER. En términos interanuales, el incremento reflejó la recuperación respecto de los márgenes excepcionalmente comprimidos del 3T25, cuando el endurecimiento monetario previo a las elecciones de medio término llevó la TAMAR promedio a 46,4%, junto con niveles históricamente elevados de requerimientos de efectivo mínimo.

El margen financiero neto más resultado por exposición a la inflación ascendió a AR$208.485,7 millones, disminuyendo 24,9% TaT, aunque aumentando 63,1% AaA.

En **9M26**, el margen financiero neto totalizó AR$841.119,3 millones, con un incremento de 16,4% respecto de los 9M25.

Al 30 de septiembre de 2026, los títulos clasificados como mantenidos hasta el vencimiento registraban un valor contable de AR$433,9 mil millones y un valor razonable de AR$419,2 mil millones, lo que implica una pérdida no realizada por valuación a mercado de AR$14,7 mil millones.

La siguiente tabla proporciona un detallado desglose de los ingresos financieros netos por ingresos por clientes, ingresos por mercado y egresos por intereses:

Ingreso financiero neto abierto por producto antes de egresos por intereses						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA
Rendimiento de la cartera de préstamos (Ingresos por intereses de clientes)	**307.821,0**	**353.275,7**	**392.909,0**	**431.282,6**	**384.444,8**	**-12,9%**	**-19,9%**
Rendimiento de la cartera de inversión	**115.249,9**	**155.527,8**	**190.893,5**	**231.710,1**	**147.702,6**	**-25,9%**	**-22,0%**
Títulos en AR$	105.764,0	139.790,3	173.529,6	199.834,5	127.192,2	-24,3%	-16,8%
Títulos en US$[1]	9.485,9	15.737,5	17.363,9	31.875,6	20.510,3	-39,7%	-53,8%
Egresos por intereses	-181.317,8	-197.131,6	-296.108,2	-359.205,0	-365.437,1	-8,0%	-50,4%
Ingreso financiero neto	**241.753,0**	**311.671,9**	**287.694,3**	**303.787,6**	**166.710,3**	**-22,4%**	**45,0%**

1. Incluye el rendimiento de las tenencias de bonos duales. El bono dual es un título del gobierno denominado en US$ pero con cobertura contra la inflación y la depreciación de la moneda extranjera. Este bono del gobierno devenga el mayor rendimiento entre los bonos ajustados por inflación (CER) y la depreciación del tipo de cambio.

Las siguientes tablas proporcionan un desglose de los aumentos y disminuciones en 3T26 del margen financiero neto por volumen y tasa.

(En millones de Ps. expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa)

AR$ millones	Aumento (disminución) por cambios en:		
Activos	**Volumen**	**Tasa**	**Variacion neta**
Cartera de inversión	**(8.949)**	**(22.887)**	**(40.979)**
Títulos públicos y privados	(12.142)	(22.235)	(34.377)
Intrumentos del Banco Central	3.193	(652)	2.541
Diferencia de cambio	-	-	(9.143)
Cartera de prestamos	**(984)**	**(44.471)**	**(45.455)**
AR$	(1.361)	(43.004)	(44.365)
US$	377	(1.466)	(1.089)
Total de activos que devengan intereses	**-9.933**	**-67.358**	**-86.434**
Pasivos			
Depósitos	**(10.697)**	**(7.142)**	**(17.839)**
AR$	(11.038)	(5.370)	(16.407)
US$	341	(1.772)	(1.431)
Otros pasivos	**1.656**	**(109)**	**1.548**
Otros resultados			**224**
Total de pasivos que devengan intereses	**(9.040)**	**(7.251)**	**(16.515)**

- Las variaciones positivas (negativas) en los activos que devengan intereses reflejan un impacto positivo (negativo) en el margen financiero neto. En el caso de los pasivos que devengan intereses, las variaciones positivas indican un impacto negativo en el margen financiero neto (mayores costos de fondeo), mientras que las variaciones negativas indican un impacto positivo (menores costos de fondeo).

La siguiente tabla proporciona más información sobre los rendimientos de la cartera de inversión en AR$ categorizando por clasificación de cada instrumento. Para los instrumentos clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, los ingresos por intereses se reconocen en el margen de interés neto y estos instrumentos se contabilizan al costo amortizado. Para los instrumentos clasificados como disponibles para la venta, los ingresos por intereses se reconocen dentro del margen de interés neto, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales. En los valores clasificados como mantenidos para trading, los cambios en el valor razonable se reconocen en el rubro resultado neto de instrumentos financieros.

Rendimiento de la cartera de inversión en AR$						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA
NIFFI	**14.782,8**	**41.159,1**	**41.083,4**	**25.521,7**	**-6.024,5**	**-64,1%**	**-345,4%**
Títulos públicos en AR$	14.782,8	41.159,1	41.083,4	25.521,7	-6.024,5	-64,1%	-345,4%
Ingresos por intereses	**90.981,2**	**98.631,2**	**132.446,2**	**174.312,8**	**133.216,8**	**-7,8%**	**-31,7%**
Títulos públicos en AR$	87.395,4	97.892,2	132.365,2	174.299,6	133.127,5	-10,7%	-34,4%
Instrumentos emitidos por el BCRA y operaciones (	3.585,8	739,0	80,9	13,2	89,2	385,2%	3918,5%
Rendimiento de operaciones en AR$	**105.764,0**	**139.790,3**	**173.529,6**	**199.834,5**	**127.192,2**	**-24,3%**	**-16,8%**

En el 3T26, el rendimiento total de la cartera de inversión en AR$ ascendió a AR$105.764,0 millones, registrando una disminución de 24,3% TaT y 16,8% AaA. La caída trimestral reflejó menores rendimientos de los títulos públicos en pesos, que bajaron a 28,4% desde 34,9% en línea con el entorno de tasas de interés vigente, junto con menores volúmenes promedio como resultado de decisiones de gestión de activos y pasivos.

En términos interanuales, la disminución de 16,8% en el rendimiento de los títulos en AR$ reflejó principalmente menores rendimientos y, en menor medida, menores volúmenes promedio de la cartera. El rendimiento promedio de los títulos denominados en pesos bajó a 28,4% en el 3T26, desde 29,6% en el 3T25. Fue una caída considerablemente más acotada que la de la TAMAR promedio, que pasó de 46,4% en el 3T25 a 23,5%.

El cuadro siguiente presenta información sobre los activos que devengan intereses y los pasivos que devengan intereses.

(En millones de AR$ expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa)

Activos que Devengan Intereses	3T26		2T26		1T26		4T25		3T25	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Inversiones										
Títulos públicos y privados	1.624.428,2	27,1%	1.806.671,3	32,0%	2.026.085,4	34,9%	2.079.216,5	44,3%	2.071.487,4	29,8%
Instrumentos emitidos por el BCRA	109.631,4	10,6%	97.188,2	13,3%	82.581,8	9,9%	2.303,0	44,7%	41.577,8	6,6%
Total Inversiones	**1.734.059,6**	**26,1%**	**1.903.859,5**	**31,1%**	**2.108.667,2**	**33,9%**	**2.081.519,6**	**44,3%**	**2.113.065,2**	**29,3%**
Préstamos										
Préstamos al sector financiero	530.695,9	32,3%	475.114,4	36,2%	346.195,3	41,4%	198.049,9	51,0%	26.742,8	51,3%
Adelantos	289.493,2	31,9%	244.594,6	36,6%	352.518,9	43,7%	352.109,1	55,0%	262.041,8	62,1%
Documentos	337.755,5	30,3%	324.125,9	33,1%	379.471,7	39,7%	411.333,3	52,7%	361.512,7	47,9%
Documentos a sola firma	459.563,3	31,3%	515.654,8	35,9%	524.536,4	38,7%	528.007,3	44,8%	579.286,3	42,1%
Créditos por arrendamientos financieros	160.749,2	37,0%	143.285,1	39,4%	131.505,8	43,4%	141.719,4	45,3%	139.940,5	47,3%
Hipotecarios	450.660,6	29,5%	449.673,1	39,9%	448.204,1	39,2%	454.691,9	32,3%	452.184,4	26,7%
Prendarios	258.472,6	46,9%	280.523,3	52,7%	313.756,1	51,4%	331.005,9	52,0%	355.033,1	50,6%
Personales	468.572,8	58,0%	502.948,8	58,9%	549.511,7	59,2%	585.392,7	62,3%	608.519,1	62,4%
Tarjetas de credito	334.144,3	21,5%	357.681,4	30,7%	391.639,8	32,2%	432.315,5	35,1%	448.373,8	30,9%
Total préstamos excl. préstamos para comercio exterior y préstamos en US$1	**3.290.107,2**	**35,5%**	**3.293.601,4**	**40,8%**	**3.437.339,7**	**43,5%**	**3.434.625,0**	**48,0%**	**3.233.634,6**	**45,7%**
Préstamos para comercio exterior y préstamos en US$	952.978,2	6,7%	942.170,0	7,4%	941.914,7	8,0%	963.496,6	8,1%	811.171,6	7,3%
Total préstamos	**4.243.085,5**	**29,0%**	**4.235.771,4**	**33,4%**	**4.379.254,5**	**35,9%**	**4.398.121,5**	**39,2%**	**4.044.806,2**	**38,0%**
Instrumentos emitidos por el BCRA en operaciones de pases	64.139,5	22,4%	12.947,0	22,8%	1.085,6	29,8%	192,1	27,4%	851,3	41,9%
Total de activos que devengan intereses	**6.041.284,6**	**28,1%**	**6.152.577,9**	**32,6%**	**6.489.007,3**	**35,3%**	**6.479.833,2**	**40,9%**	**6.158.722,7**	**35,0%**

1. El 3T26, 2T26, 1T26, 4T25 y 3T25 incluyen AR$44,6 mil millones, AR$32,9 mil millones, AR$31,5 mil millones, AR$30,5 mil millones y AR$28,0 mil millones, respectivamente, de préstamos denominados en US$, principalmente saldos de tarjetas de crédito en US$.

Pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	3T26		2T26		1T26		4T25		3T25	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
	2.605.439,4	**17,0%**	**2.603.266,1**	**18,3%**	**2.196.818,1**	**22,2%**	**2.243.052,4**	**27,0%**	**2.173.453,2**	**28,5%**
Depósitos a plazo fijo en AR$	1.889.722,2	22,6%	1.975.802,5	23,2%	1.560.144,6	29,8%	1.442.231,5	40,0%	1.461.488,0	40,8%
Depósitos a plazo fijo en moneda extranjera	715.717,1	2,3%	627.463,7	2,8%	636.673,5	3,5%	800.820,9	3,4%	711.965,2	3,3%
Cuentas corrientes especiales	**1.216.955,8**	**7,9%**	**1.466.846,5**	**7,9%**	**2.119.472,9**	**12,1%**	**2.609.596,2**	**14,1%**	**2.397.356,2**	**18,6%**
Cuentas corrientes especiales en AR$	692.182,7	13,3%	851.453,4	12,9%	1.412.758,0	17,3%	1.705.965,5	20,7%	1.534.200,6	28,3%
Cuentas corrientes especiales en moneda extranjera	524.773,1	0,8%	615.393,2	1,1%	706.714,9	1,5%	903.630,7	1,5%	863.155,6	1,4%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	**974.096,8**	**13,1%**	**915.513,3**	**13,3%**	**1.198.243,3**	**21,0%**	**1.242.076,9**	**22,0%**	**871.665,3**	**31,4%**
Total de pasivos que devengan intereses	**4.796.492,0**	**13,9%**	**4.985.626,0**	**14,3%**	**5.514.534,3**	**18,0%**	**6.094.725,6**	**20,4%**	**5.442.474,7**	**24,6%**
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses										
Cajas de ahorro	**1.209.159,1**	**3,4%**	**1.185.467,3**	**4,4%**	**1.185.821,9**	**4,7%**	**1.012.314,7**	**2,6%**	**964.740,7**	**1,9%**
Cajas de ahorro en AR$	613.405,7	6,3%	604.934,8	8,0%	576.526,8	8,8%	441.699,5	4,9%	442.728,3	3,3%
Cajas de ahorro en moneda extranjera	595.753,4	0,3%	580.532,5	0,6%	609.295,1	0,9%	570.615,1	0,9%	522.012,3	0,7%
Cuentas corrientes	**437.700,3**	**3,2%**	**552.155,9**	**4,0%**	**636.120,5**		**649.152,6**		**616.412,7**	
Cuentas corrientes en AR$	409.334,8	3,4%	525.213,9	4,2%	605.250,2		621.679,7		595.204,1	
Cuentas corrientes en moneda extranjera	28.365,5		26.942,0		30.870,3		27.472,9		21.208,6	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**1.646.859,4**		**1.737.623,2**		**1.821.942,4**		**1.661.467,2**		**1.581.153,4**	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**6.443.351,4**	**11,2%**	**6.723.249,2**	**11,7%**	**7.336.476,7**	**14,9%**	**7.756.192,8**	**17,1%**	**7.023.628,1**	**20,2%**
AR$	4.048.542,1	16,4%	4.382.270,0	16,5%	4.838.350,1	21,0%	4.898.221,1	25,3%	4.657.368,3	29,3%
Fx	2.394.809,3	2,4%	2.340.979,2	2,7%	2.498.126,6	3,1%	2.857.971,7	3,0%	2.366.259,7	2,2%

La siguiente tabla proporciona un desglose de los pasivos que devengan intereses por moneda.

(En millones de AR$ expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa)

Pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses en AR$	3T26		2T26		3T25	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Pasivos que devengan intereses						
Depósitos a plazo fijo	1.889.722,2	22,6%	1.975.802,5	23,2%	1.461.488,0	40,8%
Cuentas corrientes especiales	692.182,7	13,3%	851.453,4	12,9%	1.534.200,6	28,3%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	443.896,7	20,7%	424.865,5	20,1%	623.747,3	41,7%
Total de pasivos que devengan intereses	**3.025.801,6**	**20,2%**	**3.252.121,3**	**20,1%**	**3.619.435,9**	**35,7%**
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses						
Cajas de ahorro	613.405,7	6,3%	604.934,8	8,0%	442.728,3	
Cuentas corrientes	409.334,8	3,4%	525.213,9	4,2%	595.204,1	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**1.022.740,5**		**1.130.148,7**		**1.037.932,4**	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**4.048.542,1**	**16,4%**	**4.382.270,0**	**16,5%**	**4.657.368,3**	**29,3%**

Pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses en US$	3T26		2T26		3T25	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Pasivos que devengan intereses						
Depósitos a plazo fijo	715.717,1	2,3%	627.463,7	2,8%	711.965,2	3,3%
Cuentas corrientes especiales	524.773,1	0,8%	615.393,2	1,1%	863.155,6	1,4%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	530.200,1	6,8%	490.647,8	7,4%	247.918,0	5,5%
Obligaciones negociables subordinadas						
Total de pasivos que devengan intereses	**1.770.690,3**	**3,2%**	**1.733.504,7**	**3,5%**	**1.823.038,8**	**2,7%**
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses						
Cajas de ahorro	595.753,4		580.532,5		522.012,3	
Cuentas corrientes	28.365,5		26.942,0		21.208,6	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**624.118,9**		**607.474,4**		**543.220,9**	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**2.394.809,3**	**2,4%**	**2.340.979,2**	**2,7%**	**2.366.259,7**	**2,2%**

El rendimiento de los activos que devengan intereses incluye los ingresos por intereses de préstamos, así como los retornos en AR$ y US$ de la cartera de inversión de la Compañía. Por su parte, el rendimiento de los pasivos que devengan interés incluye los egresos por intereses, pero excluye las diferencias de cambio, las ganancias o pérdidas netas de derivados de moneda y el impacto de las fluctuaciones del tipo de cambio sobre los pasivos en moneda extranjera. En consecuencia, el rendimiento de los pasivos que devengan interés correspondiente al 3T26, según se presenta en esta tabla, no refleja la depreciación nominal del peso del 2,3% TaT y 11% AaA del tipo de cambio al 30 de septiembre de 2026. Dicho impacto se encuentra registrado en la línea del Estado de Resultados "Diferencias de Cotización de Oro y Moneda Extranjera". El costo de fondeo en AR$ aumento aproximadamente 10 pbs TaT, mientras que la tasa TAMAR promedio aumentó 70 puntos básicos TaT y el volumen de los pasivos en AR$ que devengan intereses disminuyó 7,0%. Los depósitos en AR$ que devengan poco o no devengan intereses disminuyeron 9,5% TaT. Por su parte, el costo de fondeo en US$ disminuyó 30 puntos básicos, hasta 2,4% en el 3T26, desde 2,7% en el 2T26, aunque permaneció por encima del 2,2% registrado en el 3T25.

El resultado neto por intereses fue de AR$223.843,6 millones, frente a AR$271.576,0 millones en el 2T26 y AR$204.681,4 millones en el 3T25. Esta línea incluye los ingresos por intereses de la cartera de préstamos, los ingresos por títulos públicos a costo amortizado y los egresos por intereses, pero excluye los resultados de la cartera de inversión mantenida para operaciones de trading, que se incluyen en la línea de ingreso financiero neto (NIFFI). Para obtener una visión completa de los factores detrás del resultado neto por intereses, incluyendo un desglose completo de los rendimientos de las carteras de préstamos e inversión, así como el total de egresos por intereses, consulte la sección "ingreso financiero neto".

Los ingresos por intereses disminuyeron 13,7% TaT y 29,0% AaA, hasta AR$404.668,1 millones en el 3T26.

Ingresos por intereses						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA
Intereses por:							
Disponibilidades	207,9	14,8	11,3	176,5	65,5	1303,7%	217,4%
Préstamos al sector financiero	42.813,8	42.991,1	35.815,5	25.251,4	3.429,0	-0,4%	1148,6%
Adelantos	23.094,7	22.357,4	38.538,4	48.385,3	40.660,8	3,3%	-43,2%
Documentos	25.576,2	26.800,2	37.659,0	54.233,3	43.305,6	-4,6%	-40,9%
Documentos a sola firma	35.966,4	46.277,0	50.707,3	59.089,7	61.019,8	-22,3%	-41,1%
Arrendamientos financieros	14.887,7	14.124,4	14.261,9	16.039,4	16.539,5	5,4%	-10,0%
Préstamos hipotecarios	33.221,4	44.876,8	43.895,0	36.667,2	30.220,7	-26,0%	9,9%
Préstamos prendarios	30.320,1	36.979,9	40.309,8	43.009,9	44.904,2	-18,0%	-32,5%
Préstamos personales	67.996,7	74.078,7	81.362,2	91.223,8	94.963,2	-8,2%	-28,4%
Tarjetas de crédito	17.977,2	27.431,5	31.574,2	37.895,0	34.581,1	-34,5%	-48,0%
Préstamos para comercio exterior y préstamos en l	15.967,0	17.358,8	18.785,7	19.487,5	14.820,9	-8,0%	7,7%
Otros1	96.639,2	115.431,8	121.085,9	204.914,7	185.673,6	-16,3%	-48,0%
Total	**404.668,1**	**468.722,3**	**514.006,2**	**636.373,7**	**570.183,9**	**-13,7%**	**-29,0%**

1. Otros incluye ingresos por intereses de títulos a costo amortizado, resultados de otros títulos registrados como disponibles para la venta y resultados de títulos emitidos por el BCRA y de operaciones de pases.

Los egresos por intereses disminuyeron 8,3% TaT y 50,5% AaA, hasta AR$180.824,4 millones en el 3T26.

(En millones de pesos expresados en términos de la unidad de medida vigente al final del período de reporte)

Egresos por intereses						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA
Intereses por:							
Depósitos en cuentas corrientes y cajas de ahorro	13.624,9	18.485,3	24.827,2	19.302,2	19.353,2	-26,3%	-29,6%
Cuentas corrientes especiales	24.088,7	29.067,0	63.875,8	91.798,9	111.658,2	-17,1%	-78,4%
Depósitos a plazo fijo	111.019,5	119.019,6	121.858,1	151.244,9	154.907,3	-6,7%	-28,3%
Otras obligaciones por intermediación financiera	31.523,1	30.051,1	62.480,6	67.591,0	67.689,2	4,9%	-53,4%
Financiaciones del sector financiero	435,0	359,3	512,1	735,9	699,1	21,1%	-37,8%
Otros	133,2	164,0	244,4	3.989,8	11.195,5	-18,8%	-98,8%
Total	**180.824,4**	**197.146,4**	**273.798,1**	**334.662,7**	**365.502,6**	**-8,3%**	**-50,5%**

El resultado neto por instrumentos financieros y diferencias de cotización registró una ganancia de AR$17.909,4 millones en el 3T26, frente a ganancias de AR$40.095,9 millones en el 2T26 y una pérdida de AR$37.971,0 millones en el 3T25. La disminución TaT se explicó por menores resultados provenientes de la cartera de trading y de operaciones a término, parcialmente compensados por una menor pérdida neta por diferencias de cambio. En términos interanuales, la mejora estuvo impulsada principalmente por mayores ingresos generados por la cartera de trading y por una menor pérdida neta por diferencias de cambio. La pérdida neta por diferencias de cambio refleja principalmente el impacto de la depreciación del tipo de cambio sobre los pasivos denominados en moneda extranjera, mientras que el efecto de dicha depreciación sobre los activos en dólares estadounidenses se reconoce en otras líneas del estado de resultados conforme a las normas NIIF.

Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA
Ingresos por:							
Títulos públicos y privados	29.408,2	48.868,3	42.777,0	31.032,0	5.123,2	-39,8%	474,0%
Operaciones a término	-5.261,2	6.773,0	-38.950,2	-22.293,4	11.353,6	na	na
Instrumentos emitidos por el BCRA	212,2	3.214,2	-247,1	257,6	686,7	na	na
Subtotal	**24.359,2**	**58.855,5**	**3.579,7**	**8.996,2**	**17.163,5**	**-58,6%**	**41,9%**
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	-4.149,2	10.969,2	670,9	9.035,8	-7.832,9	na	na
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	-2.300,6	-29.728,8	43.235,7	-15.955,3	-47.301,6	na	na
Total	**17.909,4**	**40.095,9**	**47.486,2**	**2.076,6**	**-37.971,0**	**-55,3%**	**-147,2%**

El resultado financiero neto por las operaciones en US$ e instrumentos financieros registró una ganancia de AR$5.791,3 millones en el trimestre, frente a ganancias de AR$8.271,2 millones en el 2T26 y AR$24.624,1 millones en el 3T25.

La disminución trimestral de AR$2.479 millones reflejó una caída de AR$29.908 millones en los ingresos financieros provenientes de operaciones en dólares estadounidenses, compensada en gran medida por una reducción de AR$27.428 millones en la pérdida neta por diferencias de cambio. La disminución de los ingresos financieros se explicó por menores ingresos provenientes de títulos públicos denominados en dólares estadounidenses y por una pérdida en operaciones a término, frente a la ganancia registrada en el trimestre anterior.

En el 3T26, los resultados generados por títulos denominados en dólares estadounidenses y operaciones a término ascendieron a AR$8.091,9 millones, mientras que las operaciones de compraventa de moneda extranjera con clientes minoristas, corporativos e institucionales generaron ganancias por AR$12.429 millones. En conjunto, estos resultados más que compensaron la pérdida por diferencias de cambio de AR$14.730,1 millones asociada a pasivos denominados en dólares estadounidenses.De acuerdo con las NIIF, el impacto del tipo de cambio sobre los activos denominados en US$, incluidos los títulos y las operaciones a plazo fijo, se reconoce en sus respectivas partidas. Como consecuencia, la línea de diferencias de cambio, analizada de manera aislada, no refleja el desempeño económico de un balance en dólares estadounidenses sustancialmente calzado.

Las diferencias de cambio registraron una pérdida neta de AR$2.300,6 millones, frente a una pérdida neta de AR$29.728,8 millones en el 2T26. Esta variación reflejó un menor impacto de la depreciación del peso sobre los pasivos denominados en dólares estadounidenses, mientras que las ganancias derivadas de operaciones cambiarias con clientes se mantuvieron relativamente estables.

En términos interanuales, la disminución reflejó principalmente menores ingresos provenientes de la cartera de inversiones en dólares estadounidenses, en particular menores ingresos por intereses de títulos públicos denominados en dicha moneda y pérdidas en operaciones a término. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una reducción de AR$45.001,0 millones en la pérdida neta por diferencias de cambio. El retorno económico del fondeo en dólares estadounidenses, principalmente los ingresos por intereses generados por préstamos en dicha moneda, se registra dentro de los ingresos por intereses de préstamos y, por lo tanto, no se refleja en estos resultados.

Ingreso financiero neto por operaciones denominadas en US$ y títulos						**% Variación**
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T26**	**2T26**	**1T26**	**4T25**	**3T25**	**TaT**
Ingreso financiero total por operaciones en US$	**8.091,9**	**38.000,0**	**-48.859,5**	**15.994,5**	**71.925,7**	-78,7%
Resultado neto de instrumentos financieros	**2.433,9**	**21.199,4**	**-37.499,2**	**-14.607,4**	**19.468,8**	-88,5%
Títulos públicos en US$[3]	7.695,1	14.426,3	1.450,9	7.686,1	8.115,2	-46,7%
Operaciones a término	-5.261,2	6.773,0	-38.950,2	-22.293,4	11.353,6	na
Ingresos por intereses	**5.658,0**	**16.800,6**	**-11.360,2**	**30.601,9**	**52.456,8**	**-66,3%**
Títulos públicos en US$[2]	5.658,0	16.800,6	-11.360,2	30.601,9	52.456,8	-66,3%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera[1]	**-2.300,6**	**-29.728,8**	**43.235,7**	**-15.955,3**	**-47.301,6**	**na**
Ingreso financiero neto por operaciones en US$1	**5.791,3**	**8.271,2**	**-5.623,8**	**39,2**	**24.624,1**	**-30,0%**

1. Incluye ganancias de trading por operaciones con moneda extranjera, incluidos clientes minoristas, corporativos e institucionales y diferencias de cambio de oro y moneda extranjera.

2. Incluye el rendimiento de los bonos duales. El bono dual es un título del gobierno denominado en US$ pero brinda protección contra la inflación y la depreciación de la moneda extranjera. Este bono del gobierno devenga el mayor rendimiento entre los bonos ajustados por inflación (CER) y la depreciación del tipo de cambio.

3. US$ y títulos US$ linked mantenidos para trading.

Las siguientes tablas proporcionan más detalles sobre la composición de las diferencias del tipo de cambio:

Diferencia del tipo de cambio						**% Var.**
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T26**	**2T26**	**1T26**	**4T25**	**3T25**	**TaT**
Resultados por tipo de cambio sobre los pasivos[1]	-14.730,1	-42.333,0	32.720,2	-27.856,1	-62.315,8	na
Resultados por operaciones de cambio con clientes[2]	12.429,5	12.604,2	10.515,5	11.900,8	15.014,3	-1,4%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	**-2.300,6**	**-29.728,8**	**43.235,7**	**-15.955,3**	**-47.301,6**	**na**

1. El resultado cambiario sobre los pasivos se compensa con el resultado cambiario sobre la posición en títulos en US$.

2. Los resultados por operaciones de cambio con clientes incluyeron ganancias provenientes de transacciones con clientes minoristas por AR$2,8 mil millones en el 2T26, AR$4,1 mil millones en el 1T26, AR$39,0 mil millones en el 4T25, AR$2,7 mil millones en el 3T25 y AR$123,4 mil millones en el 2T25.

El **margen de interés neto (NIM)** se ubicó en 16,0% en el 3T26, disminuyendo 430 puntos básicos TaT desde el nivel excepcionalmente elevado registrado en el 2T26, aunque ubicándose 520 puntos básicos por encima del 3T25. Tal como se anticipó en el trimestre anterior, la compresión TaT reflejó el ajuste rezagado de los rendimientos de los activos que devengan intereses al entorno de menores tasas, luego de que los costos de fondeo se ajustaran más rápidamente en el 2T26. También incidió la menor inflación, que redujo el devengamiento de los préstamos ajustados por UVA y de los títulos ajustados por CER. El impacto se reflejó en toda la estructura del balance: el NIM de la cartera de préstamos se ubicó en 17,2%, disminuyendo 360 puntos básicos TaT, mientras que el NIM de la cartera de inversiones fue de 13,7%, disminuyendo 410 puntos básicos TaT. El NIM en AR$ fue de 19,4% en el 3T26, disminuyendo 480 puntos básicos TaT, aunque aumentando 770 puntos básicos AaA. El NIM de la cartera de préstamos en pesos disminuyó 450 puntos básicos, hasta 21,8%, a medida que los rendimientos de los préstamos se ajustaron a la baja, convergiendo hacia las menores tasas de mercado, mientras que el costo de fondeo en pesos se mantuvo relativamente estable. Por su parte, el NIM de la cartera de inversiones en

pesos se contrajo 560 puntos básicos, hasta 14,4%, reflejando menores rendimientos de los títulos públicos en pesos, aunque se mantuvo 1.250 puntos básicos por encima del 3T25.

En términos interanuales, la expansión del NIM reflejó la normalización de los costos de fondeo respecto de los niveles excepcionalmente elevados del 3T25, cuando el endurecimiento monetario previo a las elecciones de medio término llevó la TAMAR promedio a 46,4%, frente a 23,5% en el 3T26.

Los siguientes cuadros presentan detalles sobre el desglose del NIM correspondiente a la cartera de préstamos y a la cartera de inversión, así como información resumida sobre activos y pasivos promedio, tasas de interés del activo y pasivo, y de mercado.

Análisis del NIM	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT (pbs)	AaA (pbs)
AR$ NIM	**19,4%**	**24,2%**	**20,7%**	**21,3%**	**11,7%**	**(480)**	**765**
Cartera de préstamos en AR$	21,8%	26,3%	21,8%	21,3%	18,4%	(448)	342
Cartera de inversión en AR$	14,4%	20,0%	18,6%	22,2%	1,9%	(565)	1.249
NIM Total	**16,0%**	**20,3%**	**17,7%**	**18,8%**	**10,8%**	**(426)**	**518**
Cartera de préstamos	17,2%	20,8%	17,4%	16,9%	15,2%	(357)	202
Cartera de inversión	13,7%	17,8%	16,3%	26,1%	11,4%	(408)	229

Activo promedio	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT (pbs)	AaA (pbs)
Total Activos que Devengan Intereses (ADI)	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	-	-
AR$ (como % de ADI)	78,6%	79,1%	80,6%	79,1%	79,9%	(48)	(132)
US$ (como % de ADI)	21,4%	20,9%	19,4%	20,9%	20,1%	48	132
Préstamos (como % de ADI)	**70,2%**	**68,8%**	**67,5%**	**67,9%**	**65,7%**	**139**	**456**
AR$ (como % de Préstamos)	76,5%	77,0%	77,8%	77,4%	79,3%	(49)	(276)
US$ (como % de Préstamos)	23,5%	23,0%	22,2%	22,6%	20,7%	49	276
Inversiones (como % de ADI)	**29,8%**	**31,2%**	**32,5%**	**32,1%**	**34,3%**	**(139)**	**(456)**
AR$ (como % de Inversiones)	83,7%	83,8%	86,5%	82,8%	81,2%	(15)	241
US$ (como % de Inversiones)	16,3%	16,2%	13,5%	17,2%	18,8%	15	(241)
Pasivo promedio	**3T26**	**2T26**	**1T26**	**4T25**	**3T25**	**TaT (pbs)**	**AaA (pbs)**
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	-	-
AR$	66,4%	66,8%	68,2%	65,6%	68,6%	(38)	(211)
US$	33,6%	33,2%	31,8%	34,4%	31,4%	38	211
Total de pasivos que devengan intereses	**65,6%**	**68,7%**	**68,4%**	**71,6%**	**70,8%**	**(315)**	**(528)**
AR$	63,1%	65,2%	66,3%	62,9%	66,5%	(215)	(342)
US$	36,9%	34,8%	33,7%	37,1%	33,5%	215	342
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**34,4%**	**31,3%**	**31,6%**	**28,4%**	**29,2%**	**315**	**528**
AR$	81,8%	80,8%	81,3%	81,8%	83,2%	106	(139)
US$	18,2%	19,2%	18,7%	18,2%	16,8%	(106)	139

Tasas de interés	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT (pbs)	AaA (pbs)
Intereses devengados por préstamos	29,0%	33,4%	35,9%	39,2%	38,0%	(434)	(900)
AR$	35,9%	41,2%	43,9%	48,3%	46,1%	(528)	(1.022)
US$	6,7%	7,3%	7,9%	8,0%	7,2%	(60)	(45)
Rendimiento de la cartera de inversiones	26,1%	31,1%	33,9%	44,3%	29,3%	(496)	(324)
AR$	28,4%	34,9%	38,0%	46,4%	29,6%	(653)	(124)
US$	14,9%	11,3%	7,7%	34,4%	28,2%	362	(1.324)
Costo de los fondos	11,2%	11,7%	14,9%	17,1%	20,2%	(50)	(896)
AR$	16,4%	16,5%	21,0%	25,3%	29,3%	(10)	(1.289)
US$	2,4%	2,7%	3,1%	3,0%	2,2%	(31)	21
Tasas de interésde mercado	**3T26**	**2T26**	**1T26**	**4T25**	**3T25**	**TaT (pbs)**	**AaA (pbs)**
Tamar (fdp)	24,1%	22,7%	26,3%	28,9%		144	na
Tamar (promedio)	23,5%	22,8%	32,0%	38,3%		76	na

Costo del riesgo de crédito y calidad de los activos

Los **cargos por incobrabilidad** disminuyeron 14,5% TaT, hasta AR$61.515,7 millones en el 3T26. Esta reducción fue consistente con la mejora de los niveles de mora observada a lo largo del trimestre y refleja los primeros resultados de las iniciativas de cobranzas y refinanciación implementadas desde diciembre de 2025, junto con una originación de préstamos disciplinada y ajustada por riesgo.

En términos interanuales, las previsiones por riesgo de incobrabilidad disminuyeron 20,9%, reflejando la mejora de la calidad de la cartera minorista respecto de los elevados niveles de mora registrados durante el segundo semestre de 2025.

Los **cargos por incobrabilidad netos** (cargos por incobrabilidad netos de recuperos y previsiones desafectadas) ascendieron a AR$55.770,9 millones en el 3T26, frente a AR$65.845,8 millones en el 2T26 y AR$75.091,8 millones en el 3T25.

La siguiente tabla proporciona un mayor desglose de los cargos por incobrabilidad por segmento de cliente:

Cargos por incobrabilidad y otros cargos abierto por segmentos*		3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	% Var. TaT
Corporativo		**5.204,5**	**5.821,1**	**4.784,5**	**12.133,5**	**-647,9**	**-10,6%**
	Cargos por incobrabilidad	5.149,9	6.047,6	4.722,9	14.247,3	-419,8	-14,8%
	Otros cargos	54,5	-226,4	61,6	-2.113,8	-228,1	na
Personas y negocios		**51.600,6**	**60.224,9**	**66.603,1**	**119.012,0**	**74.643,1**	**-14,3%**
	Cargos por incobrabilidad	55.278,7	66.575,8	70.758,3	120.624,5	77.552,8	-17,0%
	Otros cargos	-3.678,0	-6.351,0	-4.155,2	-1.612,5	-2.909,7	-42,1%
Otros		**-1.034,2**	**-200,2**	**814,1**	**598,7**	**1.096,6**	**416,6%**
	Cargos por incobrabilidad	1.087,1	-665,0	903,7	-922,7	634,7	na
	Otros cargos	-2.121,3	464,8	-89,6	1.521,4	461,9	na
Total		**55.770,9**	**65.845,8**	**72.201,8**	**131.744,2**	**75.091,8**	**-15,3%**

*Otros incluye previsiones desafectadas en la línea de otros ingresos operativos y previsiones por saldos no utilizados en cuenta corriente y tarjeta de crédito en la línea de otros egresos operativos del Estado de Resultados.

Los supuestos más significativos utilizados para estimar la PCE en 2026 se presentan a continuación:

Parámetro	Segmento	Variable Macroeconómica
Probabilidad de default	Personas y negocios	Inflación Actividad económica Depósitos del sector privado
	Banca corporativa	Inflación Tasa de interés (Badlar) Depósitos del sector privado Tipo de cambio CCL

Los Bancos Argentinos previsionaron el deterioro de activos financieros según lo previsto en el párrafo 5.5 de la NIIF 9 a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2020. Además, desde 2020 el BCRA estableció una exclusión temporal del modelo de deterioro de la NIIF 9 para los títulos de deuda emitidos por el gobierno argentino.

El **costo del riesgo del crédito** se redujo a 5,1% en el 3T26, desde 6,1% en el 2T26, y 6,6% registrado en el 3T25. El costo del riesgo neto, definido como los cargos por incobrabilidad netos de recuperos de créditos castigados y previsiones desafectadas, fue de 4,6% en el 3T26, disminuyendo 100 pbs desde 5,6% en el 2T26 y 180 pbs frente al 6,4% registrado en el 3T25.

Al 30 de septiembre de 2026, **el ratio de previsiones sobre la cartera total de préstamos** se ubicó en 5,0%, comparado con 5,4% al 30 de junio de 2026 y 4,4% al 30 de septiembre de 2025.

La siguiente tabla proporciona un análisis de las previsiones por cargos de incobrabilidad del año hasta la fecha:

Análisis de previsiones por cargos de incobrabilidad	PCE de vida remanente del activo financiero					
	Saldos al inicio del periodo	PCE de los próximos 12 meses	IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda en previsiones	Saldo al cierre del periodo
Préstamos y otras financiaciones	286.168,7	- 4.308,9	- 19.840,1	34.110,5	- 54.717,1	241.413,1
Otras Entidades Financieras	532,4	605,0	33,7	-	- 101,8	1.069,3
Sistema privado no financiero	285.636,3	- 4.913,9	- 19.873,7	34.110,5	- 54.615,3	240.343,8
Adelantos	11.953,0	- 381,9	626,1	15.686,9	- 2.285,5	25.598,6
Documentos	17.254,4	- 369,2	- 1.427,5	1.872,3	- 3.299,1	14.030,9
Hipotecarios	1.270,2	302,6	934,5	2.375,2	- 242,9	4.639,6
Prendarios	50.197,1	- 1.049,9	- 4.684,0	- 3.781,8	- 9.598,0	31.083,4
Personales	138.161,8	494,3	- 7.950,7	18.710,8	- 26.417,4	122.998,8
Tarjetas de Crédito	54.912,6	- 3.588,6	- 5.748,7	- 2.516,4	- 10.499,6	32.559,2
Arrendamientos Financieros	4.472,8	- 262,1	- 628,2	- 22,6	- 855,2	2.704,6
Otros	7.414,5	- 59,1	- 995,2	1.786,2	- 1.417,7	6.728,7
Otros títulos de deuda	397,1	121,8	-	- 28,6	- 75,9	414,3
Otros activos no financieros	436,5	89,7	57,6	139,9	- 83,5	640,2
Compromisos eventuales	4.826,6	495,6	201,7	-	- 922,9	4.601,0
Saldos no utilizados de tarjeta de credito	1.264,2	- 426,6	- 106,8	-	- 241,7	489,0
Total de previsiones	**293.093,0**	**- 4.028,5**	**- 19.687,6**	**34.221,7**	**- 56.041,1**	**247.557,6**

Calidad de Cartera

El **ratio de cartera irregular (NPL)** se ubicó en 5,4% al cierre del 3T26, disminuyendo desde 5,5% en junio de 2026 y aproximadamente 200 pbs menor que el promedio de la industria. Si bien este indicador continúa reflejando el efecto residual del deterioro crediticio observado en trimestres anteriores dentro de un entorno macroeconómico desafiante, la dinámica de la cartera en el segmento minorista continua mejorando con indicadores de morosidad que evidenciaron mejoras desde marzo. El ratio de mora de crédito a 90 días se ubicó en 4,4% al cierre del 3T26, 100 puntos básicos por debajo del ratio de cartera irregular reportado. Esta diferencia refleja exposiciones clasificadas como irregulares bajo los criterios del Banco Central, pese a registrar menos de 90 días de atraso según los registros del Banco. El ratio de cartera irregular del segmento minorista disminuyó a 8,6% desde 9,6% en junio, mientras que el ratio de mora superior a 90 días de dicho segmento mejoró a 7,1% desde 7,9%.

La **formación de cartera irregular** trimestral disminuyó por tercer trimestre consecutivo y se ubicó aproximadamente 25% por debajo del pico registrado en el 4T25, mientras que la formación de cartera irregular en el segmento minorista disminuyó 44% durante el mismo período.

Medido en pesos constantes, el stock de préstamos minoristas con más de 90 días de atraso disminuyó todos los meses desde febrero de 2026, finalizando el trimestre 27% por debajo de su máximo y 16% por debajo de los niveles de junio. Estas tendencias reflejan los beneficios de una gestión activa de cartera, incluyendo mejoras en los procesos de cobranzas y refinanciación, junto con una estrategia de originación disciplinada, particularmente en el segmento minorista, implementada desde comienzos de 2025. Las cohortes originadas desde el 4T25 continúan exhibiendo un desempeño significativamente superior. En contraste, la cartera comercial mostró cierto deterioro durante el trimestre, con mayores niveles de mora y formación de cartera irregular, reflejando el impacto rezagado que el entorno de altas tasas de interés de los meses anteriores y la débil actividad económica tuvo sobre los clientes PyME. Si bien las condiciones continúan siendo desafiantes, la mejora sostenida de la cartera minorista y el mejor desempeño de las cohortes de originación más recientes refuerzan la confianza de la Compañía en su enfoque de gestión del riesgo crediticio.

Calidad de los Activos						%Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25	TaT	AaA
Cartela comercial	2.606.740,2	2.428.745,9	2.346.140,3	2.433.939,1	2.068.719,6	7,3%	26,0%
Cartera irregular	42.992,3	30.522,3	32.926,4	33.360,3	21.232,4	40,9%	na
Cartera de préstamos Consumo	1.054.328,3	1.094.029,5	1.142.704,5	1.254.576,0	1.361.244,2	-3,6%	-22,5%
Cartera irregular	89.133,9	105.584,3	115.413,6	114.919,6	86.622,3	-15,6%	2,9%
Prestamos comerciales clasificados como cartera comercial asimilable consumo	1.020.435,1	1.098.027,5	1.152.819,9	1.260.817,4	1.208.891,2	-7,1%	-15,6%
Cartera irregular	134.632,9	131.892,6	124.440,8	114.261,5	82.594,8	2,1%	63,0%
Total cartera	4.681.503,7	4.620.802,9	4.641.664,6	4.949.332,5	4.638.855,0	1,3%	0,9%
Total cartera irregular	266.759,2	267.999,1	272.780,7	262.541,5	190.449,5	-0,5%	40,1%
Total cartera irregular/ Total cartera	**5,4%**	**5,5%**	**5,6%**	**5,0%**	**3,9%**		
Previsiones[1]	247.557,6	264.959,8	283.341,4	293.093,0	213.755,9	-6,6%	15,8%
Ratio de cobertura	**92,8%**	**98,9%**	**103,9%**	**111,6%**	**112,2%**		
Activos dados de baja y ajuste por inflación sobre estos activos[2]	62.683,1	71.859,0	60.005,0	41.500,7	15.789,1	-12,8%	355,1%

1. Previsiones efectuadas por la cartera de préstamos y saldos de otras financiaciones registrados en cuenta de Orden.
2. Estas cifras han sido re expresadas aplicando un índice general de precios, por lo que el resultado en cifras comparativas se presenta en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa y no refleja el saldo total de la cartera desafectada.
3. Los prestamos prendarios están incluidos dentro de los prestamos comerciales clasificados como cartera comercial asimilable consumo.

La siguiente tabla proporciona información de gestión sobre las bajas de activos en AR$ medidas en moneda histórica:

Activos dados de baja. Cifras no reexpresadas. Información de gestión						%Variación	
(En millones de Ps. a la fecha de cada baja)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25	TaT	AaA
Activos dados de baja (trimestre)	61.542,8	66.586,1	51.440,7	29.850,4	10.603,9	**-7,6%**	**480,4%**

1. Estas cifras no incluyen los montos correspondientes a las ventas de cartera que no habían sido previamente dados de baja. No se realizaron ventas de cartera en el 3T26, 2T26, 1T26, 4T25 y 3T25. El monto correspondiente a la cartera vendida fue de AR$5,7 mil millones en el 2T25.

Ratio NPL por producto y segmento	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25
NPL Banca empresas	5,2%	4,4%	4,0%	3,2%	2,0%
NPL Banca personas y negocios	8,6%	9,6%	9,9%	9,2%	7,1%
Total	**5,4%**	**5,5%**	**5,6%**	**5,0%**	**3,9%**

[1] El ratio NPL incluye garantías otorgadas a clientes.

El **ratio de cobertura** fue del 92,8% al 30 de septiembre de 2026, comparado con 98,9% al 30 de junio de 2026 y 112,2% al 30 de septiembre de 2025.

La disminución refleja la contracción de la cartera minorista durante los últimos trimestres, cuyos préstamos requieren mayores niveles de previsionamiento. Al mismo tiempo, aumentó la formación de cartera irregular en la cartera comercial, cuyos préstamos requieren menores previsiones en relación con sus saldos, de acuerdo con el modelo de pérdidas crediticias esperadas de la NIIF 9.

En términos ajustados, considerando los préstamos a individuos con una mora superior a 90 días en el Banco, el ratio de cobertura fue de 105%.

Ingresos por servicios netos & Resultados por actividades de seguros

Los ingresos por servicios netos (excluyendo ingresos por actividades de seguros) totalizaron AR$53.189,3 millones en el 3T26, una disminución de 6,6% TaT, equivalente a AR$3.767,8 millones, y de 17,9% AaA, equivalente a AR$11.614,0 millones.

La disminución TaT se explicó principalmente por una caída de 12,1%, o AR$4.286,3 millones, en los ingresos por servicios netos generados por el Banco, reflejando el rezago en el repricing de las comisiones y menores volúmenes de tarjetas de crédito. Los ingresos por administración de activos disminuyeron 3,7%, o AR$262,8 millones, reflejando menores niveles de actividad en dicho negocio. Estas disminuciones fueron parcialmente compensadas por un incremento de 4,1%, o AR$555,3 millones, en los ingresos netos por comisiones del negocio de broker online de IOL.

En términos interanuales, los ingresos por servicios netos disminuyeron 17,9%, o AR$11.614,0 millones, reflejando menores contribuciones del negocio bancario, así como un peor desempeño interanual de los negocios de administración de activos y de broker online.

Ingresos por servicios netos por subsidiaria						%Change				
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA	9M26	9M25	%Var
Banco Supervielle	31.044,5	35.330,8	37.090,1	37.065,7	38.153,9	-12,1%	-18,6%	103.465	114.040	-9,3%
IOL Invertironline	14.138,1	13.582,9	13.463,9	17.932,6	16.522,5	4,1%	-14,4%	41.185	44.176	-6,8%
Supervielle Asset Management (SAM)	6.891,1	7.153,9	7.295,5	9.406,7	9.729,5	-3,7%	-29,2%	21.341	32.016	-33,3%
Otros[1]	1.115,5	889,4	572,3	952,7	397,3	25,4%	180,7%	2.577	2.235	15,3%
Total	53.189,3	56.957,1	58.421,7	65.357,6	64.803,3	-6,6%	-17,9%	168.568,1	192.466,2	-12,4%

1. Otros ingresos por comisiones incluyen, entre otros conceptos, determinadas comisiones por seguros y comisiones provenientes de la comercialización de servicios no financieros a través de Cordial Servicios.

Los **ingresos por servicios** en el 3T26 ascendieron a AR$70.892,8 millones, disminuyendo 3,2%, o AR$2.336,5 millones, TaT y 15,1%, o AR$12.581,2 millones, AaA.

La variación TaT reflejó principalmente las siguientes disminuciones: i) 7,0%, o AR$3.549,6 millones, en los ingresos por comisiones bancarias, principalmente como consecuencia de una caída de 12,9%, o AR$2.093,9 millones, en las comisiones por tarjetas de crédito y del rezago en el repricing de las comisiones de productos paquetizados; y ii) 3,7%, o AR$262,8 millones, en los ingresos por comisiones del negocio de administración de activos. Estas disminuciones fueron parcialmente compensadas por un incremento de 7,7%, o AR$1.199,1 millones, en los ingresos por comisiones del negocio de broker de IOL, reflejando mayores activos bajo custodia durante el trimestre.

En términos interanuales, la disminución de los ingresos por servicios reflejó principalmente caídas de: i) 15,7%, o AR$8.790,1 millones, en las comisiones del negocio bancario; ii) 29,2%, o AR$2.838,3 millones, en las comisiones del negocio de administración de activos; y iii) 7,7%, o AR$1.392,5 millones, en las comisiones del negocio de broker de IOL.

Las comisiones no bancarias representaron aproximadamente el 33% del total de comisiones (excluyendo ingresos por actividades de seguros) en el 3T26, frente a 31% en el 2T26 y en línea con el 3T25.

Los **egresos por servicios** aumentaron 8,8% TaT, reflejando principalmente mayores comisiones pagadas, aunque disminuyeron 5,2% AaA.

Ingresos por servicios netos						%Variación				
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA	9M26	9M25	%Var
Ingresos por:										
Banking Business	47.175,0	50.724,6	52.987,9	54.120,9	55.965,1	-7,0%	-15,7%	150.887,5	167.320,6	-9,8%
Comisiones por cuentas de depósito	24.901,3	26.656,2	27.563,6	29.592,4	30.646,3	-6,6%	-18,7%	79.121,1	90.013,8	-12,1%
Operaciones de préstamos	38,0	60,0	151,0	80,4	32,1	-36,6%	18,5%	249,1	955,6	-73,9%
Comisiones por tarjetas de crédito	14.146,9	16.240,8	17.482,5	16.450,6	16.588,7	-12,9%	-14,7%	47.870,2	50.570,5	-5,3%
Créditos por arrendamientos financieros	573,5	523,4	595,0	644,0	651,7	9,6%	-12,0%	1.691,9	1.905,5	-11,2%
Otras comisiones	7.515,3	7.244,2	7.195,7	7.353,5	8.046,3	3,7%	-6,6%	21.955,2	23.875,2	-8,0%
Brokerage Business	16.779,3	15.580,2	15.324,3	19.895,7	18.171,8	7,7%	-7,7%	47.683,8	48.197,9	-1,1%
Asset Management	6.891,1	7.153,9	7.295,5	9.406,7	9.729,5	-3,7%	-29,2%	21.340,5	32.015,9	-33,3%
Other[1]	47,4	-229,4	-326,5	-43,2	-392,3	na	na	-508,6	-139,9	na
Total de ingresos	70.892,8	73.229,3	75.281,1	83.380,1	83.474,0	-3,2%	-15,1%	219.403,2	247.394,5	-11,3%
Egresos por:										
Comisiones pagadas	17.098,4	15.799,5	16.406,0	17.545,2	18.090,5	8,2%	-5,5%	49.303,9	53.317,3	-7,5%
Exportaciones y transacciones en moneda extranjera	605,1	472,7	453,3	477,2	580,2	28,0%	4,3%	1.531,2	1.611,0	-5,0%
Total de egresos	17.703,5	16.272,2	16.859,4	18.022,5	18.670,7	8,8%	-5,2%	50.835,1	54.928,3	-7,5%
Ingresos por servicios netos	53.189,3	56.957,1	58.421,7	65.357,6	64.803,3	-6,6%	-17,9%	168.568,1	192.466,2	-12,4%

1 Otras comisiones incluyen ciertas comisiones de seguro y por la venta de servicios no financieros a través de Cordial Servicios, entre otros.

Los principales factores que contribuyeron a los ingresos por servicios en el 3T26 fueron las cuentas de depósito, que representaron 35% del total de los ingresos por servicios, comparado con 36% en el 2T26 y 37% en el 3T25. Las tarjetas de crédito representaron 20%, frente al 22% en 2T26 y 20% al 3T25. Las comisiones del broker IOL aportaron 24%, por encima del 21% registrado en el 2T26 y 22% en 3Q25. Las comisiones por administración de activos representaron 10%, sin cambios con respecto al 2T26 y por debajo del 12% en el 3T25.

Negocio Bancario

Los ingresos por servicios del negocio bancario totalizaron AR$47.175,0 millones, con una disminución de 7,0% TaT y 15,7% AaA.

- **Cuentas de depósito y paquetes de servicios bancarios**

Las comisiones por cuentas de depósito disminuyeron 6,6% TaT y 18,7% AaA, reflejando el impacto limitado de las iniciativas de actualización de comisiones.

- **Tarjetas de crédito y débito**

Las comisiones por tarjetas de crédito disminuyeron 12,9%, o AR$2.093,9 millones, TaT, hasta AR$14.146,9 millones en el 3T26, y 14,7%, o AR$2.441,8 millones, AaA. La disminución reflejó parcialmente la ausencia de pagos recibidos de procesadoras de tarjetas en el 3T26, frente a AR$952 millones en el 2T26 y AR$334 millones en el 3T25.

Durante el 3T26, las transacciones totales con tarjetas de crédito del Banco disminuyeron 5,0% TaT y 18,0% AaA. En cambio, las demás comisiones vinculadas a tarjetas de crédito, principalmente cargos de renovación y cuotas de membresía del programa de fidelización, aumentaron 5,3% TaT y 23,9% AaA en términos reales.

- **Operaciones de préstamos (préstamos comerciales)**

Las comisiones sobre operaciones de préstamos ascendieron a AR$38,0 millones en el 3T26, con una disminución de 36,6%, o AR$21,9 millones, TaT, y de 18,5%, o AR$5,9 millones, AaA. Las comisiones por leasing ascendieron a AR$573,5 millones, con un aumento de 9,6% TaT, aunque con una disminución de 12,0% AaA.

IOL – Negocio de bróker

Brokerage Business	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	%Variacion TaT	%Variacion AaA
Clientes (#) (en miles)[1]	592	572	596	566	544	3,5%	8,8%
Nuevas Cuentas	114.878	106.939	157.436	122.648	128.918	7,4%	-10,9%
Usuario Activos Mensuales (MAUs)	230.123	229.698	233.709	220.345	252.301	0,2%	-8,8%
Transacciones (#)[2]	5.169.063	4.902.236	5.846.730	5.807.995	6.142.958	5,4%	-15,9%
Activos Bajo Administración (medidos en AR$ Bn.)[3]	5.273.807	4.484.051	3.741.466	3.616.594	3.164.912	17,6%	66,6%
Activos Bajo Administración (medidos en US$ Bn.)[2]	3.539	2.956	2.663	2.576	2.336	19,7%	51,5%

1. Clientes con actividad durante los últimos 90 días

2. Incluye Cauciones

3. En términos nominales

En el 3T26, IOL sumó 114.878 nuevas cuentas y alcanzó 589 mil clientes minoristas activos y 2.988 clientes comerciales activos al 30 de septiembre de 2026. Los activos bajo custodia (AuC) aumentaron 66,6% AaA en términos nominales y 41,1% en términos reales. En términos trimestrales, los AuC crecieron 17,6% en términos nominales y 11,1% en términos reales. Medidos en dólares estadounidenses, los AuC totalizaron US$3.539 millones, con un aumento de 19,7% TaT y 51,5% AaA.

Las comisiones por intermediación bursátil totalizaron AR$16.779,3 millones, con un aumento de 7,7%, o AR$1.199,1 millones, TaT, aunque con una disminución de 7,7%, o AR$1.392,5 millones, AaA. El incremento trimestral refleja mayores AuC, junto con mayores volúmenes operados. La disminución interanual refleja la caída de los volúmenes operados, parcialmente compensada por mayores AuC.

Negocio de asset management

Al 30 de septiembre de 2026, los activos bajo administración (AUM) totalizaron AR$1.263.668 millones, con una disminución de 4,0% en términos reales respecto de los AR$1.316.709 millones al 30 de junio de 2026. La participación de mercado fue de 1,10%, frente a 1,16% en el 2T26 y 1,61% en el 3T25. Esta disminución refleja la reasignación de saldos transaccionales de corto plazo dentro del sistema financiero local. Las cuentas remuneradas del Banco en pesos y en dólares estadounidenses incentivaron a los clientes a mantener sus excedentes de liquidez directamente en el Banco, lo que redujo los saldos en los fondos comunes de inversión money market de gestión de liquidez de SAM.

Las comisiones por administración de activos ascendieron a AR$6.891,1 millones en el 3T26, con una disminución de 3,7% TaT y 29,2% AaA, como consecuencia de la caída de los AUM mencionada. Representaron el 9,7% de los ingresos por comisiones, frente a 9,8% en el 2T26 y 11,7% en el 3T25.

Los resultados por actividades de seguros (primas, reservas netas de seguro y costos de producción)

Los ingresos por actividades de seguros totalizaron AR$9.336,7 millones en el 3T26, con una disminución de 6,9% TaT y 12,5% AaA. La evolución TaT refleja un aumento de 45,1%, o AR$846,0 millones, en los siniestros pagados, junto con una disminución de 2,6%, o AR$351,5 millones, en las primas emitidas brutas.

La disminución AaA refleja una reducción de 16,6%, o AR$2.600 millones, en las primas emitidas brutas, parcialmente compensada por una reducción de 34,1%, o AR$1.400 millones, en los siniestros pagados.

La Compañía continúa priorizando las iniciativas de venta cruzada entre sus negocios financieros y de seguros, con foco en productos de mayor valor agregado, tales como seguros automotores, de vida y de hogar, los cuales contribuyen a mejorar los márgenes y la vida de los clientes.

Gastos & Eficiencia

Gastos de personal, administración y D&A						%Variación				
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA	9M26	9M25	%Var
Gastos de personal	**-81.687,2**	**-126.270,3**	**-125.596,1**	**-95.051,2**	**-100.707,3**	**-35,3%**	**-18,9%**	**-333.553,6**	**-309.566,9**	**7,7%**
Gastos de administración	**-59.816,1**	**-66.329,0**	**-66.773,3**	**-81.721,3**	**-66.752,3**	**-9,8%**	**-10,4%**	**-192.918,4**	**-192.523,4**	**0,2%**
Honorarios a directores y síndicos	-2.004,3	-1.860,7	-1.235,7	-2.858,1	-1.762,4	7,7%	13,7%	-5.100,7	-5.156,6	-1,1%
Otros honorarios	-7.199,1	-8.954,1	-6.897,1	-9.696,2	-6.976,0	-19,6%	3,2%	-23.050,3	-19.083,5	20,8%
Propaganda y publicidad	-6.655,5	-8.401,8	-8.436,8	-14.615,5	-5.016,4	-20,8%	32,7%	-23.494,2	-14.585,5	61,1%
Impuestos	-12.659,0	-16.080,5	-16.745,2	-17.199,3	-15.831,9	-21,3%	-20,0%	-45.484,6	-46.531,3	-2,2%
Servicios de terceros	-5.740,3	-5.915,6	-7.849,5	-10.211,8	-9.449,7	-3,0%	-39,3%	-19.505,4	-28.427,3	-31,4%
Otros	-25.557,9	-25.116,4	-25.609,0	-27.140,3	-27.716,0	1,8%	-7,8%	-76.283,3	-78.739,1	-3,1%
Total gastos de personal y administración	**-141.503,3**	**-192.599,3**	**-192.369,4**	**-176.772,5**	**-167.459,6**	**-26,5%**	**-15,5%**	**-526.472,0**	**-502.090,2**	**4,9%**
D&A	-28.056,6	-25.671,3	-25.081,0	-24.753,7	-23.053,2	9,3%	21,7%	-78.808,9	-66.563,1	18,4%
Total	**-169.559,9**	**-218.270,6**	**-217.450,4**	**-201.526,2**	**-190.512,9**	**-22,3%**	**-11,0%**	**-605.280,9**	**-568.653,4**	**6,4%**
Total Empleados1	2.822,0	2.815	3.092	3.348	3.362	0,2%	-16,1%			
Sucursales bancarias	113	120	129	129	130	-5,8%	-13,1%			
Ratio de Eficiencia	61,3%	63,4%	68,9%	60,6%	95,8%	**0,0%**	**0,0%**	64,6%	68,8%	
Ratio de Eficiencia ajustado	59,2%	52,3%						55,5%		

1. El total de empleados incluye empleados temporales

Los gastos de personal ascendieron a AR$81.687,2 millones en el 3T26, con una disminución de 35,3% TaT y 18,9% AaA. Durante 2026, los gastos de personal reflejaron la implementación del programa de retiros voluntarios, concentrada principalmente en los dos primeros trimestres del año. El programa refleja el cambio estructural hacia un modelo de distribución más eficiente y orientado a lo digital, en la medida en que una proporción creciente de la actividad de los clientes migra a canales digitales y a hubs virtuales, y acompaña los esfuerzos de la Compañía por reducir su costo de atención. Al cierre del trimestre, la dotación del Grupo se ubicaba 16% por debajo de los niveles de fin de 2025, y el beneficio pleno del programa se refleja a partir del 3T26. Los gastos de personal del 3T26 y del 2T26 incluyeron cargos por indemnizaciones y retiros anticipados de AR$5.900 millones y AR$38.100 millones, respectivamente. Excluyendo estos cargos extraordinarios, los gastos de personal habrían disminuido aproximadamente 14% TaT y 25% AaA, reflejando la disciplina sostenida en costos y el impacto positivo de las iniciativas de eficiencia estructural en toda la organización.

En los 9M26, los gastos de personal ascendieron a AR$333.553,6 millones, con un aumento de 7,7% AaA. Excluyendo AR$85.200 millones de cargos por indemnizaciones y retiros anticipados, los gastos de personal habrían disminuido aproximadamente 20% este año.

Como resultado de estas iniciativas, la dotación total se ubicó en 2.822 empleados al 30 de septiembre de 2026. Se mantuvo relativamente estable TaT (aumentó 0,2%, o 7 empleados) y disminuyó 16,1% AaA, o 540 empleados. Esta reducción refuerza el foco de la Compañía en mejorar la eficiencia y alinear su estructura de costos con la evolución del comportamiento de los clientes.

Por subsidiaria: i) la dotación del Banco y Cordial Servicios se mantuvo estable TaT y disminuyó 18,0% AaA, o 541 empleados; ii) el negocio de seguros redujo su dotación en 2 empleados TaT y en 34 empleados AaA; y iii) la dotación de IOL aumentó en 7 empleados TaT y en 38 empleados AaA, reflejando la inversión sostenida en esta plataforma estratégica

de crecimiento. La dotación de SAM se mantuvo sin cambios TaT y disminuyó en 2 empleados AaA, mientras que otras unidades más pequeñas registraron nuevas reducciones como parte de los esfuerzos de eficiencia más amplios del Grupo.

Apertura empleados	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25	TaT	AaA
Banco + Cordial Servicios	**2.459**	**2.457**	**2.724**	**2.974**	**3.000**	**0,1%**	**-18,0%**
Banco	2.452	2.422	2.686	2.917	2.941	1,2%	-16,6%
Cordial Servicios	7	35	38	57	59	-80,0%	-88,1%
Seguros	**97**	**99**	**110**	**128**	**131**	**-2,0%**	**-26,0%**
IOL	**218**	**211**	**206**	**192**	**180**	**3,3%**	**21,1%**
SAM	**9**	**9**	**12**	**12**	**11**	**0,0%**	**-18,2%**
Otros	**39**	**39**	**40**	**42**	**40**	**0,0%**	**-2,5%**
Total empleados	**2.822**	**2.815**	**3.092**	**3.348**	**3.362**	**0,2%**	**-16,1%**

*Otros incluye 32, 32, 35, 37 y 33 empleados de Mila al 30 de septiembre, 30 de junio de 2026, 31 de marzo de 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de septiembre de 2025 respectivamente.

La siguiente tabla resume los incrementos salariales del negocio bancario durante los últimos años, según lo establecido en el acuerdo de negociación entre los bancos argentinos y el sindicato bancario nacional:

Mes desde que aplica el incremento		Incremento salarial
2018		**37,6%**
2019		**43,3%**
2020		**36,1%**
2021		**51,0%**
2022		**94,1%**
2023		**211,4%**
2024		**117,8%**
	1T25	8,5%
	2T25	6,0%
	3T25	6,0%
	4T25	7,8%
2025		**31,5%**
	1T26	9,4%
	2T26	6,8%
	3T26	5,8%

Los **gastos de administración** totalizaron AR$59.816,1 millones en el 3T26, con una disminución de 9,8% TaT y 10,4% AaA.

La disminución TaT se explicó principalmente por caídas de: i) 21,3%, o AR$3.421,5 millones, en impuestos, principalmente por eficiencias impositivas logradas durante el trimestre; ii) 19,6%, o AR$1.755,0 millones, en otros honorarios profesionales; y iii) 20,8%, o AR$1.746,3 millones, en publicidad y propaganda. Estas caídas fueron parcialmente compensadas por un aumento de 1,8%, o AR$441,6 millones, en otros gastos administrativos.

La disminución AaA se explicó principalmente por caídas de 39,3%, o AR$3.709,4 millones, en servicios de terceros y de 20,0%, o AR$3.172,9 millones, en impuestos. Estas caídas fueron parcialmente compensadas por un aumento de 32,7%, o AR$1.639,2 millones, en publicidad y propaganda.

En los 9M26, los gastos administrativos ascendieron a AR$192.918,4 millones, frente a AR$192.523,4 millones en los 9M25.

Las **depreciaciones y amortizaciones** aumentaron 9,3%, o AR$2.385,3 millones, TaT y 21,7%, o AR$5.003,4 millones, AaA.

En los 9M26, las depreciaciones y desvalorizaciones de bienes totalizaron AR$78.808,9 millones, frente a AR$66.563,1 millones en los 9M25.

El ratio de eficiencia mejoró a 61,3% en el 3T26, frente a 63,4% en el 2T26. La mejora trimestral reflejó principalmente menores cargos por indemnizaciones, que bajaron a aproximadamente AR$5.900 millones en el 3T26, desde AR$38.100 millones en el 2T26. Los cargos del 3T26 corresponden principalmente a costos residuales del programa de retiros voluntarios. Excluyendo estos conceptos, el ratio de eficiencia habría sido de 59,2%, frente a 52,3% en el 2T26. El aumento del ratio ajustado refleja una caída de 19,7% en los ingresos respecto del trimestre anterior, impulsada por un menor resultado financiero neto: los rendimientos de los activos siguieron ajustándose a la baja mientras el costo de fondeo se

mantuvo relativamente estable, lo que comprimió los spreads. Esta caída más que compensó la disminución de 9,2% en los gastos operativos excluyendo indemnizaciones, que refleja la disciplina sostenida en costos y los beneficios de las iniciativas de eficiencia estructural implementadas en toda la organización.

En los 9M26, el ratio de eficiencia fue de 64,6%. Excluyendo AR$85.200 millones de costos extraordinarios por indemnizaciones, el ratio de eficiencia de los 9M26 habría sido de 55,5%.

Otros ingresos operativos e ingresos brutos

Otros ingresos operativos netos						%Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA
Otros ingresos operativos	21.991,2	21.975,2	21.203,3	25.732,9	19.091,6	0,1%	15,2%
Otros gastos operativos	-19.020,2	-22.747,1	-21.324,8	-32.055,7	-22.083,4	-16,4%	-13,9%
Subtotal	**2.971,0**	**-771,9**	**-121,6**	**-6.322,8**	**-2.991,8**	**na**	**na**
Ingresos brutos	-30.669,3	-33.406,4	-40.346,3	-41.271,8	-40.320,6	-8,2%	-23,9%
Total	-27.698,3	-34.178,3	-40.467,9	-47.594,7	-43.312,4	-19,0%	-36,0%

En el 3T26, **otros ingresos (egresos) operativos netos** (excluyendo el impuesto a los ingresos brutos) registraron una ganancia de AR$2.971,0 millones, frente a pérdidas de AR$771,9 millones en el 2T26 y AR$2.991,8 millones en el 3T25. La mejora interanual refleja menores gastos de alquileres tras la consolidación de la red de sucursales, en línea con las iniciativas de eficiencia de la Compañía.

El **impuesto a los ingresos brutos** totalizó AR$30.669,3 millones en el 3T26, con una disminución de 8,2% TaT y 23,9% AaA. La disminución interanual se explicó principalmente por menores ingresos por intereses gravados en el trimestre.

Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda

El **resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda** en el 3T26 fue una pérdida de AR$33.267,4 millones, frente a pérdidas de AR$33.883,0 millones en el 2T26 y AR$38.911,8 millones en el 3T25. La evolución TaT refleja una menor inflación, de 5,8% en el 3T26 frente a 6,8% en el 2T26, mientras que los activos monetarios netos se mantuvieron estables TaT. La evolución AaA refleja una disminución de 6,4% en los activos monetarios netos.

Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda						%Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	-33.267,4	-33.883,0	-47.006,0	-42.844,5	-38.911,8	-1,8%	-14,5%
Total	**-33.267,4**	**-33.883,0**	**-47.006,0**	**-42.844,5**	**-38.911,8**	**-1,8%**	**-14,5%**

Otros resultados integrales, neto de impuestos

Durante 3T26, **otros resultados integrales (ORI)** registraron una pérdida de AR$846,2 millones en el 3T26, frente a una ganancia de AR$4.703,5 millones en el 2T26 y una pérdida de AR$2.103,0 millones en el 3T25. La mayor ganancia del 2T26 reflejó principalmente la valuación a mercado de los títulos públicos medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Al 30 de septiembre de 2026, la reserva de ORI relacionada con instrumentos financieros fue de -AR$2.7 mil millones, en comparación con una reserva de -AR$16.9 mil millones al 30 de septiembre de 2025 (medida en moneda del 30 de septiembre de 2026).

El **resultado integral atribuible** en el 3T26 ascendió a AR$5.980,4 millones, frente a una ganancia de AR$18.294,0 millones en el 2T26 y una pérdida de AR$69.145,5 millones en el 3T25.

El resultado integral atribuible ascendió a AR$6.527,9 millones en el 9M26, en comparación con una pérdida de AR$48.108,0 millones en el 9M25.

El resultado integral atribuible ajustado fue de AR$9.8 mil millones en el 3T26 y de AR$62 mil millones en el 9M26.

Impuesto a las ganancias

La reforma fiscal aprobada por el Congreso en diciembre de 2017 y la modificatoria N° 20.628 aprobada en diciembre de 2019, permitió las deducciones de pérdidas por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda, solo si la inflación medida por el Índice de Precios al Consumidor (IPC) emitido por el INDEC excedía los siguientes umbrales aplicables para cada año fiscal: 55% en 2018, 30% en 2019 y 15% en 2020. Para 2021 y períodos subsiguientes, la inflación debería exceder el 100% en 3 años de forma acumulada para deducir las pérdidas por inflación. En 2018 no se alcanzó el umbral del 55%, pero en 2019 la inflación superó ampliamente el 30% en la provisión del impuesto a las ganancias a partir de ese año. Este cambio reduce significativamente el gasto del impuesto a las ganancias comparado con años anteriores.

En junio de 2021, se dictó una ley impositiva que establece una nueva estructura de tasa de impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación con el nivel de ganancia neta imponible acumulada que se ajustan anualmente considerando el IPC. La nueva alícuotas del impuesto a las ganancias es: i) 25% para ganancia neta imponible acumulada hasta AR$7,6 millones; ii) 30% para ganancia neta imponible de hasta AR$76 millones, y; iii) 35% para una ganancia neta imponible superior a AR$76 millones. Esta acción es aplicable para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2021.

Asimismo, como el impuesto a las ganancias es abonado por cada subsidiaria sobre una base individual, las pérdidas por impuestos en una entidad legal no pueden ser compensadas por ingresos fiscales en otra entidad legal.

En el 3T26, la Compañía registró una pérdida por impuesto a las ganancias de AR$5.415,0 millones, en comparación con una pérdida de AR$6.780,3 millones en el 2T26 y una ganancia de AR$39.852,4 millones en el 3T25. La línea de impuesto a las ganancias refleja el efecto neto del impuesto reconocido por el Banco y sus demás subsidiarias.

En el 9M26, la Compañía registró una pérdida por impuesto a las ganancias de AR$6.249,7 millones, en comparación con una ganancia por impuesto a las ganancias de AR$37.681,8 millones en el 9M25.

Estado de situación patrimonial

La siguiente tabla muestra la evolución del balance en términos reales durante los últimos cinco trimestres:

Estado de Situación Patrimonial Consolidado (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25	TaT	AaA
Activo:							
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.459.205,3	1.473.258,1	1.675.752,4	1.977.247,9	2.346.224,4	-1,0%	-37,8%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	394.705,7	452.994,4	352.041,1	308.492,0	205.457,2	-12,9%	92,1%
Instrumentos derivados	1.340,7	2.367,1	9.476,8	12.253,6	6.799,1	-43,4%	-80,3%
Operaciones de pase	69.736,0	234.242,8	11.005,9	4.521,6	671,4	-70,2%	na
Otros activos financieros	183.879,6	162.816,4	57.765,2	74.148,9	161.670,4	12,9%	13,7%
Préstamos y otras financiaciones	4.394.365,0	4.338.990,6	4.382.892,1	4.656.426,3	4.354.086,1	1,3%	0,9%
Otros títulos de deuda	1.017.151,0	1.241.380,1	1.032.556,7	1.016.773,2	1.280.639,0	-18,1%	-20,6%
Activos financieros entregados en garantía	859.314,2	583.975,0	961.171,7	858.613,7	898.138,8	47,1%	-4,3%
Activos por impuestos a las ganancias corriente	14.801,4	9.049,5	-	-	-	na	na
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7.343,5	8.528,7	6.271,7	7.054,9	8.837,9	-13,9%	-16,9%
Propiedad, planta y equipo	157.498,6	160.069,9	160.472,8	164.019,9	161.970,6	-1,6%	-2,8%
Propiedades de inversión	111.967,0	112.135,4	112.976,9	114.476,9	116.134,2	-0,2%	-3,6%
Activos intangibles	276.032,3	276.016,3	278.825,2	286.644,6	276.603,6	0,0%	-0,2%
Activos por impuesto a las ganancias diferido	113.224,5	113.662,3	115.996,9	98.501,8	74.734,3	-0,4%	51,5%
Otros activos no financieros	54.047,1	60.803,3	55.553,1	54.346,2	53.778,5	-11,1%	0,5%
TOTAL ACTIVO	**9.114.612,1**	**9.230.289,9**	**9.212.758,6**	**9.633.521,4**	**9.945.745,4**	**-1,3%**	**-8,4%**
Pasivo y Patrimonio neto							
Depósitos	5.587.642,4	6.317.973,7	6.033.260,9	6.329.035,3	6.747.504,9	-11,6%	-17,2%
Sector público no financiero	218.646,0	251.704,9	389.794,3	162.316,8	215.125,7	-13,1%	1,6%
Sector financiero	1.356,0	564,9	1.722,5	919,9	876,5	140,1%	54,7%
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	5.367.640,4	6.065.704,0	5.641.744,2	6.165.798,5	6.531.502,7	-11,5%	-17,8%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	286.011,9	86.751,2	11.531,3	858,0	17.725,0	na	na
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	na	na
Operaciones de pase	609.061,2	337.857,7	618.162,8	486.417,3	515.202,4	80,3%	na
Otros pasivos financieros	374.846,5	299.897,0	321.179,0	346.531,1	273.263,1	25,0%	37,2%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	555.083,0	594.818,2	682.300,6	594.457,5	480.355,1	-6,7%	15,6%
Obligaciones negociables emitidas	200.760,9	108.861,0	119.858,9	216.206,3	349.058,5	84,4%	na
Provisiones	15.194,9	15.723,9	16.209,6	17.174,7	57.050,0	-3,4%	-73,4%
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	2.553,6	2.355,1	2.521,9	-	3.735,1	na	-31,6%
Otros pasivos no financieros	232.021,9	216.021,3	174.559,8	395.941,7	240.726,0	7,4%	-3,6%
TOTAL PASIVO	**7.863.176,3**	**7.980.259,1**	**7.983.042,4**	**8.387.169,3**	**8.688.098,7**	-1,5%	-9,5%
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE	**1.250.506,7**	**1.249.097,1**	**1.228.784,4**	**1.245.388,3**	**1.256.641,2**	0,1%	-0,5%
Patrimonio neto atribuible a participaciones no controladoras	929,1	933,7	931,8	963,9	1.005,5	-0,5%	-7,6%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**9.114.612,1**	**9.230.289,9**	**9.212.758,6**	**9.633.521,4**	**9.945.745,4**	**-1,3%**	**-8,4%**

Los siguientes gráficos muestran la evolución de los préstamos y depósitos desglosados por moneda:



Los **activos totales** ascendieron a AR$9.114.612,1 millones al 30 de septiembre de 2026, disminuyendo 1,3% TaT y 8,4% AaA. La variación trimestral reflejó principalmente una disminución de 9,3%, o AR$201.009 millones, en la cartera de inversiones del sector público y operaciones de pase, como resultado de decisiones de gestión de activos y pasivos. Esta disminución fue parcialmente compensada por un incremento de 17,1%, o AR$43.053 millones, en inversiones en obligaciones negociables corporativas. Asimismo, la cartera de préstamos (neta de previsiones) aumentó 1,3%, o AR$58.081 millones, impulsada por un incremento de 13,4% en los préstamos denominados en dólares estadounidenses. Este aumento fue parcialmente compensado por una disminución de 1,7% en los préstamos denominados en pesos, en línea con la decisión de la Compañía de priorizar una originación disciplinada y retornos atractivos ajustados por riesgo por sobre el crecimiento en volumen. Por su parte, el efectivo y depósitos en bancos se mantuvo relativamente estable, con una disminución de 1,0%, o AR$14.053 millones, reflejando menores requerimientos regulatorios de liquidez al cierre del trimestre.

En términos interanuales, la evolución de los activos reflejó principalmente las siguientes disminuciones: i) 37,8%, o AR$887.019 millones, en efectivo y depósitos en bancos, por menores requerimientos de encaje, en línea con la caída de los depósitos; y ii) 7,0%, o AR$148.015 millones, en la cartera de inversiones del sector público. Estas disminuciones fueron parcialmente compensadas por los siguientes aumentos: i) 101,6%, o AR$148.288 millones, en inversiones en obligaciones negociables corporativas; y ii) 1,1%, o AR$47.503 millones, en la cartera de préstamos.

Los préstamos totales representaron 48,1% de los activos totales al 30 de septiembre de 2026, aumentando 450 puntos básicos frente a 43,6% en el 3T25 y 120 puntos básicos respecto de 46,9% en el 2T26. La Compañía mantiene su

compromiso con una estrategia centrada en préstamos, priorizando un crecimiento disciplinado del crédito y retornos ajustados por riesgo, a medida que las condiciones macroeconómicas se normalizan.

El **ratio de apalancamiento** (activos sobre patrimonio neto) se ubicó en 7,3x, disminuyendo 0,1x TaT desde 7,4x al 30 de junio de 2026, y 60 puntos básicos AaA desde 7,9x al 30 de septiembre de 2025. El ratio de apalancamiento promedio en el 3T26 fue de 6,9x manteniéndose estable TaT y AaA.

Evolución de los Activos **%Variación**

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 26	jun 26	mar 26	dec 25	sep 25	TaT	AaA
Disponibilidades	1.459.205	1.473.258	1.675.752	1.977.248	2.346.224	-1,0%	-37,8%
Instrumentos emitidos por el BCRA (incluye Bopreal)	96.277	163.294	81.787	89.625	92.784	-41,0%	3,8%
Operaciones de pases	69.736	234.243	11.006	4.522	671	-70,2%	na
Títulos públicos	1.793.117	1.762.602	1.989.662	1.796.870	2.013.689	1,7%	-11,0%
Titulos privados	294.216	251.163	145.844	162.644	145.928	17,1%	101,6%
Préstamos & Arrendamientos financieros	4.382.967	4.324.886	4.371.843	4.638.103	4.335.464	1,3%	1,1%
Propiedad, planta y equipos	157.499	160.070	160.473	164.020	161.971	-1,6%	-2,8%
Otros e intangibles1	861.596	860.774	776.391	800.490	849.014	0,1%	1,5%
Total	**9.114.612,1**	**9.230.290**	**9.212.759**	**9.633.521**	**9.945.745**	**-1,3%**	**-8,4%**

1. Otros e intangibles incluye activos intangibles, activos por impuestos diferidos, activos financieros en garantía y otros activos.

Cartera de inversión

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)		sep 26	jun 26	mar 26	dec 25	sep 25
Instrumentos emitidos por el BCRA		**61.334,9**	**115.244,5**	**14.389,8**	**1.785,2**	**3.395,1**
	AR$ LELIQ	-	-	-	-	-
	Bopreal	61.334,9	115.244,5	14.389,8	1.785,2	3.395,1
Títulos públicos		**1.063.649,4**	**1.336.495,4**	**1.230.635,5**	**1.167.891,0**	**1.345.610,7**
	AR$	968.025,5	1.241.862,2	1.191.363,0	1.078.085,8	1.177.544,1
	US$ linked/US$	95.623,9	94.633,2	39.272,6	89.805,2	168.066,7
Títulos privados		**294.215,9**	**251.163,3**	**145.844,1**	**162.643,9**	**145.928,2**
	AR$	95.802,1	137.841,1	109.752,2	116.485,7	98.305,2
	US$ linked/US$	198.413,8	113.322,2	36.091,9	46.158,2	47.623,1
Títulos públicos en garantía		**729.467,6**	**426.106,4**	**759.026,5**	**628.979,5**	**668.077,9**
	AR$	729.467,6	425.203,1	687.454,9	552.726,4	510.862,6
	US$ linked/US$	-	903,3	71.571,6	76.253,0	157.215,2
Bopreal en garantia		**34.941,6**	48.049,3	67.397,5	87.839,8	89.389,0
Oeraciones de pase		**69.736,0**	**234.242,8**	**11.005,9**	**4.521,6**	**671,4**
Total		**2.253.345,4**	**2.411.301,6**	**2.228.299,4**	**2.053.660,9**	**2.253.072,4**
	AR$	1.863.031,2	2.039.149,2	1.999.576,0	1.751.819,5	1.787.383,3
	US$ linked/US$	390.314,2	372.152,5	228.723,4	301.841,5	465.689,0

Al 30 de septiembre de 2026, 30 de junio de 2026, 31 de marzo de 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de septiembre de 2025 las principales tenencias de títulos públicos eran:

Títulos públicos

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 26	jun 26	mar 26	dec 25	sep 25
Dual (tasa)[1]	827.256,5	818.654,4	266.023,4	405.489,9	406.737,8
US$	-	903,3	71.571,6	76.253,0	157.215,2
Dollar linked	56.369,5	93.866,9	14.247,1	81.429,6	72.578,4
Lecer	-	2.162,7	89.036,4	57.021,3	-
Boncer[2]	93.900,4	86.368,5	702.447,8	680.095,6	958.371,0
Bonos del tesoro (tasa fija)	447.546,5	269.261,2	132.921,2	8.157,9	8.652,0
Bonos del tesoro (Badlar)	2.389,7	2.525,6	2.711,7	2.969,6	4.884,7
Lecap	323.573,8	487.473,2	674.005,1	481.907,9	400.487,7
Bopreal[3]	96.276,6	163.293,8	81.787,3	89.625,0	92.784,1
Otros	42.080,5	1.386,0	36.697,6	3.545,7	4.761,8
Total	**1.889.393,5**	**1.925.895,6**	**2.071.449,4**	**1.886.495,5**	**2.106.472,7**

1. Dual incluye $325 mil millones de Bonos Duales (tasa) en Garantía al 30 de septiembre de 2026.
2. Boncer incluye AR$32,751 mil millones de Boncer en Garantía al 30 de septiembre de 2026.
3. Bopreal incluye AR$ 35 mil millones de Bopreal en garantía al 30 de septiembre de 2026.

Cartera de préstamos

La cartera de préstamos bruta (préstamos y arrendamientos financieros, excluyendo otras financiaciones) ascendió a AR$4.624.017,5 millones al 30 de septiembre de 2026, aumentando 0,9% TaT, 1,8% AaA y 155,5% desde el 31 de marzo de 2024. El crecimiento de la cartera de préstamos desde marzo de 2024 superó el incremento de 142% registrado por la industria, mientras que en términos interanuales se mantuvo en línea con el desempeño del sistema.

Los préstamos netos ascendieron a AR$4.382.966,7 millones al 30 de septiembre de 2026, aumentando 1,3% TaT y 1,1% AaA.

La variación trimestral estuvo impulsada principalmente por un incremento de 13,4% en los préstamos denominados en dólares estadounidenses, principalmente a clientes corporativos de sectores orientados a la exportación, que continuaron liderando la actividad económica. Por su parte, los préstamos denominados en pesos disminuyeron 1,7%, reflejando una menor demanda de crédito y una estrategia de originación disciplinada, enfocada en retornos atractivos ajustados por riesgo.

Por segmento, la evolución trimestral estuvo impulsada por los préstamos comerciales, que aumentaron 4,2% TaT, mientras que los préstamos minoristas disminuyeron 5,1%. La actividad crediticia ganó impulso hacia el cierre del trimestre, con un aumento de 3,7% en los préstamos totales en septiembre respecto de agosto. La originación de préstamos minoristas también se aceleró: el volumen originado en septiembre fue 20% superior al de agosto. En términos interanuales, los préstamos comerciales crecieron 24,6%, mientras que los minoristas disminuyeron 19,4%, reflejando el enfoque disciplinado en la originación minorista sostenido desde principios de 2025.

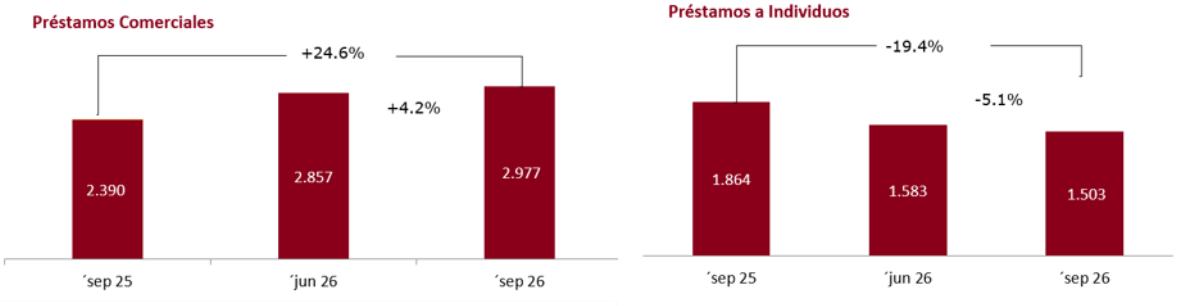
Las garantías fuera de balance (denominadas en AR$ y/o US$) otorgadas a clientes ascendieron a AR$204.027,3 millones al 30 de septiembre de 2026, aumentando 37,9% TaT y 19,5% AaA.

Las financiaciones totales (incluyendo préstamos, arrendamientos financieros y garantías fuera de balance otorgadas a clientes) ascendieron a AR$4.828.044,8 millones, aumentando 2,1% TaT y 2,4% AaA.

La tabla a continuación muestra la evolución de la cartera de préstamos en términos reales durante los últimos cinco trimestres, desglosada por producto. La inflación fue del 5,8% en el 3T26, mientras que la AaA alcanzó el 33,4%.

						% Variación	
Cartera de préstamos & Leasing	**sep 26**	**jun 26**	**mar 26**	**dic 25**	**sep 25**	**TaT**	**AaA**
Sector público no financiero	**10.058,4**	**8.610,3**	**6.863,3**	**10.800,6**	**6.185,6**	**16,8%**	**62,6%**
Sector financiero	**632.284,2**	**574.530,0**	**569.340,0**	**411.088,2**	**115.858,0**	**10,1%**	**445,7%**
Sector privado no financiero y residentes en el exterior (antes de previsiones)	**3.813.757,3**	**3.861.324,7**	**3.937.103,2**	**4.368.957,2**	**4.284.947,8**	**-1,2%**	**-11,0%**
Adelantos	227.758,2	267.414,4	254.996,9	460.269,9	262.596,1	-14,8%	-13,3%
Documentos	821.327,2	864.122,1	925.163,5	999.205,9	931.707,1	-5,0%	-11,8%
Hipotecarios	452.243,7	457.131,3	451.309,5	458.166,4	458.751,6	-1,1%	-1,4%
Prendarios	247.840,2	273.629,1	299.773,3	331.253,9	348.087,8	-9,4%	-28,8%
Personales	464.456,2	486.802,6	530.740,1	577.130,6	607.598,3	-4,6%	-23,6%
Tarjetas de crédito	364.684,2	387.940,0	402.383,2	461.634,8	484.762,7	-6,0%	-24,8%
Comercio exterior y préstamos en US$	1.071.966,8	983.834,6	927.805,1	938.913,2	993.093,2	9,0%	7,9%
Otros	163.480,7	140.450,5	144.931,7	142.382,4	198.351,0	16,4%	-17,6%
Previsiones	-238.346,1	-255.005,8	-271.239,6	-281.324,6	-204.600,1	-6,5%	16,5%
Total Préstamos	**4.217.753,7**	**4.189.459,2**	**4.242.066,9**	**4.509.521,4**	**4.202.391,4**	**0,7%**	**0,4%**
Créditos por arrendamientos financieros	163.934,0	135.040,9	130.528,8	128.752,7	130.813,6	21,4%	25,3%
Ajustes e intereses devengados	3.983,7	3.521,1	4.253,9	4.301,4	4.302,4	13,1%	-7,4%
Previsiones	-2.704,6	-3.135,1	-5.007,0	-4.472,8	-2.043,6	-13,7%	32,3%
Total Préstamos y Arrendamientos financieros	**4.382.966,7**	**4.324.886,1**	**4.371.842,6**	**4.638.102,7**	**4.335.463,8**	**1,3%**	**1,1%**
Total Préstamos y Arrendamientos financieros antes de previsiones	**4.624.017,5**	**4.583.027,0**	**4.648.089,2**	**4.923.900,1**	**4.542.107,4**	**0,9%**	**1,8%**
Garantias otorgadas fuera de balance	**204.027,3**	**147.966,3**	**145.608,3**	**151.110,2**	**170.676,7**	**37,9%**	**19,5%**
Total Financiaciones	**4.828.044,8**	**4.730.993,3**	**4.793.697,6**	**5.075.010,3**	**4.712.784,1**	**2,1%**	**2,4%**

Los siguientes gráficos muestran la evolución de la cartera de créditos TaT en términos reales abierta por segmento de cliente (en Ps. mm):



Al 30 de septiembre de 2026, los préstamos comerciales y minoristas representaban el 66% y el 34% de la cartera total de préstamos, respectivamente.

Gestión de riesgo

Atomización de la cartera de préstamos

Como resultado de sus políticas de administración de riesgos, la Compañía tiene una cartera diversificada y atomizada. Los 10, 50 y 100 principales deudores en el trimestre representaron el 15,2%, 33,5% y 41,1% de los préstamos totales, permaneciendo atomizados dentro de los límites de la cartera de la Compañía.

Atomización de la cartera de préstamos	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25
%Top10	15%	14%	13%	10%	10%
%Top50	33%	31%	29%	26%	23%
%Top100	41%	39%	36%	33%	30%

Apertura de la cartera de préstamos por actividad económica

Sector Economico	3T26 Share	2T26 Share	3T25 Share
Familia e individuos	30,9%	33,1%	40,4%
Agro	8,9%	8,3%	8,8%
Alimentos & Bebidas	5,8%	5,9%	6,0%
Petroleo, Gas & Mineral	5,4%	5,8%	4,4%
Vehiculos	4,6%	2,1%	2,3%
Transporte	3,2%	3,2%	3,3%
Maquinaria & Equipo	2,7%	2,0%	2,3%
Industria Vitivinícola	2,2%	2,2%	3,3%
Terminales Automotrices	2,1%	1,6%	0,4%
IT & Comunicaciones	2,1%	2,3%	2,9%
Construccion & Obra Publica	2,1%	2,4%	2,3%
Farmaceutica	2,0%	1,5%	1,8%
Electricidad, Gas y Otros	2,0%	2,1%	1,7%
Quimicos y plasticos	1,6%	1,7%	1,6%
Servicios Financieros	1,4%	2,1%	2,3%
Electrodomesticos	1,3%	1,5%	3,0%
Textil	1,2%	1,4%	1,6%
Salud	1,1%	1,1%	0,9%
Otros	19,5%	19,8%	10,6%

Nota: Los saldos de la cartera de préstamos incluyen garantías fuera de balance otorgadas a los clientes y otras financiaciones.

Otros incluye más de 20 sectores con menos de 1% de participación cada uno.

Cartera de préstamos garantizada

El siguiente cuadro muestra la evolución de la cartera de préstamos comercial desglosada por cartera garantizada y sin garantía, en cada segmento de clientes comerciales:

Participación saldos por garantías	Emprendedores & pequeñas empresas	PyME & medianas empresas	Grandes	Total
Cartera garantizada	33%	34%	20%	23%
Cartera sin garantía	67%	66%	80%	77%

Al 30 de septiembre de 2026, el 23% de la cartera de préstamos comerciales estaba garantizada, mientras que el 30% de la cartera de préstamos comerciales en situación irregular estaba garantizada.

Con respecto a la cartera de Banca Personas y Negocios:

- Los préstamos a clientes que reciben sus ingresos mensuales y pensiones en el Banco representaron el 55% de la cartera total de préstamos minoristas.
- Los préstamos minoristas garantizados a clientes del mercado abierto representaron el 51% de la cartera total de préstamos minoristas, principalmente prendarios.
- Los préstamos personales otorgados a clientes que reciben sus ingresos en el Banco y jubilados alcanzaron el 88% del total de préstamos personales, medidos al momento de originación, y
- El volumen de tarjetas de crédito de clientes que reciben sus ingresos en el Banco y jubilados alcanzo el 65% del volumen total de tarjetas de crédito.

Fondeo

El **fondeo total**, que incluye depósitos, otras fuentes de fondeo como financiamiento de otras instituciones financieras y obligaciones negociables, así como el patrimonio neto atribuible, totalizó AR$9.113.683,0 millones al 30 de septiembre de 2026, disminuyendo 1,3% TaT y 8,4% AaA en términos reales. Durante el trimestre, la Compañía continuó gestionando activamente su estructura de fondeo, priorizando el costo de fondeo por sobre el volumen de depósitos. Redujo depósitos institucionales en pesos de mayor costo y más sensibles a las tasas, y los reemplazó parcialmente por fuentes alternativas de fondeo, principalmente operaciones de pase. Como resultado, el costo de fondeo en pesos aumentó solo 10 puntos básicos respecto del trimestre anterior, muy por debajo del incremento de 70 puntos básicos en la TAMAR promedio. Los depósitos representaron el 61,3% del fondeo total, frente al 68,5% al 30 de junio de 2026.

El desempeño TaT estuvo impulsado principalmente por una disminución de 11,6%, o AR$730.331 millones, en los depósitos totales, mientras que el patrimonio neto atribuible se mantuvo estable. Esta disminución fue parcialmente compensada por un incremento de 36,9%, o AR$613.248 millones, en otras fuentes de fondeo, explicado principalmente por un aumento de 80,3%, o AR$271.203 millones, en operaciones call con entidades financieras locales, y de 84,4%, o AR$91.900 millones, en obligaciones negociables, como resultado de la emisión de US$79,1 millones de Obligaciones Negociables Clase W y Clase X durante el trimestre.

La disminución interanual del fondeo se explicó por una caída de 17,2% en los depósitos, parcialmente compensada por un aumento de 36,9% en otras fuentes de fondeo, este último impulsado mayores saldos de operaciones call con entidades financieras locales. Por su parte, el patrimonio neto atribuible disminuyó 0,5%.

El fondeo en moneda extranjera (medido en US$) se incrementó 3,2% TaT y 6,3% AaA. El incremento trimestral reflejó principalmente la emisión de US$79,1 millones de Obligaciones Negociables Clase W y Clase X, junto con un aumento de 1,5% en los depósitos en dólares estadounidenses. Estos incrementos fueron parcialmente compensados por la amortización parcial del primer tramo del acuerdo de préstamo AB con la Corporación Interamericana de Inversiones ("IDB Invest").

Fondeo y otros pasivos						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25	TaT	AaA
Depósitos							
Sector público no financiero	**218.646,0**	**251.704,9**	**389.794,3**	**162.316,8**	**215.125,7**	**-13,1%**	**1,6%**
Sector financiero	**1.356,0**	**564,9**	**1.722,5**	**919,9**	**876,5**		
Sector privado no financiero y residentes en el exterior							
Cuentas corrientes	382.621,8	412.190,9	531.002,8	744.859,3	534.447,4	-7,2%	-28,4%
Cajas de ahorro	1.213.433,3	1.317.491,8	1.241.328,7	1.250.110,0	1.065.541,9	-7,9%	13,9%
Plazos fijos	2.103.788,3	2.706.369,8	1.644.749,9	1.740.090,8	2.200.178,1	-22,3%	-4,4%
Cuentas corrientes especiales	1.530.901,3	1.523.368,5	2.099.850,9	2.171.498,1	2.508.642,9	0,5%	-39,0%
Otros	136.895,7	106.283,0	124.811,8	259.240,4	222.692,3	28,8%	-38,5%
Total depósitos	**5.587.642,4**	**6.317.973,7**	**6.033.260,9**	**6.329.035,3**	**6.747.504,9**	**-11,6%**	**-17,2%**
Otras Fuentes de financiamiento							
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	286.011,9	86.751,2	11.531,3	858,0	17.725,0	na	na
Operaciones de pase	609.061,2	337.857,7	618.162,8	486.417,3	515.202,4	80,3%	18,2%
Otros pasivos financieros	374.846,5	299.897,0	321.179,0	346.531,1	273.263,1	25,0%	37,2%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	555.083,0	594.818,2	682.300,6	594.457,5	480.355,1	-6,7%	15,6%
Obligaciones negociables emitidas	200.760,9	108.861,0	119.858,9	216.206,3	349.058,5	84,4%	-42,5%
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	0,0	0,0	3.457,7	547,4	3.478,6	na	na
Provisiones	15.194,9	15.723,9	16.209,6	17.174,7	57.050,0	-3,4%	-73,4%
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	2.553,6	2.355,1	2.521,9	0,0	3.735,1	na	-31,6%
Otros pasivos no financieros	232.021,9	216.021,3	174.559,8	395.941,7	240.726,0	7,4%	-3,6%
Total otras fuentes de financiamiento	**2.275.533,9**	**1.662.285,4**	**1.949.781,5**	**2.058.134,0**	**1.940.593,8**	**36,9%**	**17,3%**
Patrimonio neto	**1.250.506,7**	**1.249.097,1**	**1.228.784,4**	**1.245.388,3**	**1.256.641,2**	**0,1%**	**-0,5%**
Total fondeo	**9.113.683,0**	**9.229.356,2**	**9.211.826,8**	**9.632.557,6**	**9.944.739,9**	**-1,3%**	**-8,4%**

1. Incluye depósitos a plazo fijo precancelables

Depósitos

Los **depósitos totales** ascendieron a AR$5.587.642,4 millones al 30 de septiembre de 2026, disminuyendo 11,6% TaT y 17,2% AaA. La disminución trimestral se explicó por iniciativas de gestión de activos y pasivos orientadas a reducir depósitos institucionales en pesos de alto costo, y por una disminución estacional en las cajas de ahorro. Los **depósitos totales del sector privado** ascendieron a AR$5.367.640,4 millones, disminuyendo 11,5% TaT y 17,8% AaA en términos reales. Los **depósitos en pesos** totalizaron AR$3.676.022,1 millones, disminuyendo 15,9% TaT y 17,8% AaA en términos reales.

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

Apertura depósitos — Depósitos Totales				% Variacion	
Apertura	Sep 26	Jun 26	Sep 25	TaT	AaA
Individuos	**1.537.157,5**	**1.680.344,8**	**1.352.153,8**	**-8,5%**	**13,7%**
Companies	**1.417.684,0**	**1.589.532,2**	**2.199.080,9**	**-10,8%**	**-35,5%**
Cuentas Corrientes	1.119.008,7	1.226.455,3	1.628.899,6	-8,8%	-31,3%
Plazo Fijo	298.675,3	363.076,9	570.181,3	-17,7%	-47,6%
Sector Publico	**201.102,1**	**231.089,6**	**291.893,7**	**-13,0%**	**-31,1%**
Mayorista/Institucional	**2.287.981**	**2.718.154**	**2.795.369**	**-15,8%**	**-18,2%**
Plazo Fijo	1.241.558,0	1.746.660,8	1.133.000,8	-28,9%	9,6%
Depósitos a 1 dia	1.046.422,5	971.493,5	1.662.367,9	7,7%	-37,1%
Otros	**143.718,2**	**98.852,8**	**109.007,9**	45,4%	31,8%
Total depósitos en AR$	**5.587.642,4**	**6.317.973,7**	**6.747.504,9**	**-11,6%**	**-17,2%**

Fuente: Información de la compañía

En términos trimestrales, los depósitos totales disminuyeron 11,6%, o AR$730.331,3 millones. La caída reflejó principalmente iniciativas de gestión activa de pasivos orientadas a reducir el fondeo de mayor costo, que fue reemplazado parcialmente por fuentes alternativas de fondeo, principalmente operaciones de pase, junto con menores depósitos minoristas tras el aumento estacional registrado en el trimestre anterior. Los depósitos institucionales disminuyeron 15,8%, o AR$430.174 millones. Los depósitos de individuos disminuyeron 8,5%, o AR$143.187 millones, mientras que los depósitos de empresas y del sector público cayeron 10,8% y 13,0%, respectivamente.

En términos interanuales, los depósitos totales disminuyeron 17,2%, o AR$1.159.862,5 millones, reflejando la gestión activa de la estructura de fondeo de la Compañía. La disminución estuvo impulsada principalmente por caídas de 35,5%, o AR$781.396,8 millones, en los depósitos de empresas, y de 18,2%, o AR$507.388,2 millones, en los depósitos institucionales. Estas disminuciones fueron parcialmente compensadas por un aumento de 13,7%, o AR$185.003,8 millones, en los depósitos de individuos.

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

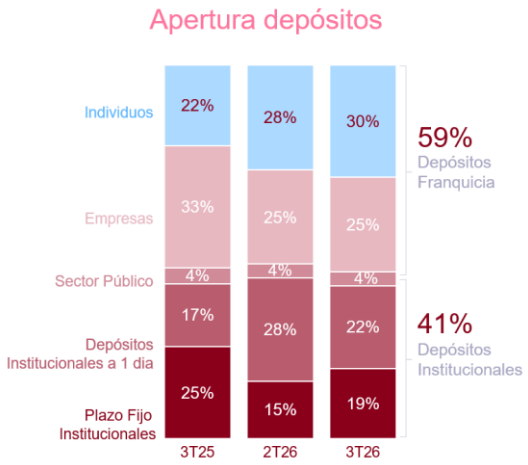
Apertura depósitos — Depósitos en AR$				% Variacion	
Apertura	**Sep 26**	**Jun 26**	**Sep 25**	**TaT**	**AaA**
Individuos	**1.000.379,1**	**1.109.956,0**	**811.260,0**	**-9,9%**	**23,3%**
Companies	**546.628,1**	**639.925,8**	**997.171,4**	**-14,6%**	**-45,2%**
Cuentas Corrientes	327.074,8	361.668,9	502.953,7	-9,6%	-35,0%
Plazo Fijo	219.553,4	278.256,9	494.217,7	-21,1%	-55,6%
Sector Publico	**131.879,5**	**217.198,2**	**184.593,9**	**-39,3%**	**-28,6%**
Mayorista/Institucional	**1.878.764**	**2.332.811**	**2.395.458**	**-19,5%**	**-21,6%**
Plazo Fijo	859.654,9	1.406.232,9	760.712,2	-38,9%	13,0%
Depósitos a 1 dia	1.019.108,7	926.577,9	1.634.746,2	10,0%	-37,7%
Otros	**118.371,8**	**71.329,8**	**84.939,4**	66,0%	39,4%
Total depósitos en AR$	**3.676.022,1**	**4.371.220,7**	**4.473.423,3**	**-15,9%**	**-17,8%**

Fuente: Información de la compañía

En términos trimestrales, los depósitos en pesos disminuyeron 15,9%, o AR$695.198,5 millones, reflejando principalmente un menor fondeo institucional, junto con la reversión del incremento estacional de los depósitos minoristas registrado en el trimestre anterior. Durante el trimestre, la Compañía continuó gestionando activamente la composición de sus fuentes de fondeo, reduciendo depósitos institucionales a plazo de mayor costo, así como depósitos de clientes corporativos y del sector público, y reemplazándolos parcialmente por fuentes alternativas de fondeo, principalmente operaciones de pase. Como resultado, el costo de fondeo en pesos aumentó solo 10 puntos básicos respecto del trimestre anterior, muy por debajo del incremento de 70 puntos básicos en la TAMAR promedio, lo que limitó el impacto de mayores tasas de mercado sobre el costo de fondeo.

En términos interanuales, los depósitos en pesos disminuyeron 17,8%, o AR$797.401,1 millones, en línea con la gestión activa de la estructura de fondeo de la Compañía y su foco en la reducción del costo de fondeo. Los depósitos de individuos aumentaron 23,3%, o AR$189.119,1 millones, reflejando las iniciativas del Banco orientadas a fortalecer las relaciones transaccionales con los clientes, incluyendo la cuenta remunerada para clientes del segmento sueldo lanzada a comienzos de abril de 2025. Como resultado, los depósitos de individuos representaron 27,2% de los depósitos en pesos al cierre del 3T26, frente a 18,1% un año atrás. Este crecimiento fue más que compensado por menores depósitos institucionales, de empresas y del sector público, en la medida en que la Compañía redujo su dependencia del fondeo mayorista, más sensible a tasas. Este desplazamiento hacia una base de fondeo minorista más atomizada y estable contribuye a un costo de fondeo más bajo y previsible.

Los gráficos que se presentan a continuación muestran la composición de los depósitos al 30 de septiembre de 2026, desagregada por producto.



1. Al 30 de septiembre de 2026, l os depósitos franquicia representaban el 59% de la base total de depósitos de la Compañía, compuestos por un 30% de depósitos minoristas, un 25% de depósitos de empresas y un 4% de depósitos del sector público. Esto se compara con el 57% de los depósitos totales al 30 de junio de 2026. La Compañía rebalanceó la composición de sus depósitos mediante una reducción de los depósitos de inversores

institucionales, de empresas y del sector público, con foco en la reducción de su costo de fondeo.

Los **depósitos en moneda extranjera (medidos en US$)** ascendieron a US$1.259,7 millones, incrementándose 1,5% TaT y 0,9% AaA. La evolución interanual estable refleja una base de comparación elevada, ya que los depósitos en moneda extranjera habían registrado un crecimiento significativo durante el 3T25, impulsados por la cuenta remunerada lanzada en abril de 2025 para captar depósitos denominados en dólares, junto con otras iniciativas implementadas durante 2025. Desde entonces, el Banco consolidó estos avances, mientras que los depósitos minoristas en dólares continuaron expandiéndose, con un incremento de 19% AaA. Al 30 de septiembre de 2026, los depósitos en moneda extranjera representaban el 34,2% de los depósitos totales, frente a 30,8% al 30 de junio de 2026, en línea con el 33,7% registrado un año atrás, y muy por encima del 27,4% al 30 de junio de 2025, antes del impacto pleno de estas iniciativas.

US$ Depositos						% Variación	
(En millones de US$)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25	TaT	AaA
Total depósitos en US$	1.259,7	1.240,6	1.246,4	1.174,6	1.247,8	1,5%	0,9%

Al 30 de septiembre de 2026, los depósitos totales representaban el 61,3% del total de las fuentes de fondeo de Supervielle, en comparación con el 68,5% al 30 de junio de 2026 y el 67,8% al 30 de septiembre de 2025.

Otras fuentes de fondeo y patrimonio neto

Al 30 de septiembre de 2026, otras fuentes de fondeo y el patrimonio neto ascendieron a AR$3.526.040,6 millones, aumentando 21,1% TaT y 10,3% AaA.

El incremento TaT estuvo impulsado principalmente por aumentos de 80,3%, o AR$271.203,5 millones, en operaciones de pase, y de 84,4%, o AR$91.899,9 millones, en obligaciones negociables de mediano plazo. Estos incrementos fueron parcialmente compensados por una disminución de 6,7%, o AR$39.735,1 millones, en la línea "financiaciones del Banco Central y otras instituciones", principalmente como consecuencia de la amortización parcial del primer tramo del acuerdo con la Corporación Interamericana de Inversiones ("IDB Invest"). El patrimonio neto atribuible se mantuvo estable TaT.

El 16 de septiembre de 2025, la principal subsidiaria de la Compañía, Banco Supervielle, e IDB Invest firmaron un acuerdo, junto con otras entidades internacionales, para abrir una línea de crédito de hasta aproximadamente US$250 millones. El objetivo de esta facilidad es ampliar la disponibilidad de financiamiento para Pymes. Al 30 de septiembre de 2026, el saldo pendiente de la facilidad ascendía a US$169 millones.

Al 30 de septiembre de 2026, las Obligaciones Negociables a mayor plazo colocadas en los mercados de capitales locales representaron el 2,3% del fondeo total.

Exposición a CER-UVA

Al 30 de septiembre de 2026, la exposición total neta a CER-UVA ascendió a AR$605.070,9 millones, lo que representó el 48% del patrimonio neto atribuible. Incluyendo AR$827.300 millones en títulos duales indexados a la mayor variación entre la tasa TAMAR y el CER, la exposición neta total a instrumentos CER-UVA y títulos duales ascendía a AR$1.432.327,5 millones, equivalente al 114% del patrimonio neto atribuible, manteniéndose estable respecto del 30 de junio de 2026.

Al 30 de septiembre de 2026, la Compañía tenía activos no monetarios por un total de AR$572,5 mil millones, lo que representa el 45,8% del patrimonio neto atribuible. Estos activos se ajustan por inflación mensualmente.

AR$ Millones	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25
Activos expuestos a CER/UVA					
Préstamos	**578.712,6**	**585.299,8**	**575.911,7**	**573.138,9**	**562.484,6**
Hipotecarios	452.243,7	457.131,3	451.309,5	458.166,4	458.751,5
Prendarios	118.881,3	120.537,8	116.835,9	107.476,2	96.784,5
Personales	541,2	652,0	646,3	657,4	639,7
Otros	3.157,3	3.150,9	3.608,2	3.635,1	3.672,1
Intereses	3.889,2	3.827,8	3.511,8	3.203,9	2.636,8
Títulos	**93.900,4**	**86.368,5**	**702.447,8**	**680.095,6**	**958.371,0**
BONCER/LECER	93.900,4	86.368,5	702.447,8	680.095,6	958.371,0
Total Activo	**672.613,0**	**671.668,3**	**1.278.359,5**	**1.253.234,5**	**1.520.855,6**
	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pasivos expuestos a CER/UVA	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Depósitos	55.501,8	53.110,7	4.422,1	2.645,0	3.808,0
Cajas de ahorro del fondo de desempleo de la industria de la construcción	11.948,9	11.560,6	11.047,7	11.273,1	11.029,3
Intereses	91,3	25,7	3,8	5,9	13,9
Total Pasivo	**67.542,1**	**64.696,9**	**15.473,6**	**13.924,1**	**14.851,2**
Exposición total a CER/UVA, neta	**605.070,9**	**606.971,3**	**1.262.886,0**	**1.239.310,4**	**1.506.004,3**
Títulos duales (tasa de interés)	827.256,5	818.654,4	266.023,4	405.489,9	406.737,8
Exposición total a CER/UVA, neta + Títulos Duales	**1.432.327,5**	**1.425.625,8**	**1.528.909,3**	**1.644.800,3**	**1.912.742,2**

Exposición a moneda extranjera

El cuadro a continuación presenta la exposición a moneda extranjera al final de cada período reportado:

Estado de Situación Patrimonial Consolidado (en miles de US$)	**sep 26**	**jun 26**	**mar 26**	**dic 25**	**sep 25**
Activo					
Disponibilidades	583.831	442.393	609.032	596.555	765.886
Títulos públicos y privados	208.787	245.810	73.110	88.777	89.933
Préstamos	730.539	653.418	614.164	544.053	569.493
Otros créditos por Intermediación Financiera	7.086	6.645	20.158	20.412	11.778
Créditos por arrendamiento financiero	14.864	3.830	3.297	3.214	-845
Otros activos	32.831	46.956	96.353	102.166	155.127
Otros activos no financieros	7	1.044	5	155	9
Total activo	**1.577.945**	**1.400.095**	**1.416.119**	**1.355.332**	**1.591.380**
Pasivo y patrimonio neto					
Depósitos	1.259.507	1.240.460	1.246.402	1.174.572	1.247.820
Otras obligaciones por intermediación financiera	406.245	362.803	348.886	347.785	319.140
Otros pasivos	2.194	3.324	2.826	2.383	2.186
Total pasivo	**1.667.946**	**1.606.586**	**1.598.114**	**1.524.740**	**1.569.145**
Posición neta	**-90.001**	**-206.491**	**-181.995**	**-169.408**	**22.235**
Posición derivados neta	**78.902**	**202.296**	**185.168**	**166.968**	**12.252**
Posición total neta	**-11.099**	**-4.195**	**3.173**	**-2.440**	**34.487**

De acuerdo con las regulaciones del Banco Central, los pasivos no financieros resultantes de la adopción de las NIIF 16 desde enero de 2019, no se consideran dentro de la posición global neta. La posición global neta está limitada a una posición comprada máxima del 4%.

Liquidez y capitalización & Requerimientos de efectivo mínimo

El **ratio de préstamos totales sobre depósitos totales** se ubicó en 82,8% al 30 de septiembre de 2026, en comparación con 72,6% al 30 de junio de 2026 y 67,3% al 30 de septiembre de 2025. La evolución TaT reflejó principalmente el aumento de la cartera de préstamos durante el trimestre, combinado con una reducción estratégica de los depósitos.

El ratio de préstamos en AR$ sobre depósitos en AR$ aumentó a 94,8%, desde 81,1% en el 2T26, principalmente como consecuencia de la caída estratégica de los depósitos en AR$, a pesar de una contracción de 1,7% TaT en los préstamos en pesos.

El ratio de préstamos en US$ sobre depósitos en US$ se incrementó a 59,5%, desde 53,3% en el trimestre anterior, dado que los préstamos en dólares estadounidenses crecieron 13,4% medidos en dicha moneda, mientras que los depósitos en US$ se mantuvieron estables.

Las siguientes tablas proporcionan información adicional sobre liquidez en AR$ y US$:

Liquidez en AR$

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25
Efectivo y depósitos en bancos	573.229	760.222	722.585	898.342	949.138
Titulos Publicos	965.251	1.325.308	1.216.757	1.156.051	1.231.055
Operaciones de pase	69.736	234.243	11.006	-	-
Call	- 234.600,0	- 162.955,6	- 255.686,8	- 128.242,8	- 81.169,3
Activos líquidos en AR$	**1.373.617**	**2.156.817**	**1.694.660**	**1.926.150**	**2.099.023**
Depósitos en AR$	**3.676.022**	**4.371.221**	**4.086.252**	**4.209.547**	**4.473.423**
Activos líquidos en AR$ / Depósitos en AR$	**37,4%**	**49,3%**	**41,5%**	**45,8%**	**46,9%**

Este ratio de liquidez incluye efectivo, operaciones de pases, operaciones de calls y títulos públicos.

Liquidez en US$

	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25
Efectivo y depósitos en bancos	583,8	454,4	610,2	597,7	766,1
Bonos del tesoro en US$	40,1	71,2	40,6	16,7	29,1
Activos líquidos en US$	**623,9**	**525,6**	**650,8**	**614,4**	**795,2**
Depósitos en US$	**1.259,7**	**1.240,6**	**1.246,4**	**1.174,6**	**1.247,8**
Activos líquidos en US$ / Depósitos en US$	**49,5%**	**42,4%**	**52,2%**	**52,3%**	**63,7%**

La siguiente tabla muestra la composición de los requerimientos de efectivo mínimo de la Compañía a cada fecha informada. El requerimiento mínimo de efectivo se calcula sobre la base del promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos al cierre de cada día a lo largo del mes calendario. Durante el 3T25, el BCRA modificó la forma de cumplimiento de los requerimientos de efectivo mínimo, adoptando un esquema de cumplimiento diario del 100%. Con posterioridad a las elecciones intermedias del 26 de octubre de 2025, los requerimientos comenzaron a flexibilizarse, retornando a un esquema de promedio mensual, inicialmente con una exigencia mínima de integración diaria del 95% y, a partir del 1 de diciembre de 2025, del 75%. Este año, con vigencia a partir del 17 de abril de 2026, el BCRA redujo adicionalmente el cumplimiento diario mínimo de los requerimientos de efectivo en pesos al 65%, y eliminó los plazos mínimos y máximos de tenencia previamente establecidos para los títulos públicos nacionales elegibles adquiridos en emisiones primarias a efectos de la integración de los requerimientos de encaje.

Requerimientos de efectivo mínimo por depósitos en Pesos (en AR$ miles de millones)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25
	471,6	530,3	674,8	760,2	696,2
Títulos Públicos	686,3	653,8	744,1	610,1	580,7
Deducción especial1	98,3	102,2	107,1	107,0	106,6
Requerimiento de efectivo mínimo total	**1.256,3**	**1.286,3**	**1.526,0**	**1.477,4**	**1.383,5**

1. Deducción de préstamos Pymes

Requerimientos de efectivo mínimo por depósitos en Dólares (Saldo promedio US$ mm)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25
Disponibilidades	416,7	289,2	457,4	576,2	530,0
Requerimiento de efectivo mínimo total	**416,7**	**289,2**	**457,4**	**576,2**	**530,0**

Para obtener más información sobre el marco regulatorio, consulte el Anexo V.

Capital

Al 30 de septiembre de 2026, **el patrimonio neto respecto de activos totales** fue del 13,7%, aumentando desde 13,5% al 30 de junio de 2026 y de 12,6% al 30 de septiembre de 2025.

Capital Consolidado						%Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25	TaT	AaA
Patrimonio neto	1.250.506,7	1.249.097,1	1.228.784,4	1.245.388,3	1.256.641,2	0,1%	-0,5%
Patrimonio neto promedio	1.247.435,5	1.235.841,2	1.234.961,4	1.253.741,1	1.293.134,8	0,9%	-3,5%
Patrimonio neto como porcentaje del activo	**13,7%**	**13,5%**	**13,3%**	**12,9%**	**12,6%**		
Patrimonio neto promedio como porcentaje del activo total promedio	**14,6%**	**14,6%**	**13,3%**	**12,8%**	**14,4%**		
Patrimonio neto tangible como porcentaje del total de bienes tangibles	**11,0%**	**10,9%**	**10,6%**	**10,3%**	**10,1%**		

La siguiente tabla muestra los dividendos pagados por la compañía a sus accionistas, los dividendos recibidos de las subsidiarias y los aportes de capital realizados por la compañía a sus subsidiarias desde enero de 2025 a la fecha de este informe. Todas las cifras están expresadas en AR$ nominales a la fecha del pago:

Dividendos y Aportes de Capital (AR$ millones)	Fecha	Dividendos Recibidos	Dividendos Pagados	Reduccion de capital
Grupo Supervielle	Mayo 25		27.137	
IOL Holding	Julio 26			US$2,9
Supervielle Seguros	Mayo 25	2.850		
	Noviembre 25	4.750		
	Noviembre 26	8.075		
Supervielle Productores Asesores de Seguros	Diciembre 25	2.000		
	Abril 26	5.600		
Supervielle Asset Management	Marzo 25	14.557		
	Marzo 26	20.564		
Sofital	Mayo 25	1.410		
	Diciembre 25	50		
	Abril 26	1.500		

Durante el 2024, el BCRA actualizo su marco regulatorio prudencial para las entidades financieras. Los cambios introducidos mediante las Comunicaciones “A” 8066, “A” 8067 y “A” 8068 emitidas en julio de 2024, modificaron ciertos aspectos de la normativa sobre Requerimientos Mínimos de Capital, incluyendo parámetros de riesgo crediticio y operacional, y clasificaciones de activos ponderados por riesgo. Entre los principales cambios, el BCRA incorporó requisitos diferenciados para entidades del Grupo 1 y Grupo 2, revisó factores de conversión crediticia (por ejemplo, aplicando un CCF del 10% a compromisos cancelables incondicionalmente, frente al 0% anterior) e introdujo nuevas subcategorías de exposiciones para mejorar la diferenciación del riesgo crediticio. Además, para fines de riesgo operacional, los ingresos financieros deberían reflejar el efecto de la inflación sobre la posición monetaria neta.

En septiembre de 2025, mediante la Comunicación “A” 8329, el BCRA estableció un nuevo tope para las entidades del Grupo 2A (incluyendo Banco Supervielle), limitando el requerimiento de capital por riesgo operacional al 20% del promedio del requerimiento mínimo de capital por riesgo crediticio de los últimos 36 meses, expresado en términos reales.

El ratio de capital ordinario de nivel 1 (CET1) se ubicó en 13,5% al 30 de septiembre de 2026, disminuyendo desde 14,2% en el trimestre anterior, aunque 30 puntos básicos por encima del registrado un año atrás. La disminución trimestral reflejó principalmente una mayor densidad de los activos ponderados por riesgo (APR), impulsada por el aumento de los

préstamos y por un mayor riesgo de mercado asociado a la expansión de la cartera de obligaciones negociables corporativas.

Al 30 de septiembre de 2026, la posición financiera consolidada de Banco Supervielle reflejaba un nivel de solvencia con una integración de capital de AR$851.600 millones, superando en AR$314.800 millones la exigencia total de capital.

El 29 de enero de 2026, mediante la Comunicación "A" 8394, el Banco Central de la República Argentina introdujo modificaciones al marco de capital mínimo aplicable a las entidades financieras. La normativa actualiza los criterios para la asignación de instrumentos financieros entre la cartera de negociación (trading book) y la cartera bancaria (banking book), modifica el cálculo de los requerimientos de capital por riesgo de mercado y establece requisitos adicionales relacionados con metodologías de valuación, controles internos y gobierno corporativo.

Asimismo, las modificaciones revisan disposiciones específicas vinculadas al riesgo de tasa de interés, riesgo de acciones, riesgo de crédito de contraparte y transferencias internas de riesgo.

El nuevo marco regulatorio entró en vigencia a partir del 1 de agosto de 2026.

A continuación, se presenta información del capital regulatorio consolidado del Banco y los requerimientos mínimos de capital de acuerdo a las fechas indicadas. Todas las cifras están expresadas en términos nominales a cada fecha reportada.

Cálculo del Exceso de Capital

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25
Asignado a activos en riesgo	398.868,5	354.652,2	311.028,3	304.501,2	303.224,2
Asignado a mobiliario e instalaciones, bienes intangibles activos de participaciones en otras sociedades del Banco	33.135,1	31.660,4	30.811,3	27.913,2	24.866,5
Riesgo de mercado	35.454,4	49.394,3	17.824,6	16.852,9	17.211,4
Sector público y títulos en cuentas de inversiones	5.105,6	2.188,9	2.919,8	928,9	631,3
Riesgo operacional	64.220,4	58.317,4	51.857,4	45.771,9	40.991,6
Exigencia de capital mínimo según regulaciones del Banco Central	**536.784,0**	**496.213,2**	**414.441,5**	**395.968,0**	**386.925,0**
Patrimonio neto básico	1.310.948,1	1.252.969,1	1.176.889,8	1.103.547,1	1.003.162,6
Patrimonio neto complementario	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Conceptos deducibles	-459.336,6	-424.027,8	-397.123,4	-358.337,1	-381.297,9
Total del capital según regulaciones del Banco Central	**851.611,6**	**828.941,3**	**779.766,4**	**745.210,0**	**621.864,8**
Exceso del capital mínimo	**314.827,6**	**332.728,1**	**365.324,9**	**349.241,9**	**234.939,8**

Capital Total

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25
Capital Nivel 1					
Capital ordinario integrado	437,7	437,7	437,7	437,7	442,0
Aportes irrevocables de capital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Primas de emisión	901.545,5	851.999,2	798.014,5	729.164,7	676.049,5
Recompra de acciones	-12.444,3	-11.760,4	-10.524,8	-11.936,5	-13.502,1
Reservas declaradas y resultados no asignados	246.474,0	232.928,5	218.171,7	249.341,6	231.661,0
Participaciones minoritarias en poder de terceros	957,4	904,8	847,5	895,4	830,2
Ajustes capital	96.479,1	91.152,9	85.349,5	77.948,1	74.614,0
Ajuste NIIF	7.978,2	8.339,4	4.002,8	2.095,5	-1.985,4
Pérdida Esperada - Comunicación "A" - 6938 Punto 12	71.627,7	90.176,6	98.499,3	103.650,7	65.586,6
100% de los resultados	-5.358,5	-17.060,7	-17.908,5	-48.049,9	-30.533,3
50% de los resultados	3.251,4	5.851,1	0,0	0,0	0,0
Subtotal: Capital Nivel 1 antes de conceptos deducibles	**1.310.948,1**	**1.252.969,1**	**1.176.889,8**	**1.103.547,1**	**1.003.162,6**
Conceptos deducibles:	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Todos los intangibles	274.300,0	259.119,0	245.043,1	230.110,2	205.390,8
Partidas pendientes de imputación	305,4	251,7	334,5	501,7	149,0
Otras deducciones	184.731,1	164.657,2	151.745,7	127.725,2	175.758,1
Total de Deducciones	**459.336,6**	**424.027,8**	**397.123,4**	**358.337,1**	**381.297,9**
Subtotal: Capital Nivel 1	**851.611,6**	**828.941,3**	**779.766,4**	**745.210,0**	**621.864,8**
Subtotal: Capital Nivel 2	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Total Capital	851.611,6	828.941,3	779.766,4	745.210,0	621.864,8
Activos ponderados por riesgo de crédito	5.053.646,3	4.490.849,8	4.158.627,7	4.026.186,9	3.966.861,8
Activos ponderados por riesgo	6.305.069,1	5.842.941,5	5.054.999,2	4.828.237,6	4.716.881,8
Capital Nivel 1 / Activos ponderados por riesgo1	**13,5%**	**14,2%**	**15,4%**	**15,4%**	**13,2%**
Responsabilidad patrimonial computable/ Activos ponderados por riesgo1	**13,5%**	**14,2%**	**15,4%**	**15,4%**	**13,2%**

El 19 de marzo de 2020, el BCRA dictaminó, a través de la Comunicación A 6938, que las instituciones financieras del Grupo "A" pueden considerar como capital ordinario de Nivel 1 (COn1) para calcular los requisitos mínimos de capital, la diferencia positiva entre la previsión contable, calculado de acuerdo con el punto 5.5. de la NIIF 9, y la disposición regulatoria,

calculada de acuerdo con las normas sobre previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad, o la disposición contable al 30 de noviembre de 2019, la mayor de ambas. Este tratamiento resulta aplicable cuando la previsión basada en NIIF excede la previsión regulatoria o la previsión contable vigente a esa fecha. En agosto de 2023, el Banco Central emitió una aclaración estableciendo que las entidades financieras que aplican la metodología de Pérdida Crediticia Esperada (Expected Credit Loss) no pueden computar los cargos por incobrabilidad correspondientes a carteras clasificadas en situación "normal" dentro del Capital Adicional. Como resultado, desde 3T23, el CET1 y el capital de nivel 1 son lo mismo que el ratio de capital regulatorio.

Resultados por segmento

Evolución de clientes

Apertura de clientes

	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25
Banco - Personas y negocios. Individuos	1.052.027	1.086.730	1.098.603	1.094.446	1.102.011
Banco- Personas y negocios. Beneficiarios de planes sociales[1]	143.010	152.441	154.357	174.625	174.070
Banco - Personas y negocios. Pequeños comercios y PYMES	22.267	23.192	27.763	28.176	25.976
Banco - Corporativo	2.622	2.612	2.637	2.601	2.213
Total Banco	**1.219.926**	**1.264.975**	**1.283.360**	**1.299.848**	**1.304.270**
InvertirOnline.com	591.746	571.688	596.073	595.812	567.649
Clientes Activos totales	**1.811.672**	**1.836.663**	**1.879.433**	**1.895.660**	**1.871.919**

1. Los beneficiarios de planes sociales reciben sus pensiones mensuales a través del Banco y son clientes con menor cross-sell y menores que otros clientes minoristas.

Con efecto a partir de marzo de 2026, el Banco actualizó la definición de clientes activos. A efectos de garantizar la comparabilidad, el nuevo criterio fue aplicado de manera retroactiva a diciembre de 2025. No obstante, las cifras informadas para septiembre de 2025 no fueron reexpresadas y reflejan la definición vigente al momento de su publicación original. Bajo la nueva definición, se consideran clientes activos a aquellas personas humanas y jurídicas que cuenten con al menos un producto activo con el Banco, hayan realizado al menos una transacción en los últimos 90 días y cumplan al menos uno de los siguientes criterios: (i) tenencias en fondos comunes de inversión superiores a AR$100.000, y/o (ii) saldos en cuentas a la vista superiores a AR$100.000.

Clientes- Altas Brutas

Clientes-Altas Brutas	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25
Banco- Personas y negocios- Individuos	52.530	65.880	83.454	76.711	120.749
Banco- Personas y negocios- Pequeños comercios y Pymes	610	587	508	670	835
Banco- Empresas	45	48	67	27	15
Clientes Banco Altas Brutas	**53.185**	**66.515**	**84.029**	**77.408**	**121.599**
IOL invertironline Altas Brutas	114.878	106.939	157.436	122.648	128.918
Total Clientes Altas Brutas	**168.063**	**173.454**	**241.465**	**200.056**	**250.517**

Resultado neto atribuible

La siguiente tabla presenta información sobre el resultado neto atribuible de la Compañia por segmento:

Resultado neto atribuible				% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T26**	**2T26**	**3T25**	**TaT**	**AaA**
Personas y negocios	(40.866)	(70.671)	(42.870)	-42%	-5%
Corporativa	(4.585)	(3.668)	8.749	25%	-152%
Tesorería	44.181	71.856	(48.306)	-39%	-191%
Seguros	4.120	5.721	4.158	-28%	-1%
Administ. de fondos comunes de inversión y otros	7.993	14.122	16.632	-43%	-52%
Total alocado a operaciones entre segmentos	**10.843**	**17.359**	**(61.638)**	**na**	**-118%**
Ajuste	(4.016)	(3.769)	(5.405)		
Total consolidado	**6.827**	**13.590**	**(67.043)**	**na**	**-110%**
Resultado neto ajustado	**10.650**	**38.328**			

1. El resultado neto atribuible del segmento de administración de fondos comunes de inversión y otros servicios incluye AR$2,3 mil millones y AR$3,6 mil millones de IOL y SAM respectivamente en 3T26.

Banca personas y negocios

A través de su segmento de Banca Personas y Negocios, Supervielle ofrece una amplia gama de productos y servicios financieros diseñados para satisfacer las necesidades de personas, pequeños comercios y clientes PyME, que comprenden personas físicas dedicadas a actividades comerciales y pequeñas y medianas empresas con ingresos inferiores a AR$34 mil millones por año. Los productos ofrecidos incluyen cuentas en moneda local y extranjera, transferencias y pagos, préstamos personales, préstamos hipotecarios, préstamos comerciales a sola firma, préstamos con facilidades especiales para financiamiento de proyectos y capital de trabajo, leasing, anticipos salariales, préstamos prendarios, factoring nacional e internacional, garantías internacionales y cartas de crédito, planes de pago de sueldos, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, cajas de ahorro, depósitos a plazo fijo, cuentas corrientes, servicios financieros tales como seguros y garantías y pagos de beneficios a jubilados. Además, ofrece productos de inversión, como fondos comunes de inversión y toda la gama de alternativas de inversión de IOL, a las que los clientes pueden acceder directamente desde la app de Supervielle.

En el 3T26, el Banco se focalizó en expandir su base de clientes en los segmentos Sueldo, Identité y Jubilados, alcanzando 56.140 nuevas incorporaciones brutas de clientes. El objetivo principal es mejorar los márgenes e incrementar el nivel de vinculación y el cross-selling, con foco en la principalidad y el fondeo.

Asimismo, Supervielle también continuó fortaleciendo su propuesta de valor digital a través de la SuperApp de Supervielle. Al 30 de septiembre de 2026, 825.659 clientes, el 69% de la base de clientes del segmento, eran digitales. Durante 2025, el Banco lanzó las siguientes iniciativas:

- i) la Cuenta Remunerada, que permite a los clientes del segmento sueldo y PyMEs obtener intereses diarios sobre sus saldos en pesos y en dólares estadounidenses. Esto mejora la experiencia del cliente, amplía la base de fondeo del Banco y refuerza su rol como banco principal;
- ii) la Tienda Supervielle en Mercado Libre, totalmente integrada a la app;
- iii) un canal de WhatsApp con IA generativa integrada para responder consultas y realizar transacciones, con la opción de recibir asistencia humana.

En mayo de 2026, el Banco se asoció con Aerolíneas Argentinas para que los clientes elegibles sumen automáticamente millas Aerolíneas Plus con los consumos de sus tarjetas de crédito. Así, el ecosistema se extiende más allá de los servicios financieros tradicionales, hacia beneficios de viajes y estilo de vida.

Con posterioridad al cierre del trimestre, el 5 de noviembre de 2026, el Banco presentó su nueva identidad de marca y propuesta de valor bajo el concepto "Te sigue el ritmo", que integra la gestión del dinero en el día a día, las finanzas familiares y las inversiones. Entre sus principales elementos se destaca una SuperApp renovada, en la que los clientes pueden personalizar sus accesos directos y prioridades de uso. También se destaca SuperFamilia, una nueva funcionalidad que reúne en un solo lugar las cuentas de familiares o personas con vínculos cercanos. Según los roles y permisos habilitados, SuperFamilia permite enviar y pedir dinero, programar mesadas y fijar límites de gasto. Además, permite que adolescentes de 13 a 17 años abran cuentas digitales y que los usuarios sumen las cuentas de familiares mayores que cobran su jubilación, siempre con la autorización de cada persona.

Banca personas y negocios – Información destacada				%Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	3T25	TaT	AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	92.359	106.527	140.293	-13,3%	-34,2%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	2.299	2.994	1.958	-23,2%	17,5%
Resultado financiero neto	94.658	109.520	142.251	-13,6%	-33,5%
Ingresos por servicios netos	26.406	30.621	30.404	-13,8%	-13,2%
Otros ingresos (egresos) netos	(11.056)	(17.598)	(21.123)	-37,2%	-47,7%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	110.008	122.543	151.532	-10,2%	-27,4%
Gastos de personal y administración y D&A	(117.717)	(164.325)	(140.413)	-28,4%	-16,2%
RECPAM	(29)	(29)	(37)	-1,2%	-21,8%
Cargo por incobrabilidad	(55.279)	(66.576)	(77.553)	-17,0%	-28,7%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	(63.017)	(108.387)	(66.471)	-41,9%	-5,2%
Resultado neto, atribuible	(40.866)	(70.671)	(42.870)	-42,2%	-4,7%
Resultado neto atribuible, ajustado	(38.420)	(50.222)	-	-23,5%	
Estado de Situación Patrimonial					
Préstamos (neto de previsiones)	1.852.303	1.927.970	2.043.871	-3,9%	-9,4%
Créditos por arrendamientos financieros (neto de previsiones)	62.265	63.649	63.282	-2,2%	-1,6%
Cartera total de préstamos (neta de previsiones)	1.914.568	1.991.619	2.107.153	-3,9%	-9,1%
Depósitos	2.518.376	2.709.543	2.837.579	-7,1%	-11,2%

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue una pérdida de AR$63.017,3 millones en el 3T26, en comparación con pérdidas de AR$108.387,0 millones en el 2T26 y AR$66.471,0 millones en el 3T25.

La mejora TaT reflejó principalmente menores **Gastos**, dado que los cargos por indemnizaciones y retiros anticipados asociados al programa de retiros voluntarios y al plan de adecuación de la dotación disminuyeron significativamente, junto con menores previsiones por riesgo de incobrabilidad. Estos efectos fueron parcialmente compensados por un menor margen financiero neto y menores ingresos por servicios netos.

El **margen financiero neto** ascendió a AR$94.658,0 millones en el 3T26, disminuyendo 13,6%, o AR$14.863 millones, TaT y 33,5%, o AR$47.593 millones, AaA. La disminución trimestral reflejó la esperada reversión de los beneficios transitorios en los spreads observados durante el trimestre anterior, dado que los rendimientos de los préstamos continuaron ajustándose a los menores niveles de tasas alcanzados en el 2T26, mientras que los costos de fondeo se mantuvieron relativamente estables. La menor inflación también redujo el devengamiento de los préstamos ajustados por UVA, mientras que los menores volúmenes de préstamos minoristas también contribuyeron a la disminución. Estos efectos fueron parcialmente compensados por menores egresos por intereses y una menor asignación negativa de los resultados de Tesorería. En términos interanuales, la disminución reflejó principalmente menores ingresos por intereses de la cartera de préstamos, en un contexto de menores tasas de mercado y volúmenes, parcialmente compensados por la normalización de los costos de fondeo respecto de los niveles excepcionalmente elevados del 3T25.

Los **ingresos por servicios netos** ascendieron a AR$26.405,6 millones en el 3T26, disminuyendo 13,8%, o AR$4.215 millones, TaT y 13,2%, o AR$3.999 millones, AaA. La disminución reflejó principalmente menores comisiones por tarjetas de crédito y el rezago en el *repricing* de las comisiones de productos paquetizados.

Los **cargos por incobrabilidad** totalizaron AR$55.278,7 millones en el 3T26, disminuyendo 17,0%, o AR$11.297 millones, TaT y 28,7%, o AR$22.274 millones, AaA, reflejando la mejora sostenida de la calidad de la cartera minorista. El NPL minorista disminuyó a 8,6%, desde 9,6% en junio, mientras que el NPL superior a 90 días mejoró a 7,1%, desde 7,9%. La formación de NPL minorista se ubicó 44% por debajo del máximo registrado en el 4T25. Medido en pesos constantes, el saldo de préstamos minoristas con una mora superior a 90 días disminuyó todos los meses desde febrero de 2026, cerrando el trimestre 27% por debajo de su máximo y 16% por debajo del nivel de junio. Esta evolución refleja una mejora en la dinámica de cobranzas y refinanciaciones y una estrategia de originación disciplinada implementada desde comienzos de 2025.

Los **gastos** totalizaron AR$117.717,5 millones en el 3T26, disminuyendo 28,4%, o AR$46.608 millones, TaT y 16,2%, o AR$22.695 millones, AaA. Excluyendo los cargos por indemnizaciones y retiros anticipados relacionados con el programa de retiros voluntarios y el plan de adecuación de la dotación, que ascendieron a AR$3.800 millones en el 3T26 y AR$31.500 millones en el 2T26, los gastos disminuyeron 14,2%, o AR$18.900 millones, TaT. Esta disminución reflejó menores gastos de personal como resultado de la reducción de la dotación, junto con menores gastos administrativos.

La pérdida neta atribuible del segmento de Banca Personas y Negocios fue de AR$40.865,9 millones en el 3T26, frente a pérdidas de AR$70.671,2 millones en el 2T26 y AR$42.870,1 millones en el 3T25. Esto reflejó principalmente la menor Pérdida antes de Impuesto a las Ganancias, parcialmente compensada por una menor ganancia por impuesto a las ganancias, de AR$22.200 millones, frente a AR$37.700 millones en el 2T26 y AR$23.600 millones en el 3T25.

Los **préstamos del segmento de Banca Personas y Negocios** (incluyendo créditos por arrendamientos financieros y otras financiaciones, netos de previsiones por incobrabilidad) totalizaron AR$1.914.567,8 millones al 30 de septiembre de 2026, disminuyendo 3,9% TaT y 9,1% AaA. Esta evolución reflejó el enfoque disciplinado en la originación minorista sostenido desde comienzos de 2025. La estrategia de la Compañía centrada en préstamos se mantiene sin cambios, con foco continuo en una expansión disciplinada de la cartera.

Los **depósitos** del segmento de Banca Personas y Negocios totalizaron AR$2.518.376,2 millones al 30 de septiembre de 2026, disminuyendo estacionalmente 7,1% TaT y 11,2% AaA.

Segmento de banca corporativa

A través del Banco, Supervielle ofrece a las empresas medianas y grandes (ventas anuales superiores a AR$34.000 millones) una completa gama de productos, servicios y opciones financieras que incluyen "factoring", préstamos por arrendamiento financiero, financiamiento de comercio exterior, administración de fondos y servicios transaccionales.

Desde 2024, con el fin de preservar una cartera crediticia saludable y controlar los niveles de mora, el Banco profundizó el trabajo sobre indicadores financieros de riesgos, tales como el RAROC (Rendimiento Ajustado a Riesgo de Capital), que mide la rentabilidad ajustada al riesgo. En este aspecto, el Banco adopta una política de apetito de crédito moderada, haciendo hincapié en una asignación eficiente de capital, generando rentabilidad por principalidad transaccional con los clientes.

Banca Corporativa – Información destacada				**%Variación**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T26**	**2T26**	**3T25**	**TaT**	**AaA**
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	25.484	28.603	33.571	-10,9%	-24,1%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	(29)	1.747	1.558	na	na
Resultado financiero neto	25.455	30.350	35.130	-16,1%	-27,5%
Ingresos por servicios netos	5.956	5.523	6.741	7,8%	-11,6%
Otros ingresos (egresos) netos	(7.554)	(9.189)	(7.444)	-17,8%	1,5%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	23.857	26.684	34.426	-10,6%	-30,7%
Gastos de personal y administración y D&A	(24.967)	(26.187)	(21.516)	-4,7%	16,0%
RECPAM	-	-	-		
Cargo por incobrabilidad	(5.150)	(6.048)	420	-14,8%	-1326,8%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	(6.260)	(5.551)	13.330	12,8%	-147,0%
Resultado neto, atribuible	(4.585)	(3.668)	8.749	25,0%	na
Resultado neto atribuible, ajustado	(4.029)	(957)	-	321,0%	
Estado de Situación Patrimonial					
Préstamos (neto de previsiones)	2.323.527	2.218.164	2.173.964	4,8%	6,9%
Créditos por arrendamientos financieros (neto de previsiones)	102.948	71.778	66.494	43,4%	54,8%
Cartera total de préstamos (neta de previsiones)	2.426.475	2.289.942	2.240.458	6,0%	8,3%
Cartera de prestamos incluyendo off balance	2.630.503	2.437.908	2.411.134	7,9%	9,1%
Depósitos	710.311	867.827	1.281.155	-18,2%	-44,6%

Durante el 3T26, el Banco continuó expandiendo su cartera de préstamos corporativos, particularmente los préstamos en dólares estadounidenses otorgados a clientes corporativos de sectores orientados a la exportación, que continuaron liderando la actividad económica. Al mismo tiempo, mantuvo una gestión activa de su estructura de fondeo, reduciendo depósitos corporativos de mayor costo y más sensibles a las tasas. Las garantías fuera de balance otorgadas a clientes también aumentaron durante el trimestre. Con posterioridad al cierre del trimestre, el 19 de octubre de 2026, Juan Cruz Piccardo fue designado Gerente de Banca Corporativa, con el objetivo de acompañar la estrategia de crecimiento del Banco en el segmento corporativo y fortalecer su propuesta de valor para grandes empresas, tanto en productos crediticios como de ventas corporativas.

Durante el 3T26, el **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue una pérdida de AR$6.260,1 millones, frente a una pérdida de AR$5.550,6 millones en el 2T26 y una Ganancia antes de Impuesto a las Ganancias de AR$13.330,1 millones en el 3T25. La variación TaT reflejó principalmente un menor margen financiero neto. Este efecto fue parcialmente compensado por menores otros egresos netos, menores gastos, menores previsiones por riesgo de incobrabilidad y mayores ingresos por servicios netos. En términos interanuales, la variación reflejó principalmente un menor margen financiero neto, mayores previsiones por riesgo de incobrabilidad frente a una reversión neta en el 3T25 y mayores gastos.

El margen financiero neto ascendió a AR$25.454,9 millones en el 3T26, disminuyendo 16,1%, o AR$4.895 millones, TaT y 27,5%, o AR$9.675 millones, AaA. La disminución trimestral reflejó principalmente un menor resultado neto por intereses, dado que los rendimientos de los préstamos continuaron ajustándose a los menores niveles de tasas alcanzados en el 2T26, junto con menores resultados por instrumentos financieros y diferencias de cotización. En términos interanuales, la disminución reflejó principalmente un menor resultado neto por intereses en un contexto de menores tasas de mercado, parcialmente compensado por la normalización de los costos de fondeo respecto de los niveles excepcionalmente elevados del 3T25.

Los **ingresos por servicios netos** ascendieron a AR$5.955,6 millones en el 3T26, aumentando 7,8%, o AR$432 millones, TaT, aunque disminuyendo 11,6%, o AR$785 millones, AaA.

Los **cargos por incobrabilidad** totalizaron AR$5.149,9 millones en el 3T26, disminuyendo 14,8%, o AR$898 millones, TaT, y aumentando AaA frente a una reversión neta de AR$419,8 millones en el 3T25. La cartera comercial mostró mayores niveles de mora y formación de cartera irregular durante el trimestre, reflejando el impacto rezagado que el entorno de altas tasas de interés de los meses anteriores y la menor actividad económica de este año tuvieron sobre los clientes PyME. Este efecto fue mitigado por la gestión activa de la cartera, incluyendo iniciativas de cobranzas y refinanciaciones, junto con la estrategia disciplinada de originación ajustada por riesgo del Banco.

Los **gastos** totalizaron AR$24.966,9 millones en el 3T26, disminuyendo 4,7%, o AR$1.220 millones, TaT y aumentando 16,0%, o AR$3.451 millones, AaA. La disminución trimestral reflejó principalmente menores cargos por indemnizaciones.

El **resultado neto atribuible** del segmento de Banca Corporativa fue una pérdida de AR$4.584,7 millones en el 3T26, frente a una pérdida de AR$3.668,4 millones en el 2T26 y una ganancia de AR$8.748,6 millones en el 3T25. La Pérdida Neta Atribuible incluye cargos por indemnizaciones de AR$855 millones en el 3T26 y AR$4.171 millones en el 2T26. En el 3T26, estos cargos se limitaron a costos residuales relacionados con el plan de adecuación de la dotación implementado durante el 6M26. Excluyendo estos cargos, netos del impuesto a las ganancias, la Pérdida Neta Atribuible Ajustada fue de AR$4.029,2 millones en el 3T26, frente a AR$957,1 millones en el 2T26. La variación TaT reflejó principalmente la mayor Pérdida antes de Impuesto a las Ganancias, junto con una menor ganancia por impuesto a las ganancias de AR$1.700 millones en el 3T26, frente a AR$1.900 millones en el 2T26.

Los préstamos del segmento Corporativo (incluyendo créditos por arrendamientos financieros y otras financiaciones) totalizaron AR$2.426.475,3 millones al 30 de septiembre de 2026, aumentando 6,0% TaT y 8,3% AaA. El crecimiento estuvo impulsado principalmente por los préstamos en dólares estadounidenses otorgados a empresas orientadas a la exportación, junto con un incremento de 43,4% TaT en los arrendamientos financieros. Incluyendo las garantías fuera de balance, las financiaciones totales a clientes corporativos alcanzaron AR$2.630.500 millones, aumentando 7,9% TaT y 9,1% AaA.

Los depósitos de clientes corporativos totalizaron AR$710.310,9 millones al 30 de septiembre de 2026, disminuyendo 18,2% TaT y 44,6% AaA. Esta evolución reflejó la gestión activa de la estructura de fondeo de la Compañía, orientada a reducir depósitos corporativos de mayor costo y más sensibles a las tasas, con el objetivo de disminuir el costo de fondeo.

Segmento de tesorería

El segmento de tesorería es principalmente responsable de la asignación de la liquidez del Banco conforme a las necesidades y oportunidades de los segmentos de banca personas y negocios y banca corporativa, así como sus propias necesidades y oportunidades. El segmento de tesorería implementa las políticas de administración de riesgo financiero del Banco, administra las mesas de dinero, y desarrolla negocios con clientes mayoristas financieros y no financieros.

Tesorería – Información destacada				% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	3T25	TaT	AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	102.012	129.072	36.795	-21,0%	177,2%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	12.946	15.398	(46.233)	-15,9%	na
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	(4.194)	10.525	(7.834)	na	na
Resultado financiero neto	110.764	154.995	(17.273)	-28,5%	na
Otros ingresos (egresos) netos	(10.984)	(9.471)	(15.706)	16,0%	-30,1%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	99.779	145.523	(32.979)	-31,4%	na
Gastos de personal y administración y D&A	(12.413)	(12.086)	(13.722)	2,7%	-9,5%
RECPAM	(19.903)	(22.565)	(30.539)	-11,8%	-34,8%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	67.650	112.052	(75.918)	-39,6%	na
Resultado neto, atribuible	44.181	71.856	(48.306)	-38,5%	na
Resultado neto atribuible, ajustado	45.651	72.775		-37,3%	

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** del segmento de Tesorería fue AR$67.649,7 millones en el 3T26, frente a AR$112.052,0 millones en el 2T26 y una Pérdida antes de Impuesto a las Ganancias de AR$75.918,1 millones en el 3T25. La disminución TaT reflejó principalmente un menor margen financiero neto, parcialmente compensado por una menor pérdida por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. En términos interanuales, la mejora reflejó principalmente un mayor margen financiero neto frente al nivel excepcionalmente bajo registrado en el 3T25.

El **margen financiero neto** ascendió a AR$110.763,9 millones en el 3T26, disminuyendo 28,5%, o AR$44.231 millones, TaT. La disminución trimestral reflejó menores rendimientos de los títulos públicos en pesos, dado que la cartera de inversiones continuó ajustándose a los menores niveles de tasas alcanzados en el 2T26. También incidió la menor inflación, que redujo el devengamiento de los títulos ajustados por CER. En términos interanuales, la mejora reflejó principalmente la recuperación respecto del margen excepcionalmente comprimido del 3T25. En ese trimestre, el endurecimiento monetario implementado antes de las elecciones de medio término llevó la TAMAR promedio a 46,4%. Los pasivos ajustaron sus tasas más rápidamente que los activos, mientras que los requerimientos de efectivo mínimo excepcionalmente elevados redujeron el rendimiento de la cartera de inversiones. La mejora también reflejó una menor pérdida por diferencias de cotización.

Los **gastos** totalizaron AR$12.412,7 millones en el 3T26, aumentando 2,7% TaT y disminuyendo 9,5% AaA.

Durante el 3T26, el segmento de Tesorería reportó un **resultado neto atribuible** de AR$44.180,8 millones, frente a AR$71.855,6 millones en el 2T26 y una Pérdida Neta Atribuible de AR$48.306,2 millones en el 3T25. El Resultado Neto Atribuible incluye cargos por indemnizaciones de AR$756 millones en el 3T26 y AR$1.414 millones en el 2T26. En el 3T26, estos cargos se limitaron a costos residuales relacionados con el plan de adecuación de la dotación implementado durante el 6M26. Excluyendo estos cargos, netos del impuesto a las ganancias, el **Resultado Neto Atribuible Ajustado** fue de AR$45.651,1 millones en el 3T26, frente a AR$72.775,5 millones en el 2T26.

Segmento de seguros

La compañía lleva a cabo sus operaciones de su segmento de Seguros a través de Supervielle Seguros S.A. y Supervielle Productores Asesores de Seguros S.A. (Supervielle Broker), denominado colectivamente como “Supervielle Seguros”. Supervielle Productores Asesores de Seguros fue constituido en 2019 para ampliar la oferta de productos a clientes comerciales del Banco Supervielle, además de comercializar seguros de automóviles para individuos. Los productos son diseñados para satisfacer las necesidades de clientes individuos y empresas, accesibles a través de cualquier canal de marketing digital y presencial, incluida la red de distribución del Banco.

Seguros – Información destacada				%Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	3T25	TaT	AaA
Resultado neto por intereses	2.042	3.214	916	-36,5%	123,0%
Ingresos por servicios netos	7.998	8.741	8.947	-8,5%	-10,6%
Otros ingresos (egresos) netos	35	(3)	(16)	na	-317,0%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	10.075	11.952	9.846	-15,7%	2,3%
Gastos de personal y administración y D&A	(1.440)	(1.349)	(1.405)	6,7%	2,5%
RECPAM	(2.241)	(2.299)	(2.170)	-2,5%	3,3%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	6.394,7	8.303,8	6.271,6	-23,0%	2,0%
Resultado neto, atribuible	4.119,6	5.721,0	4.157,8	-28,0%	-0,9%
Resultado neto atribuible, ajustado	4.159,3	5.763	-	-27,8%	0,0%
Primas emitidas de seguros	13.076	13.427	15.671	-2,6%	-16,6%
Siniestros pagados	2.723	1.877	4.132	45,1%	-34,1%
Ratio combinado	62,5%	57,8%	68,6%		
Ratio Combinado Ajustado	62,0%	57,4%			

Primas emitidas de seguro						%Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	TaT	AaA
Vida Saldo Deudor - Pmos. Hipotecarios	1.066,0	1.078,3	1.078,3	1.089,6	1.122,4	-1,1%	-5,0%
Accidentes personales	339,7	347,7	371,8	417,8	483,4	-2,3%	-29,7%
Bolso protegido	868,2	939,6	926,5	977,0	1.135,6	-7,6%	-23,5%
Huesos rotos	153,7	157,4	175,2	199,3	226,0	-2,4%	-32,0%
Otros	771,9	843,9	762,7	834,1	933,5	-8,5%	-17,3%
Hogar	1.833,7	1.880,1	1.953,5	2.110,5	2.321,5	-2,5%	-21,0%
Tecnología protegida	655,7	646,2	640,4	598,9	689,8	1,5%	-5,0%
Robo ATM	430,1	452,5	456,8	483,6	587,6	-5,0%	-26,8%
Vida temporal	6.956,7	7.081,4	7.140,6	7.516,6	8.170,9	-1,8%	-14,9%
Total	**13.075,6**	**13.427,1**	**13.506,0**	**14.227,5**	**15.670,8**	**-2,6%**	**-16,6%**

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** del segmento seguros en el 3T26 fue una ganancia de AR$6.394,7 millones en el 3T26, frente a ganancias de AR$8.303,8 millones en el 2T26 y AR$6.271,6 millones en el 3T25. La disminución TaT reflejó principalmente un menor margen financiero neto, junto con un menor resultado por actividades de seguros y mayores gastos de personal, parcialmente compensados por una menor pérdida por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. En términos interanuales, el incremento reflejó principalmente un mayor margen financiero neto, parcialmente compensado por un menor resultado por actividades de seguros y una mayor pérdida por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

El **resultado neto atribuible** en el 3T26 fue una ganancia de AR$4.119,6 millones, disminuyendo 28,0% TaT y 0,9% AaA, frente a AR$5.721,0 millones en el 2T26 y AR$4.157,8 millones en el 3T25. El Resultado Neto Atribuible incluye cargos por indemnizaciones, netos del impuesto a las ganancias, de AR$39 millones en el 3T26 y AR$42 millones en el 2T26. En el 3T26, estos cargos se limitaron a costos residuales relacionados con el plan de adecuación de la dotación implementado durante el 6M26. Excluyendo estos cargos, el **Resultado Neto Atribuible Ajustado** fue de AR$4.159,3 millones en el 3T26, disminuyendo 27,8% TaT, frente a AR$5.763,1 millones en el 2T26.

Las primas emitidas brutas totalizaron AR$13.075 millones en el 3T26, disminuyendo 2,6% TaT y 16,6% AaA, frente a AR$13.427 millones en el 2T26 y AR$15.670 millones en el 3T25.

Los siniestros pagados ascendieron a AR$2.722 millones en el 3T26, aumentando 45,1% TaT y disminuyendo 34,1% AaA, frente a AR$1.876 millones en el 2T26 y AR$4.131 millones en el 3T25.

El **Ratio Combinado** fue de 62,5% en el 3T26, frente a 57,8% en el 2T26 y 68,6% en el 3T25. El ratio combinado ajustado fue de 62,0% en el 3T26, frente a 57,4% en el 2T26.

La variación TaT reflejó principalmente el deterioro del ratio combinado como consecuencia de un incremento de 45,1% en los siniestros pagados, junto con una disminución de 2,6% en las primas emitidas brutas.

La variación AaA reflejó una disminución de 34,1% en los siniestros pagados, que más que compensó la caída de 16,6% en las primas emitidas brutas, todo medido en moneda de poder adquisitivo de cierre del período informado.

Fondos comunes de inversión y otros segmentos (incluye el negocio de IOL)

Supervielle ofrece una variedad de otros servicios a sus clientes, incluyendo fondos comunes de inversión bajo su marca de fondos Premier administrados por Supervielle Asset Management (SAM) y servicios de bróker minorista y asset management a través de IOL.

Fondos Comunes de Inversión y Otros Servicios – Información destacada

				% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T26**	**2T26**	**3T25**	**TaT**	**AaA**
Resultado neto por intereses	454	3.040	(7.110)	na	na
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	4.967	6.346	11.433	-21,7%	-56,6%
Resultado financiero neto	5.421	9.385	4.323	-42,2%	25,4%
Ingresos por servicios netos	21.859	21.577	27.359	1,3%	-20,1%
Otros ingresos (egresos) netos	2.158	2.285	2.669	-5,5%	-19,1%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	29.438	33.247	34.351	-11,5%	-14,3%
Gastos de personal y administración y D&A	(12.957)	(15.471)	(13.972)	-16,2%	-7,3%
RECPAM	(6.514)	(5.175)	(5.459)	25,9%	19,3%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	11.269	17.705	21.533	-36,4%	-47,7%
Resultado neto, atribuible	7.993	14.122	16.632	-43,4%	-51,9%
SAM -Activos bajo administración	1.263.668	1.244.346	1.151.449	1,6%	9,7%
SAM -Share de mercado	1,1%	1,2%	1,6%		
IOL - Activos bajo administracion	5.273.807	4.484.051	3.164.912	17,6%	66,6%
IOL - Clientes activos (miles)	592	572	544	3,5%	8,8%
IOL - DART	81.053	71.190	96.204	13,9%	-15,7%

En el 3T26, el **resultado antes del impuesto a las ganancias** para el segmento de Fondos comunes de inversión y otros segmentos fue una ganancia de AR$11.268,7 millones, frente a AR$17.705,1 millones en el 2T26 y AR$21.533,3 millones en el 3T25. La disminución TaT reflejó principalmente un menor margen financiero neto, impulsado por menores rendimientos de la cartera de inversiones en línea con las tendencias del mercado durante el trimestre, junto con una mayor pérdida por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Estos efectos fueron parcialmente compensados por menores gastos y por ingresos por servicios netos levemente superiores. En términos interanuales, la disminución reflejó principalmente menores ingresos por servicios netos y una mayor pérdida por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, parcialmente compensados por un mayor margen financiero neto y menores gastos.

Los segmentos de fondos comunes de inversión y otros reportaron un **resultado neto** de AR$7.933,0 millones en el 3T26, frente a AR$14.122,4 millones en el 2T26 y AR$16.632,4 millones en el 3T25. Las variaciones TaT y AaA reflejaron principalmente la menor Ganancia antes de Impuesto a las Ganancias, parcialmente compensada por un menor cargo por impuesto a las ganancias, que ascendió a AR$3.300 millones en el 3T26, frente a AR$3.600 millones en el 2T26 y AR$4.900 millones en el 3T25.

Los **ingresos por servicios netos** ascendieron a AR$21.900 millones en el 3T26, aumentando 1,3% TaT y disminuyendo 20,1% AaA, frente a AR$21.600 millones en el 2T26 y AR$27.400 millones en el 3T25. La evolución TaT reflejó mayores ingresos netos por comisiones del negocio de *broker* online de IOL, respaldados por mayores activos bajo custodia y volúmenes operados, parcialmente compensados por menores comisiones del negocio de administración de activos. La disminución AaA reflejó un desempeño más débil de la actividad de administración de activos, junto con menores comisiones del negocio de *broker* online en un contexto de menores volúmenes operados.

Los activos bajo administración por IOL alcanzaron AR$5.273.806,5 millones en términos nominales en el 3T26, aumentando 17,6% TaT y 66,6% AaA. Los clientes activos de IOL totalizaron 592 mil, aumentando 3,5% TaT y 8,8% AaA, mientras que el volumen diario promedio de operaciones generadoras de ingresos ascendió a AR$81.100 millones en términos nominales, aumentando 13,9% TaT y disminuyendo 15,7% AaA. La evolución TaT reflejó principalmente mayores volúmenes operados y mayores activos bajo custodia respecto del trimestre anterior. La disminución AaA del volumen

diario promedio de operaciones generadoras de ingresos reflejó menores volúmenes operados, mientras que los activos bajo custodia continuaron creciendo.

Los activos bajo administración por SAM totalizaron AR$1.263.667,9 millones en términos nominales en el 3T26, aumentando 1,6% TaT y 9,7% AaA. La participación de mercado de SAM fue de 1,1% en el 3T26, frente a 1,2% en el 2T26 y 1,6% en el 3T25. La disminución de la participación de mercado reflejó principalmente la reasignación de saldos transaccionales de corto plazo dentro del sistema financiero local. Las cuentas remuneradas del Banco en pesos y en dólares estadounidenses incentivaron a los clientes a mantener sus excedentes de liquidez directamente en el Banco, reduciendo los saldos en los fondos comunes de inversión *money market* de gestión de liquidez de SAM.

Resultados por subsidiarias

La siguiente tabla presenta información sobre el Resultado Neto Atribuible por subsidiarias en 3T26, 2T26 y 3T25:

Resultado neto por subsidarias

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T26	2T26	3T25
Banco Supervielle	(2.535)	(3.749)	(80.326)
IOL (Invertironline) 1	1.852	4.160	5.048
SAM (Asset Management)	3.647	5.357	5.309
Seguros (Insurance)	4.120	5.721	4.158
MILA (Car loans)	142	(5)	(176)
Supervielle Securities	1.123	1.270	(1.926)
Holding company (standalone)	(48)	286	1.195
Adjustments & Others	(1.473)	550	(324)
Resultado neto	**6.828**	**13.590**	**(67.043)**
Resultado neto Ajustado	**10.650**	**38.328**	

1. El Resultado Neto de IOL (Invertironline) se refiere a IOL Argentina y IOL Holding.

Calificaciones crediticias

Calificación crediticia de Banco Supervielle

1. El 22 de julio de 2026, Moody's Ratings elevó las calificaciones de depósitos de Banco Supervielle, tanto de corto como de largo plazo en moneda local y extranjera, a B3 desde Caa1. La perspectiva de la calificación de depósitos de largo plazo se mantiene estable.

2. El 29 de julio de 2026, Moody's Local Argentina confirmó las calificaciones de emisor y de depósitos de largo plazo de Banco Supervielle S.A. en AA+.ar tanto en moneda local como extranjera, así como sus calificaciones de emisor y de depósitos de corto plazo en ML A-1.ar en ambas monedas. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo se mantiene estable. Moody's también asignó una calificación de largo plazo en moneda extranjera AA+.ar a las nuevas Obligaciones Negociables Clase W, con vencimiento en agosto de 2028, y una calificación de corto plazo en moneda extranjera ML A-1.ar a las nuevas Obligaciones Negociables Clase X, con vencimiento en agosto de 2027. Asimismo, Moody's confirmó las calificaciones de corto plazo ML A-1.ar asignadas a las Obligaciones Negociables Clases S, U y V en circulación, con vencimientos en agosto de 2026, diciembre de 2026 y mayo de 2027, respectivamente, así como la calificación de largo plazo en moneda extranjera AA+.ar correspondiente a las Obligaciones Negociables Clase T, con vencimiento en agosto de 2027.

Eventos destacados del trimestre

Emisiones de Obligaciones Negociables Corporativas

El 7 de agosto de 2026, el Banco emitió US$58,4 millones de Obligaciones Negociables a tasa fija en el mercado de capitales local. La emisión incluyó US$11,8 millones de Obligaciones Negociables Clase W a 24 meses, a una tasa fija anual de 5,50% y con vencimiento el 7 de agosto de 2028, y US$46,6 millones de Obligaciones Negociables Clase X a 12 meses, a una tasa fija anual de 3,50% y con vencimiento el 7 de agosto de 2027.

El 28 de septiembre de 2026, el Banco emitió US$20,7 millones adicionales de Obligaciones Negociables Clase W mediante la reapertura de la serie existente, a una tasa fija anual de 5,50% y con vencimiento el 7 de agosto de 2028.

Hechos Posteriores

Fitch Ratings ratifica y retira las calificaciones internacionales de Banco Supervielle

El 16 de octubre de 2026, Fitch Ratings ratificó y, en simultáneo, retiró por razones comerciales las calificaciones internacionales de Banco Supervielle. Estas incluían las Calificaciones de Riesgo Emisor (IDRs, por sus siglas en inglés) de Largo Plazo en moneda extranjera y local de 'CCC+', la Calificación de Viabilidad de 'ccc+', las IDRs de Corto Plazo de 'C' y la Calificación de Soporte Gubernamental de 'sin soporte'. Al momento del retiro, la Perspectiva de las calificaciones de largo plazo era Positiva.

Designación de Juan Cruz Piccardo como Gerente de Banca Corporativa

El 19 de octubre de 2026, Juan Cruz Piccardo fue designado Gerente de Banca Corporativa, con el objetivo de acompañar la estrategia de crecimiento del Banco en el segmento corporativo y fortalecer su propuesta de valor para grandes empresas. El Sr. Piccardo es Licenciado en Administración de Empresas y Marketing y cuenta con más de 35 años de experiencia en los sectores financiero y corporativo. A lo largo de su carrera combinó una sólida experiencia en banca corporativa, liderazgo comercial y estructuración de soluciones financieras en instituciones como Citibank, Bansud Banamex, BST, BICE y BAF Capital, y más recientemente se desempeñó como CEO de Generación Mediterránea. Su designación refuerza el compromiso de la Compañía con una gestión orientada a resultados y con la creación de valor de largo plazo para sus clientes, inversores y equipos.

Banco Supervielle lanza su nueva identidad de marca y una propuesta de valor integrada

El 5 de noviembre de 2026, Banco Supervielle, principal subsidiaria de Grupo Supervielle, lanzó su nueva identidad visual bajo el concepto "Te sigue el ritmo". El rebranding refleja la evolución del banco hacia un ecosistema financiero integrado, que combina la trayectoria del banco con la tecnología y la experiencia de las compañías de Grupo Supervielle.

La nueva propuesta de valor conecta la gestión del dinero en el día a día, las finanzas familiares y las inversiones. Incluye una SuperApp renovada, la funcionalidad SuperFamilia para la gestión financiera familiar compartida, el acceso directo a IOL Inversiones desde el canal digital de Supervielle y atención al cliente con inteligencia artificial a través de WhatsApp. Además, el Banco lanzó Supervielle PollenX, su oferta de Banking as a Service y finanzas embebidas, que permite a empresas, fintechs y plataformas digitales integrar las capacidades financieras y tecnológicas de Supervielle en sus propios productos y servicios.

"La vida financiera de nuestros clientes cambió, y nuestro desafío es evolucionar junto con ellos. Nuestra nueva identidad representa un Supervielle que integra capacidades, simplifica decisiones y conecta soluciones para personas, familias y empresas", afirmó Gustavo Manriquez, CEO de Banco Supervielle.

Grupo Supervielle celebra 10 años como compañía pública con eventos en BYMA y en la NYSE

En noviembre, Grupo Supervielle conmemorará el 10° aniversario de su IPO y de su cotización con eventos en BYMA y en la Bolsa de Nueva York (NYSE).

La Compañía celebrará este hito en Buenos Aires el 17 de noviembre con una ceremonia de toque de campana en BYMA.

El 23 de noviembre, Grupo Supervielle realizará su evento 10-Year Anniversary & 5-Year Vision en la Bolsa de Nueva York. Allí, miembros de la alta gerencia repasarán la primera década de la Compañía como emisora listada en la NYSE y presentarán su visión estratégica para los próximos cinco años, seguida de una sesión de preguntas y respuestas. El evento finalizará con el toque de la campana de cierre de la NYSE por parte de Grupo Supervielle, a las 16:00 hs. (hora del Este de EE.UU.). Las presentaciones de la gerencia se transmitirán en vivo por webcast.



Anexo I: Clasificación de títulos de inversión y Metodología contable.

El siguiente cuadro refleja el desglose de la cartera de inversión mantenida a cada fecha de reporte, entre instrumentos mantenidos para trading, instrumentos mantenidos hasta la fecha de vencimiento e instrumentos disponibles para la venta.

Apertura cartera de inversión[1]

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 26	jun 26	mar 26	dec 25	sep 25
Trading	**402.049,2**	**459.896,0**	**356.464,7**	**291.262,2**	**194.047,6**
Títulos públicos	249.894,0	366.690,7	324.325,1	275.600,1	174.914,9
Instrumentos emitidos por el BCRA	8.954,6	2.992,3	36,3	0,1	1.420,3
Títulos privados	143.200,6	90.213,0	32.103,3	15.661,9	17.712,5
A vencimiento	**433.925,3**	**879.392,6**	**921.432,1**	**894.851,1**	**1.174.111,5**
Títulos públicos[2]	431.471,2	857.456,1	905.544,9	891.389,3	1.170.352,3
Instrumentos emitidos por el BCRA	-	20.500,3	14.353,5	1.785,0	1.974,8
Títulos privados	2.454,1	1.436,2	1.533,7	1.676,8	1.784,4
Disponible para la venta	**583.225,7**	**363.614,6**	**112.972,7**	**146.206,7**	**126.774,9**
Títulos públicos	382.284,2	112.348,5	765,6	901,5	343,6
Instrumentos emitidos por el BCRA	52.380,3	91.751,9	-	-	-
Títulos privados	148.561,2	159.514,1	112.207,1	145.305,2	126.431,3
Total	**1.419.200,2**	**1.702.903,2**	**1.390.869,5**	**1.332.320,0**	**1.494.934,1**
Operaciones de pase	69.736,0	234.242,8	11.005,9	4.521,6	671,4
Títulos públicos en AR$ en garantía[3]	764.409,2	473.252,4	754.852,4	640.566,3	600.251,6
Títulos públicos en US$ en garantía	-	903,3	71.571,6	76.253,0	157.215,2
Total (incl. títulos públicos en US$ en garantía)	**2.253.345,4**	**2.411.301,6**	**2.228.299,4**	**2.053.660,9**	**2.253.072,4**

1. Incluye títulos denominados en AR$ y US$
2. Al 30 de septiembre de 2026, incluye AR$760 mil millones de títulos públicos estableciendo requisitos de efectivo mínimo.
3. BONCER en garantía
4. Bopreal en garantía

La metodología contable es diferente para cada clase de instrumentos.

a) **Costo amortizado** ("mantenido hasta el vencimiento"): los activos medidos a costo amortizado se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de gestionar activos para obtener los flujos de efectivo contractuales. Los ingresos por intereses se reconocen en el margen de interés neto. Los activos en esta categoría incluyen la cartera de préstamos de la Compañía y ciertos títulos públicos y obligaciones negociables.

b) **Valor razonable con cambios en ORI** ("Disponible para la venta"): Los activos gestionados a valor razonable a través de otro resultado integral se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Los ingresos por intereses se reconocen en el margen de interés neto en el estado de resultados, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales.

c) **Valor razonable con cambios en resultados** ("Mantenido para trading"): Los activos medidos al valor razonable con cambios en resultados se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el trading de instrumentos financieros. Los cambios en el valor razonable se reconocen en la partida de "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados" del estado de resultados.

Anexo II: Activo y Pasivo. Dinámica de Ajuste de Tasas

Al 30 de septiembre de 2026, los pasivos en AR$ se ajustaron en un promedio de 13 días comparado con 15 días al cierre del trimestre anterior. La dinámica de ajuste de tasas de interés de la cartera a septiembre de 2026 muestra que los activos totales en AR$ se ajustan en 140 días mientras que los préstamos en AR$ se ajustan en un plazo promedio de aproximadamente 197 días.

Activo	sep 26		jun 26		mar 26		dec 25		sep 25	
AR$	Vida promedio	% del total de los activos en AR$	Vida promedio	% del total de los activos en AR$	Vida promedio	% del total de los activos en AR$		% del total de los activos en AR$	Vida promedio	% del total de los activos en AR$
Total activo en AR$	**140**		**131**		**141**		**154**		**161**	
Disponibilidades	1	0%	1	0%	1	0%	1	0%	1	0%
Disponibilidades (sin riesgo de tasa de interés)	—	7%	—	10%	—	10%	—	11%	—	12%
Títulos públicos y privados	8	24%	10	22%	10	25%	19	22%	6	22%
Préstamos en AR$	**197**	**47%**	**180**	**46%**	**190**	**47%**	**209**	**50%**	**239**	**41%**
Documentos	58	6%	44	5%	43	6%	45	7%	42	5%
Documentos a sola firma	164	4%	131	4%	147	4%	129	4%	103	4%
Hipotecarios	1	7%	1	7%	1	7%	1	6%	1	6%
Préstamos personales	582	7%	597	7%	615	8%	650	8%	659	8%
Prendarios	466	4%	229	4%	256	4%	293	5%	331	5%
Tarjetas de crédito	100	5%	97	5%	80	6%	98	6%	104	6%
Adelantos	31	4%	48	4%	25	4%	29	6%	52	3%
Otros préstamos	270	2%	208	1%	193	2%	169	1%	326	2%
Créditos por arrendamientos financieros	**481**	**2%**	**487**	**2%**	**525**	**2%**	**534**	**2%**	**614**	**2%**
Otros activos (sin riesgo de tasa de interés)	—	9%	—	10%	—	9%	—	9%	—	8%
US$	Avg.	% of total US$	Avg.	% of total US$	Avg. Repricing	% of total US$	Avg.	% of total US$	Avg.	% of total US$
Total activo en US$	**335**	**1**	**147**	**1**	**130**	**1**	**108**	**1**	**278**	**1**
Disponibilidades	1	9%	1	11%	1	10%	1	11%	1	9%
Disponibilidades (sin riesgo de tasa de interés)	—	27%	—	20%	—	32%	—	33%	—	38%
Títulos públicos y privados	1.082	15%	139	21%	12	13%	20	14%	727	16%
Préstamos en US$	**164**	**48%**	**171**	**47%**	**169**	**44%**	**155**	**41%**	**149**	**36%**
Créditos por arrendamientos financieros	**530**	**1%**	**530**	**1%**	**953**	**1%**	**641**	**1%**	**256**	**1%**
Otros activos (sin riesgo de tasa de interés)	—	0%	—	0%	—	0%	—	0%	—	0%
PASIVO										
AR$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR$
Total pasivo en AR$	**13**	**100%**	**15**	**100%**	**13**	**100%**	**16**	**100%**	**15**	**100%**
Depósitos	**14**	**74%**	**15**	**79%**	**12**	**74%**	**17**	**71%**	**15**	**70%**
Sector privado	14	72%	15	75%	11	67%	17	69%	14	67%
Cuentas corrientes (sin riesgo de tasa de interés)	0	20%	0	22%	0	23%	0	24%	0	16%
Cuentas corrientes especiales	1	20%	1	17%	1	26%	1	24%	1	26%
Plazos fijos	23	32%	21	36%	18	18%	23	18%	21	23%
Plazos fijos precancelables	72	0%	39	0%	147	1%	115	3%	131	2%
Sector público	18	2%	17	4%	24	7%	21	2%	18	3%
Otras Fuentes de financiamiento	1	18%	1	11%	1	16%	0	13%	0	12%
Otros pasivos (sin riesgo de tasa de interés)	—	-2%	—	-1%	—	-2%	—	1%	—	1%
US$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US$
Total pasivo en US$	**111**		**69**		**86**		**85**		**379**	
Depósitos	**59**	**78%**	**60**	**78%**	**71**	**78%**	**73**	**77%**	**78**	**79%**
Sector privado	62	76%	60	77%	71	77%	73	76%	78	79%
Cuentas corrientes (sin riesgo de tasa de interés)	0	42%	0	45%	0	49%	0	50%	0	51%
Cuentas corrientes especiales	1	1%	1	2%	1	1%	3	1%	3	1%
Plazos fijos	64	33%	64	30%	75	27%	76	25%	80	27%
Sector público	1	3%	2	1%	4	1%	4	1%	4	1%
Otras Fuentes de financiamiento	201	21%	83	22%	105	22%	100	23%	792	20%
Obligaciones negociables subordinadas	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%

Anexo III: Definición de ratios

Margen de interés neto: Ingresos netos por intereses + resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados + resultado por baja de activos medidos a costo amortizado + diferencia de cotización de oro y moneda extranjera, dividido por los activos promedio que devengan intereses.

Ratio de ingresos por servicios netos: Ingresos por servicios netos + resultados por actividades de seguro dividido la suma del resultado neto por intereses + resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados + resultado por baja de activos medidos a costo amortizado + ingresos por servicios netos + Resultados por actividades de seguro + otros ingresos operativos netos + impuesto a los ingresos brutos.

ROE: Resultado neto atribuible dividido por el patrimonio promedio, calculado sobre una base diaria y expresado en moneda local.

El **ROE ajustado** se calcula excluyendo los cargos por indemnizaciones, correspondientes a conceptos extraordinarios asociados al plan de adecuación de la dotación y al programa de retiros voluntarios. El **ROE estructural** también refleja el

impacto pleno de los ahorros salariales asociados a las reducciones de dotación realizadas en el marco del programa de retiros voluntarios, como si dichas reducciones hubieran estado vigentes durante todo el período.

ROA: Resultado neto atribuible dividido por el activo promedio, calculado sobre una base diaria y expresado en moneda local.

Ratio de eficiencia: Gastos de personal, gastos de administración y depreciaciones y amortizaciones divididos por la suma del resultado neto por intereses + resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados + resultado por baja de activos medidos a costo amortizado + diferencias de cotización de oro y moneda extranjera + ingresos por servicios netos + resultados por actividades de seguros + otros ingresos operativos netos + impuesto a los ingresos brutos.

Préstamos como % del total de depósitos: Los préstamos incluyen préstamos, créditos a cobrar de préstamos por arrendamientos financieros y otros créditos a cobrar por transacciones financieras cubiertas por las reglamentaciones de clasificación deudor del Banco Central de la República Argentina.

Responsabilidad patrimonial computable/Activos ponderados por riesgo: Capital regulatorio dividido por los activos ponderados por riesgo.

Costo del riesgo de crédito: cargos por incobrabilidad anualizados divididos por el financiamiento total (Préstamos, Leasing, y garantías fuera de balance otorgadas a clientes corporativos como ONs Pyme con garantía, "Pagarés Bursátiles" y operaciones de comercio exterior al cierre del período reportado).

Costo del riesgo de crédito, neto: cargos por incobrabilidad anualizados + créditos recuperados y previsiones desafectadas, divididos por financiación total al final del período reportado.

Anexo IV: Cifras financieras y ratios clave de Banco Supervielle

Aspectos destacados
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

ESTADO DE RESULTADOS	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	% Variación TaT	9M26	9M25	% Chg.
Resultado neto por intereses	221.771	265.373	238.078	282.835	212.830	-16,4%	725.222	714.270	1,5%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros y diferencias de cotización	6.643	26.660	27.784	-6.232	-50.838	-75,1%	61.088	-19.585	-411,9%
Ingreso financiero neto	228.415	292.033	265.862	276.603	161.992	-21,8%	786.310	694.685	13,2%
Ingresos por servicios netos (excluye resultados por actividades de seguros)	31.045	35.331	37.090	37.065	38.154	-12,1%	103.465	114.039	-9,3%
RECPAM	-19.358	-22.000	-31.362	-30.324	-30.173	-12,0%	-72.720	-114.551	-36,5%
Cargos por incobrabilidad	60.475	71.962	76.389	133.946	77.762	-16,0%	208.826	188.275	10,9%
Gastos de Personal y administración	-126.789	-176.290	-172.758	-160.708	-152.079	-28,1%	-475.837	-459.486	3,6%
Resultado antes de impuesto	-3.694	-3.844	-44.751	-87.072	-126.256	na	-52.290	-147.122	na
Resultado Neto atribuible	-2.535	-3.749	-31.732	-54.748	-80.328	na	-38.017	-85.614	**na**
Resultado Neto atribuible Ajustado	1.059	20.332	-5.822				15.569		
Ecosistema Banco- Resultado Neto atribuible	**4.976**	**9.430**	**-23.988**	**-34.179**	**-72.088**	**na**	**-9.582**	**-51.988**	
Ecosistema Banco- Resultado Neto atribuible Ajustado	**8.800**	**34.167**	**2.862**				**45.829**		

BALANCE	sep 26	jun 26	mar 26	dec 25	sep 25	TaT
Total del activos	8.605.323	8.803.358	8.810.461	9.152.327	9.612.933	-2,2%
Activos promedio[1]	7.812.326	8.132.344	8.775.487	9.386.529	8.608.703	-3,9%
Préstamos & Arrendamientos financieros[2]	4.624.017	4.583.027	4.648.089	4.923.900	4.542.107	0,9%
Total depósitos	5.588.366	6.318.477	6.034.535	6.332.088	6.759.239	-11,6%
Patrimonio neto	907.490	910.881	910.378	940.220	986.065	-0,4%
Patrimonio neto promedio1	907.282	909.142	913.786	960.490	1.028.987	-0,2%

INDICADORES CLAVE	3T26	2T26	1T26	4T25	3T25	9M26	9M25
Rentabilidad y Eficiencia							
ROE	-1,1%	-1,6%	-13,9%	-22,8%	na	-5,6%	-10,6%
ROE Ajustado	0,5%	8,9%	-2,5%			2,3%	
ROA	-0,1%	-0,2%	-1,4%	-2,3%	na	-0,6%	-1,5%
Margen de interés neto (NIM)	15,7%	19,7%	17,1%	21,8%	10,9%	17,5%	16,7%
Ratio de ingresos por servicios netos	12,0%	10,8%	12,2%	11,8%	19,1%	11,6%	14,1%
Gastos / Activos	7,9%	9,9%	9,0%	7,9%	8,1%	8,9%	9,0%
Ratio de Eficiencia	66,9%	69,1%	75,8%	70,5%	111,7%	70,7%	77,1%
Ratio de Eficiencia Ajustado	64,5%	56,3%	60,5%			60,1%	
Liquidez y Capital							
Préstamos como % del total de depósitos	82,8%	72,6%	77,1%	77,8%	67,3%		
Patrimonio neto como % del total de activos	10,5%	10,3%	10,3%	10,3%	10,3%		
Capital / Activos ponderados por riesgo	11,2%	11,8%	13,0%	13,3%	11,8%		
Capital TIER1 / Activos ponderados por riesgo (individual)	13,5%	14,2%	15,4%	15,4%	13,2%		
Capital TIER1 / Activos ponderados por riesgo (consolidado)	13,5%	14,2%	15,4%	15,4%	13,2%		
Activos ponderados por riesgo / Activo total	69,2%	67,0%	62,0%	62,0%	63,2%		
Calidad de los activos							
Préstamos en situación irregular como % del total de préstamos	5,4%	5,5%	5,6%	5,0%	3,9%		
Previsiones como % del total de préstamos	5,0%	5,4%	5,8%	5,6%	4,4%		
Ratio de Cobertura	92,8%	98,9%	103,9%	111,6%	112,2%		
Costo de riesgo del crédito	5,1%	6,1%	6,4%	10,6%	6,6%	5,8%	5,4%
Costo neto de riesgo del crédito	4,6%	5,6%	6,0%	10,4%	6,4%	5,4%	5,2%

1. Activos promedio y patrimonio neto promedio calculados diariamente.
2. Préstamos y arrendamientos antes de previsiones.

Anexo V: Marco regulatorio

La siguiente tabla proporciona un resumen de las regulaciones más relevantes actualmente vigentes que impactan a la Compañía. También se incluye a continuación una descripción más detallada de las normativas agrupadas por temas, con el fin de facilitar su comprensión.

Regulación	Descripción	Límite
Depósitos Tasa de interés mínima	Tasa de interés mínima	Sin tasa de interés mínima desde el 11 de marzo de 2024
Tasa de interés activa	Badlar TAMAR (Plazos fijos a 30 días superiores a AR$1.000 millones) Repo	Badlar: 22,44% (al 13 de noviembre de 2026) Tamar: 24,13% (al 13 de noviembre de 2026) Tasa Repo: 20,00% (desde el 20 de noviembre de 2025)
Límite de financiación con tarjetas de crédito	Límite	125% sobre la tasa de interés promedio del mes anterior de la entidad para préstamos personales sin garantía.
Préstamos hipotecarios UVA	Límite de cuotas	Préstamos UVA a pagar no puede exceder el 35% de los ingresos mensuales del cliente
Límite al financiamiento del sector público	Excepciones	Límite: 75% del capital regulatorio. Excepción de los límites para la financiación del sector público no financiero: • Títulos públicos nacionales cuyas opciones de liquidez acordadas con el Banco Central de la República Argentina fueron rescindidas, por hasta 36 meses posteriores a su vencimiento, con una reducción del 50% a partir del mes 25.. • Títulos del Gobierno Nacional denominados en pesos, incluyendo aquellos vinculados al dólar estadounidense y los títulos duales, suscriptos en el mercado primario para cartera propia o adquiridos en el mercado secundario a partir del 17 de septiembre de 2026, hasta un importe equivalente a la reducción acumulada del saldo de pases pasivos con el Banco Central registrado al 15 de mayo de 2024, más el exceso de integración del requerimiento de efectivo mínimo en pesos registrado a esa fecha, ajustado por la tasa de interés aplicable.
Dividendos de entidades financieras	Prohibición de pago	El 19 de marzo de 2026, el Banco Central autorizó a las entidades financieras a distribuir utilidades, a partir de mayo de 2026, en tres cuotas mensuales iguales, por hasta el 60% de las ganancias retenidas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025.
Posición global neta	Posición de caja especial	La posición global neta no podrá exceder el mínimo entre la posición de caja al 4 de noviembre de 2021 y el promedio mensual de saldos diarios registrados en octubre de 2021, sin considerar los valores emitidos por residentes que se hubieran considerado. Excluyendo esta posición de efectivo especial, la posición global neta está limitada a una posición comprada máxima del 4%.
Ratios de liquidez	Ratio de cobertura de liquidez Ratio de fondeo estable neto	LCR>=1 NSFR>=1 Desde junio de 2026, estos indicadores solo son exigibles para las entidades financieras designadas como de importancia sistémica.

Tasas de Interés

El 11 de julio de 2024, el BCRA, mediante Comunicación 8060 decidió suspender desde el 22 de julio de 2024 la licitación de nuevas operaciones de pases pasivos. A partir de esa fecha, las entidades financieras tendrán la opción de comprar “Letras de Liquidez Fiscal” (LEFI) emitidas por el Gobierno Nacional al BCRA. Deberán informar, al cierre del sistema MEP (Mercado Electrónico de Pagos), el monto de su saldo de cuenta corriente en pesos que desean mantener como saldo base. Cualquier monto que exceda este saldo informado era considerado una instrucción de compra y se aplicaba a la adquisición de las mencionadas "Letras de Liquidez Fiscal".

De acuerdo con los cambios en la política monetaria anunciados por el gobierno el 11 de abril de 2025, la tasa de política monetaria pasó a ser endógena a partir del 11 de julio de 2025.

En línea con el anuncio realizado el 9 de junio de 2025, el BCRA discontinuó la oferta de Letras del Tesoro de Liquidez (LEFIs) a las instituciones financieras a partir del 10 de julio de 2025, antes de su fecha de vencimiento el 17 de julio de 2025.

Tasa de política monetaria

- De acuerdo con los cambios en la política monetaria anunciados por el gobierno el 11 de abril de 2025, la tasa de política monetaria pasó a ser endógena a partir del 11 de julio de 2025.

Tamar

El 7 de noviembre de 2024, el BCRA anunció una nueva tasa de interés, la Tasa de Interés Mayorista Argentina (TAMAR). Esta tasa es calculada sobre la base de depósitos a plazo fijo de $1.000 millones o más, con vencimientos que oscilan entre 30 a 35 días. La TAMAR se ha publicado a partir del 2 de diciembre de 2024. A diferencia de otras tasas de interés de referencia, como la BADLAR y la TM20, la particularidad de la TAMAR radica en que el monto mínimo de depósitos elegibles para su cálculo se actualiza anualmente.

Financiamiento con tarjeta de crédito - tasas de interés máximas

La tasa de interés no podrá superar el 25% de la tasa que se aplique a operaciones de préstamos personales en moneda corriente para clientes.

El 30 de junio de 2022, el BCRA, a través de la Com A 7535, estableció que las entidades financieras y los proveedores no financieros de crédito no podrán financiar en cuotas las compras de sus clientes de pasajes para viajar al exterior y servicios turísticos en el exterior y productos en el exterior que se reciben a través del sistema de envío postal sin finalidad comercial.

El BCRA habilitó una ventana de pases activos

El 12 de agosto de 2025 el BCRA anunció la habilitación de operaciones de pases activos para entidades financieras a través de la rueda REPO en SIOPEL, entre las 17:00 y 17:30 horas. La tasa aplicable es el promedio ponderado de las negociaciones en la rueda REPO hasta las 17:00 horas más 2 puntos porcentuales. Los colaterales deben ser títulos públicos en pesos con vencimiento residual mayor a 60 días, adquiridos por suscripción primaria para cartera propia desde la fecha de la comunicación. El límite máximo de participación es de hasta el 5% de la Responsabilidad Patrimonial Computable de cada entidad.

En abril de 2026, en el marco de las medidas adoptadas mediante la Comunicación “A” 8423, el Banco Central de la República Argentina reactivó el corredor activo de operaciones de pase para entidades financieras, como una herramienta destinada a contener la volatilidad de las tasas de interés de corto plazo al cierre de las ruedas de mercado y a acompañar la normalización de la liquidez del sistema.

Líneas de crédito y préstamos a Pymes

Incentivos al financiamiento de PYMES:

En marzo de 2024, el Directorio del BCRA estableció un nuevo esquema normativo de incentivos al financiamiento a las MiPyMEs que entró en vigencia desde abril de 2024. Este esquema de incentivos simplificado fomenta la asistencia crediticia basado en la disminución de encajes.

En este marco, las entidades financieras podrían beneficiarse de reducciones de sus requisitos de efectivo mínimos (encajes) vinculados con la proporción de créditos a MiPyMEs en la medida en que el saldo promedio de estas financiaciones sea al menos el 7,5% de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos, y que al menos el 30% de dicho monto debería ser destinado a proyectos de inversión a un plazo mínimo de 24 meses de vida promedio. Las tasas de interés se pactaron libremente entre las partes.

Además, se agregó un nuevo incentivo para fomentar préstamos a más largo plazo. Los financiamientos a proyectos de inversión de MiPyMEs otorgados a un plazo igual o superior a 36 meses de vida promedio permitieron a la entidad financiera otorgante reducir en forma adicional un 40% del monto del financiamiento de su requisito de efectivo mínimo.

Sin embargo, desde el 1 de enero de 2025, esto solo se aplica a la cartera residual y no está disponible para préstamos originados desde esa fecha.

Créditos UVA

- A través de la Comunicación B 12123 y la Comunicación A 7270 el BCRA estableció que las instituciones financieras deberían habilitar una instancia para considerar la situación de aquellos clientes en los que la cuota del préstamo UVA a pagar supere el 35% de sus ingresos mensuales.

- El 7 de junio de 2024, mediante Resolución General 1004, la CNV (Comisión Nacional de Valores) eximió las operaciones de venta de valores negociables liquidados en moneda extranjera y en jurisdicción local (Dólar MEP) con fondos de los créditos hipotecarios UVA, hasta el importe de dichos créditos.

- El 4 de septiembre de 2026, mediante la Comunicación "A" 8475, el Banco Central, en el marco de un convenio de cooperación técnica con la ANSES, en su carácter de administradora del Fondo de Garantía de Sustentabilidad (FGS), estableció las condiciones para la realización de licitaciones de depósitos a plazo fijo en pesos ajustables por UVA más un margen, a ser constituidos por el FGS en entidades financieras, en el marco de un programa por un total de AR$2 billones. Los fondos deberán destinarse exclusivamente al otorgamiento de préstamos hipotecarios a personas humanas para la adquisición, construcción o mejora de su primera vivienda, a una tasa máxima de UVA más 7,50% nominal anual, por hasta 150.000 UVA por préstamo y con un plazo mínimo de 15 años. Las licitaciones contemplan un tramo a 1 año y otro a 5 años, con márgenes mínimos de 2,50% y 4,50%, respectivamente. El importe adjudicado a cada entidad está limitado al 2% de su RPC y al 20% del saldo de su cartera de préstamos hipotecarios, entre otros límites.

- El 8 de septiembre de 2026, mediante la Comunicación "A" 8478, el Banco Central estableció un régimen informativo especial, en virtud del cual las entidades adjudicatarias deberán informar el detalle de cada préstamo hipotecario otorgado con estos fondos. Este régimen fue posteriormente modificado por la Comunicación "A" 8494, de fecha 22 de octubre de 2026, que exige informar cada nuevo préstamo y desembolso dentro de las 48 horas hábiles bancarias.

- Las dos primeras licitaciones realizadas en el marco de este programa tuvieron lugar el 7 de septiembre y el 6 de octubre de 2026, con adjudicaciones de AR$200.000 millones en cada una, principalmente en el tramo a 5 años. Para la segunda licitación, los destinos admitidos se ampliaron para incluir a personas humanas propietarias de otra vivienda que no tengan su uso, y el plazo para aplicar los fondos se redujo de 120 a 90 días. Banco Supervielle participó en ambas licitaciones y resultó adjudicatario de fondos en cada una de ellas.

Límite al financiamiento del Sector Público

Las normas vigentes emitidas por el BCRA establecen límites máximos a la asistencia financiera que las entidades pueden brindar al sector público no financiero, basados en un porcentaje del Capital Regulatorio Computable (RCP) de cada entidad, con un tope del 50% para el sector público nacional, 25% para cada jurisdicción provincial o la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y 3% para cada jurisdicción municipal, que puede incrementarse hasta en 15 puntos porcentuales cuando la asistencia se otorga a fideicomisos o fondos fiduciarios bajo condiciones específicas; en general, el financiamiento total al sector público no puede superar el 75% del RCP, y la asistencia financiera mensual está limitada al 35% de los activos totales de la entidad, con excepciones que incluyen ciertos títulos públicos nacionales con opciones de liquidez rescindidas de acuerdo con la Comunicación A 8063, así como las disposiciones introducidas por la Comunicación A 8058 que permiten la adquisición de Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos (LECAP) en el mercado secundario sin que estas operaciones se computen dentro de los límites de exposición al sector público no financiero.

El 17 de septiembre de 2026, mediante la Comunicación "A" 8483, el Banco Central amplió la exclusión de estos límites, que hasta entonces aplicaba a las LECAPs. Quedan excluidos de los límites de exposición al sector público los títulos del Gobierno Nacional en pesos que se hayan emitido en el marco del programa de licitaciones del Ministerio de Economía para asegurar la liquidez del mercado. Esto incluye los títulos vinculados al dólar estadounidense y los duales, ya sea que se

hayan suscripto en el mercado primario para la cartera propia de la entidad o adquirido en el mercado secundario a partir del 17 de septiembre de 2026. La exclusión tiene como tope la suma de dos conceptos: la disminución acumulada del saldo de pases pasivos de la entidad con el Banco Central y su exceso de integración de efectivo mínimo en pesos, ambos registrados al cierre de operaciones del 15 de mayo de 2024 y ajustados por la tasa de interés pagada por el Banco Central en dichas operaciones (la tasa de política monetaria desde el 22 de julio de 2024 y la TAMAR desde el 1 de julio de 2025). Asimismo, la Comunicación extendió el período de eliminación gradual de la exclusión aplicable a los títulos nacionales cuyas opciones de liquidez con el Banco Central fueron rescindidas. Esa exclusión se mantiene ahora vigente por hasta 36 meses posteriores al vencimiento de dichos títulos y se reduce en un 50% a partir del mes 25.

Eliminación de ciertas restricciones al financiamiento en moneda extranjera

El 20 de febrero de 2025, a través de la Comunicación A 8202, el BCRA derogó el artículo 1.4 de la normativa de "Política Crediticia", que restringía el uso de financiamiento en moneda extranjera proveniente de líneas de crédito externas y bonos en moneda extranjera. Bajo la norma anterior, dicho financiamiento estaba destinado exclusivamente a exportadores.

El 11 de junio de 2026, mediante la Comunicación "A" 8446, el Banco Central de la República Argentina amplió los destinos elegibles para la aplicación de la capacidad prestable de los depósitos en moneda extranjera, incorporando las financiaciones otorgadas a clientes respaldadas por garantías en moneda extranjera emitidas por exportadores, siempre que dichos garantes actúen como obligados principales y renuncien a los beneficios de excusión y división. Asimismo, estas financiaciones quedaron exceptuadas del requisito de que sus vencimientos sean consistentes con los flujos de fondos esperados del prestatario en la moneda del préstamo. Con vigencia a partir del 12 de junio de 2026, la medida amplía el acceso al financiamiento en dólares estadounidenses para empresas que no generan ingresos en moneda extranjera de manera directa.
El 14 de agosto de 2026, el Poder Ejecutivo Nacional dictó el Decreto de Necesidad y Urgencia N° 736/2026, que modificó el artículo 23 del Decreto N° 905/2002. Con este cambio, los fondos provenientes de depósitos en moneda extranjera pueden destinarse a financiar a otras personas jurídicas, de acuerdo con la reglamentación que dicte el Banco Central, y ya no solo a deudores cuyos ingresos provengan del comercio exterior y de actividades vinculadas. El 18 de agosto de 2026, mediante la Comunicación "A" 8467, el Banco Central implementó este cambio. Para ello, incorporó un nuevo destino admitido para la capacidad de préstamo de los depósitos en moneda extranjera: las financiaciones a otras personas jurídicas no comprendidas en los destinos admitidos vigentes, que en conjunto no podrán superar el 15% de los depósitos en moneda extranjera de cada entidad. Al otorgar estas financiaciones, las entidades deberán prestar especial atención a los flujos de fondos y a la situación financiera del deudor, de modo que pueda afrontar eventuales incrementos en sus obligaciones sin afectar su capacidad de repago, considerando que sus ingresos podrían no seguir la evolución del tipo de cambio. Al igual que las financiaciones respaldadas por garantías de exportadores, estas financiaciones quedan exceptuadas del requisito de que los montos y plazos sean consistentes con los ingresos esperados del deudor en la moneda del préstamo. Además, para las financiaciones no comprendidas en el punto 2.5.3 de las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras", la exigencia de capital mínimo por riesgo de crédito y la exposición computable según las normas sobre "Grandes exposiciones al riesgo de crédito" se determinan aplicando un factor de 1,25. La Comunicación también eliminó, como destino admitido independiente, la financiación de importaciones de bienes de capital por parte de clientes comerciales. El nuevo marco entró en vigencia el 19 de agosto de 2026.

Requerimientos de efectivo mínimo

En medio del brote de la pandemia de Covid-19, el BCRA alivió los requerimientos de efectivo mínimo al aumentar la cantidad de deducciones permitidas. Desde entonces y hasta el 31 de diciembre de 2024, el Banco Central dispuso deducciones adicionales aplicables a la integración de encajes.

A partir de enero de 2025, la mayoría de estas deducciones fueron eliminadas para las nuevas financiaciones.

Las deducciones más relevantes incluyen:

		Deducciones
Préstamos otorgados (saldos) a MiPyMES	Requerimientos de efectivo mínimo	1,88% del total de depósitos
	Préstamos totales	Solo cartera residual. No se permiten nuevos préstamos después del 1 de enero de 2025. 20% desde el 1 de abril de 2025 (previamente: 40%)
Financiaciones en forma agregada en pesos otorgadas bajo el programa "Ahora 12", con un límite del 6% sobre los artículos en pesos sujetos a las reglas de efectivo mínimo del Banco Central.	Prestamos totales otorgados desde el 22 de marzo 2024	Solo cartera residual. No se permiten nuevos préstamos después del 1 de enero de 2025. 7,5% desde el 1 de abril de 2025 (previamente: 15%)
Préstamos otorgados en los meses anteriores a individuos y Pymes que no fueron incluidos por las entidades financieras en la Central de Deudores del sistema financiero	Desde marzo 2024	Solo cartera residual. No se permiten nuevos préstamos después del 1 de enero de 2025. 25% desde el 1 de abril de 2025 (previamente: 50%)

Notas: A partir del 1 de julio de 2020, también se aplica a los préstamos otorgados a clientes que no son PYMES, si esos fondos se invierten para la adquisición de maquinaria y equipo producidos por PYMES locales.

El 30 de enero de 2025, mediante la Comunicación "A" 8189, el Banco Central incrementó del 15% al 20% el requisito de encaje mínimo aplicable a las Cuentas Corrientes Especiales, a ser integrado en efectivo.

El 17 de julio de 2025 y el 31 de julio de 2025, a través de las Comunicaciones "A" 8281 y "A" 8289, respectivamente, el Banco Central elevó del 20% al 40% (10% mediante la Comunicación 8281 y 10% mediante la Comunicación 8289) los requisitos mínimos de efectivo aplicables a los depósitos a la vista y a los depósitos a plazo con opción de cancelación anticipada. Este incremento tuvo vigencia a partir del 1 de agosto de 2025 y resultó aplicable a los activos de fondos comunes de inversión de mercado monetario, así como a los pases pasivos. En simultáneo, los requisitos mínimos de efectivo en pesos que podían ser integrados con títulos valores se redujeron en 4 puntos porcentuales.

El 14 de agosto de 2025, mediante la Comunicación "A" 8302, el Banco Central introdujo modificaciones al régimen de encajes, incluyendo el paso a integración diaria y un incremento temporario de 5 puntos porcentuales en los requerimientos de encaje aplicables a los depósitos a la vista en pesos y a ciertas obligaciones vinculadas al mercado monetario, con vigencia a partir del 19 de agosto y originalmente hasta el 28 de noviembre de 2025. Posteriormente, este incremento fue extendido hasta marzo de 2026 conforme a la Comunicación "A" 8355 mencionada más abajo.

El 29 de agosto de 2025, mediante la Comunicación "A" 8306, el Banco Central incrementó en 3,5 puntos porcentuales los requisitos mínimos de efectivo aplicables a todas las obligaciones denominadas en pesos sujetas a encajes fraccionarios, con vigencia a partir del 1 de septiembre de 2025. Esta porción adicional pudo ser integrada con títulos públicos elegibles. Asimismo, el Banco Central incrementó en 2 puntos porcentuales la proporción del encaje aplicable a los depósitos a la vista en pesos que podía ser integrada con dichos títulos, bajo las mismas condiciones.

El 1 de noviembre de 2025, mediante la Comunicación "A" 8350, el Banco Central estableció que los requisitos mínimos de efectivo debían calcularse sobre la base del promedio mensual, asegurando en todo momento una integración diaria mínima del 95%.

El 20 de noviembre de 2025, mediante la Comunicación "A" 8355, el Banco Central de la República Argentina eliminó, con vigencia a partir del 1 de diciembre de 2025, el requerimiento adicional de 3,5 puntos porcentuales aplicado a los

depósitos a la vista y a ciertas cuentas vinculadas al mercado monetario, que había sido dispuesto el 29 de agosto y estaba vigente desde el 1 de septiembre, incrementando en igual magnitud la porción del encaje que podía ser integrada con títulos públicos elegibles. Asimismo, el requisito mínimo de integración diaria se redujo del 95% al 75%. El 16 de abril de 2026, mediante la comunicación "A" 8423, el Banco Central de la República Argentina redujo el requisito mínimo de integración diaria del 75% al 65%. En la misma Comunicación, el Banco Central también eliminó las restricciones de plazo residual mínimo y máximo aplicables a los títulos públicos elegibles para la integración de los encajes, ampliando de esta forma el universo de activos aptos y otorgando a las entidades una mayor flexibilidad en la administración de su liquidez de corto plazo.

De manera separada, el Banco Central extendió hasta el 31 de marzo de 2026 el requerimiento adicional de 5 puntos porcentuales originalmente establecido mediante la Comunicación "A" 8302 para los bancos del Grupo A —incluido Banco Supervielle— y las subsidiarias G-SIB, manteniendo una mayor flexibilidad para su integración con títulos públicos elegibles. Al 31 de marzo de 2026, este requerimiento adicional de 5 puntos porcentuales fue efectivamente eliminado. Como resultado, los requisitos mínimos de encaje sobre las cajas de ahorro y cuentas corrientes se redujeron al 45,0%, de los cuales 31,5% deben ser integrados en efectivo y 13,5% con títulos públicos, mientras que los encajes sobre las Cuentas Corrientes Especiales de Fondos Comunes de Inversión se redujeron al 40%, con 36,5% a integrar en efectivo y 3,5% con títulos públicos.

El 5 de febrero de 2026, mediante la Comunicación "A" 8397, el Banco Central de la República Argentina introdujo un mecanismo transitorio de traslado para la integración del encaje mínimo en pesos. A partir de la posición de encajes de febrero de 2026, las entidades financieras quedaron autorizadas a trasladar al mes siguiente una porción no integrada del encaje en efectivo en pesos, hasta un máximo del 5% del requerimiento aplicable, siempre que dicho monto sea compensado en su totalidad en el período siguiente.

A la fecha de este reporte, los requerimientos de efectivo mínimo para los depósitos en AR$ son los siguientes:

Requerimientos mínimos	Efectivo	Bonos del Tesoro	Total
Cajas de ahorro	31,5%	13,5%	45,0%
Cuentas corrientes	31,5%	13,5%	45,0%
Cuentas corrientes – Fondos comunes	36,5%	3,5%	40,0%
Depósitos a plazo fijo		28,5%	28,5%

En relación a los depósitos en USD, los requerimientos de efectivo mínimo son del 25% para los depósitos vista y del 23% para los depósitos a plazo fijo de hasta 29 días de plazo residual. Este requisito se reduce a medida que aumenta el plazo de los depósitos. Para depósitos con plazo residual de entre 30 y 59 días, los requisitos son del 17%, reduciéndose al 11% para depósitos con plazo residual de 60 a 89 días, al 5% para depósitos con plazo residual de 90 a 179 días y al 2% para plazos residuales 180 a 365 días. Los depósitos de más de 365 días de plazo residual no tendrán requisito de efectivo mínimo.

El 5 de febrero de 2026, el BCRA emitió la Comunicación A 8397, que modificó el marco de requerimientos de efectivo mínimo. La normativa actualizó los ratios de efectivo mínimo aplicables a los pasivos financieros externos obtenidos de partes vinculadas a través de líneas de crédito del exterior, estableciendo una exigencia de 20% para obligaciones con un vencimiento original de hasta 179 días y de 0% para aquellas con vencimientos más largos. Además, la normativa amplió el alcance de los pasivos excluidos de los requerimientos de efectivo mínimo para incluir las obligaciones con bancos del exterior derivadas de líneas de crédito financieras otorgadas por partes no vinculadas, además de aquellas provenientes de bancos multilaterales de desarrollo, sin considerar el destino de los fondos.

Dólares en cuentas corrientes y ECHEQ

El 7 de agosto de 2025, mediante la Comunicación 8299, el BCRA autorizó el uso del dólar estadounidense en cuentas corrientes bancarias y la emisión de cheques en dólares estadounidenses exclusivamente a través de ECHEQ, que pueden negociarse en el mercado secundario y son utilizados por las Pymes como mecanismo de financiamiento. Las entidades financieras deberán implementar los cambios necesarios antes del 1 de diciembre de 2025.

Cuentas Sueldo en Dólares Estadounidenses

El 24 de julio de 2026, mediante la Comunicación "A" 8460, el Banco Central de la República Argentina emitió la normativa que regula las cuentas sueldo denominadas en dólares estadounidenses. La medida alinea el marco regulatorio del Banco Central con la Ley de Modernización Laboral N.º 27.802, cuyo artículo 34 modificó el artículo 105 de la Ley de Contrato de Trabajo N.º 20.744, estableciendo que las remuneraciones pueden abonarse tanto en moneda local como en moneda extranjera, mientras que el régimen anterior contemplaba únicamente cuentas denominadas en pesos.

Bajo la nueva normativa, las cuentas sueldo podrán estar denominadas en pesos argentinos o en dólares estadounidenses, sujeto al acuerdo entre empleador y empleado. La apertura, mantenimiento, transferencias y extracciones son gratuitas hasta el importe correspondiente a las acreditaciones derivadas de la relación laboral. Los fondos no retirados se acumulan sin límite de tiempo y continúan alcanzados por dicha exención. Las entidades financieras deberán procesar depósitos y extracciones en efectivo en dólares estadounidenses en la sucursal donde se encuentre radicada la cuenta; en otras sucursales, cajeros automáticos y terminales de autoservicio, la prestación de este servicio estará sujeta a la disponibilidad operativa de billetes en moneda extranjera de cada entidad.

La Ley de Modernización Laboral mantuvo la exclusividad de las cuentas bancarias para la acreditación de haberes y no extendió esta posibilidad a las cuentas de pago (CVU) administradas por Proveedores de Servicios de Pago (PSP).

Liquidez y capital

El 19 de marzo de 2020, el BCRA estableció, mediante la Comunicación A 6938, que las instituciones financieras del Grupo "A" podían considerar como capital de Nivel 1 (COn1), al calcular los requerimientos mínimos de capital, la diferencia positiva entre la provisión contable, calculado de acuerdo con el punto 5.5. de la NIIF 9, y la provisión regulatoria, calculada de acuerdo con las normas sobre provisiones mínimas exigidas para insolvencias, o la provisión contable al 30 de noviembre de 2019, la mayor de ambas, es decir, cuando la provisión bajo NIIF sea mayor que la regulatoria (o contable a esa fecha). A la fecha de este reporte, esta disposición continúa vigente.

El 18 de julio de 2024, mediante Comunicaciones A 8066, A 8067 y A 8068 el BCRA modificó los artículos 2, 5 y 7 de los Requisitos de Capital Mínimo con efecto a partir del 1 de enero de 2025, 1 de octubre de 2024 y 1 de marzo de 2025, respectivamente.

Los principales cambios de estas comunicaciones son:

- Los requisitos de riesgo de crédito y operacional ahora difieren para entidades del Grupo 1 y 2. Las entidades del Grupo 1 son definidas por la Comunicación A 8067 como aquellas calificadas por el BCRA como de importancia sistémica local (D-SIB) y sucursales de bancos externos o subsidiarias calificadas como de importancia sistémica global (G-SIB).
- Se modificaron algunas ponderaciones de riesgo crediticio, por ejemplo, los compromisos que son cancelables incondicionalmente en cualquier momento por el Banco sin previo aviso, o que efectivamente prevén la cancelación automática debido al deterioro de la solvencia crediticia de un prestatario tendrán un factor de conversión crediticia (CCF) de 10% (0% anteriormente).
- Se introducen nuevos subgrupos de exposiciones para mejorar la distinción y el cálculo del riesgo de crédito, por ejemplo, exposiciones a empresas con "grado de inversión", Pymes corporativas, exposición minorista regulatoria a "transactores", entre otros.
- El ingreso bruto por el requerimiento de riesgo operacional debe expresarse en términos de la unidad de medida vigente al cierre del mes anterior a aquel en que se realiza el cálculo. Además, el efecto de la inflación sobre la posición monetaria neta se incorpora al ingreso bruto.

En diciembre de 2025, mediante la Comunicación "A" 8364, el Banco Central de la República Argentina estableció un nuevo esquema de clasificación para las entidades financieras, reemplazando el régimen anterior de tres grupos (Grupos A, B y C) por uno de dos grupos (Grupos A y B). La clasificación pasó a determinarse en función tanto de los activos totales como de los depósitos captados, medidos sobre una muestra de doce meses, en reemplazo del criterio anterior basado únicamente en los activos y calculado sobre un período de tres meses. Las entidades reclasificadas como resultado de este nuevo régimen debieron adecuarse a la normativa de Efectivo Mínimo a partir de enero de 2026, mientras que para el resto de las regulaciones se estableció un período de transición de seis meses, con vigencia a partir del 1 de julio de 2026. En el marco de la normativa de Capitales Mínimos, el requerimiento por riesgo operacional no podrá exceder el 20% del requerimiento promedio de capital mínimo por riesgo de crédito correspondiente a los 36 meses previos para las entidades clasificadas en el Grupo A, ni el 17% para las entidades clasificadas en el Grupo B.

El 18 de septiembre de 2025, mediante la Comunicación A 8329, el BCRA dispuso que, para las entidades del Grupo 2A (instituciones de riesgo no sistémico, incluido Banco Supervielle), el requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional —calculado conforme a la sección 7.2 de la normativa de "Requerimientos Mínimos de Capital para Entidades Financieras"— no podrá exceder el 20% del requerimiento mínimo de capital por riesgo de crédito promedio de los 36 meses previos, expresado en términos reales al mes anterior al cálculo. Esta medida introduce un nuevo límite aplicable a las entidades del Grupo 2ª y explica la disminución del capital de riesgo operacional de la Compañía al 30 de septiembre de 2025. Este límite fue posteriormente incorporado al nuevo esquema de clasificación de dos grupos establecido por la Comunicación "A" 8364, descripta previamente.

El 29 de enero de 2026, mediante la Comunicación A 8394, el BCRA introdujo modificaciones al marco de capital mínimo aplicable a las entidades financieras. La regulación actualiza los criterios para la asignación de instrumentos financieros entre la cartera de trading y la cartera bancaria, modifica el cálculo de los requerimientos de capital por riesgo de mercado y establece requerimientos adicionales relacionados con metodologías de valuación, controles internos y gobierno corporativo. Las modificaciones también revisan disposiciones específicas sobre riesgo de tasa de interés, riesgo de equity, riesgo de crédito de contraparte y transferencias internas de riesgo. El nuevo marco regulatorio entró en vigencia a partir del 1 de agosto de 2026. En agosto de 2026, mediante la Comunicación "A" 8463, el Banco Central de la República Argentina emitió los textos ordenados actualizados de la normativa sobre Capitales Mínimos de las Entidades Financieras, incorporando las modificaciones descriptas anteriormente.

En junio de 2026, el BCRA emitió la Comunicación "A" 8445, mediante la cual los requerimientos del Liquidity Coverage Ratio (LCR) y del Net Stable Funding Ratio (NSFR) continúan siendo aplicables únicamente a las entidades financieras designadas como bancos de importancia sistémica local (D-SIBs) y a las sucursales o subsidiarias de bancos de importancia sistémica global (G-SIBs), dejando de ser exigibles para el resto de las entidades del Grupo A.

El 8 de octubre de 2026, mediante la Comunicación "A" 8490, el Banco Central permitió a las entidades financieras tener cuotapartes de fondos comunes de inversión autorizados por la CNV que instrumenten los Fondos de Asistencia Laboral (FAL) previstos en la Ley de Modernización Laboral N° 27.802. Además, excluyó de la prohibición prevista en las normas sobre "Política de crédito" las inversiones en esos fondos comunes de inversión y en certificados de participación de fideicomisos financieros que instrumenten FAL. El saldo de estas inversiones deberá deducirse del capital ordinario de nivel 1 (COn1), y los resultados acumulados que generen, netos de los importes aplicados a los fines de los FAL, no serán distribuibles.

El 29 de octubre de 2026, mediante la Comunicación "A" 8499, el Banco Central estableció que las entidades designadas como bancos de importancia sistémica local (D-SIBs), así como las sucursales o subsidiarias de bancos de importancia sistémica global (G-SIBs) cuya controlante sea una sociedad holding no financiera, deberán cumplir determinados requisitos de capitales mínimos, ratio de apalancamiento y grandes exposiciones al riesgo de crédito sobre una base consolidada trimestral. Dicha consolidación deberá incluir a la sociedad holding y sus subsidiarias, excluyendo a las compañías de seguros y a otras subsidiarias que no desarrollen actividades financieras. Banco Supervielle no se encuentra designado como entidad D-SIB y, por lo tanto, no está alcanzado por este requerimiento.

Dividendos

El 19 de marzo de 2026, mediante la Comunicación "A" 8410, el Banco Central de la República Argentina autorizó a las entidades financieras, sujeto a la aprobación previa del Banco Central, a distribuir utilidades hasta el 31 de diciembre de

2026, en tres cuotas mensuales iguales y no acumulativas, pagaderas a partir del tercer día hábil de mayo y de cada uno de los meses siguientes en los que se realicen dichas distribuciones.
El monto total a distribuir no podrá exceder el 60% de las ganancias netas correspondientes al ejercicio 2025, luego de efectuadas las aplicaciones a las reservas obligatorias.

Posición global neta de moneda extranjera

Actualmente las entidades financieras están limitadas por el BCRA en su posición global en moneda extranjera. Para posiciones negativas, las entidades financieras no podrán exceder el 30% de la RPC y para posiciones positivas, no podrán exceder el 5% de la RPC.

Adicionalmente, la posición de contado debe mantenerse diariamente entre –30% y 0% de la RPC, y no puede aumentar el último día hábil de cada mes respecto del saldo registrado el día anterior. La posición de contado es igual a la posición global neta, deduciendo:

1.La posición neta en operaciones a término, contado a liquidar, futuros, opciones y otros derivados.
2.La posición neta de instrumentos dólar linked.
3.La diferencia positiva entre los saldos de efectivo en caja y el defecto de aplicación de recursos en MEP.
4.Refinanciaciones de exportaciones cuyo fondeo en ME se impute a pasivos dólar linked.
5.Saldo de garantías constituidas por las operaciones con tarjetas de débito, compra y crédito en el exterior por hasta un importe equivalente a cinco días corridos de consumos.

El 25 de noviembre de 2021, el BCRA, mediante Comunicación A 7405, actualizó el porcentaje de la "posición de contado" en moneda extranjera, que a partir del 1 de diciembre de 2021 no podría superar el importe equivalente al 0% de la responsabilidad patrimonial computable (RCP).

A partir de diciembre de 2021 se deducen de la posición de contado las garantías constituidas por operaciones de tarjetas de crédito en el exterior por un importe equivalente a cinco días corridos de consumos.

El 13 de julio de 2022, el BCRA, mediante Comunicación A 7545, dispuso que las entidades financieras deberían deducir los Bonos en Moneda Dual para determinar la Posición Global Neta en moneda extranjera.

El 10 de julio de 2025, mediante la Comunicación "A" 8276, el Banco Central amplió el límite de la Posición Global Neta (PGN) positiva en moneda extranjera que pueden mantener las entidades financieras. Con este ajuste, los bancos pueden computar los préstamos en pesos a tasa variable vinculada al tipo de cambio del dólar estadounidense, siempre que no se destinen a usos restringidos por las normas de "Política de crédito" del Banco Central. Estas operaciones pueden computarse dentro del tope del 30% de la RPC de la entidad.

Criterio especial de medición para instrumentos de deuda del sector público no financiero

El 31 de diciembre de 2019, el Banco Central, a través de la Comunicación A 6847 otorgó un tratamiento especial a los instrumentos de deuda del sector público no financiero, los cuales entraron en vigencia el 1 de enero de 2020. Excluye transitoriamente del alcance de aplicación de la NIIF 9 a los instrumentos de deuda del sector público no financiero.

Adopción de la NIIF 18

El 12 de febrero de 2026, mediante la Comunicación "A" 8400, el Banco Central incorporó la NIIF 18, "Presentación e información a revelar en los estados financieros", que reemplaza a la NIC 1, al marco contable aplicable a las entidades financieras. La norma será de aplicación para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2027 y no se admite su aplicación anticipada. El 30 de octubre de 2026, mediante la Comunicación "A" 8500, el Banco Central adaptó a esta norma los modelos de estados financieros y notas correspondientes a publicaciones trimestrales y anuales. Entre otros cambios, el estado de resultados se presentará conforme a nuevas categorías y subtotales, y se requerirá una nueva nota sobre las medidas de rendimiento definidas por la gerencia.

Resolución de ANSES N° 151/2023

Desde 1996, Banco Supervielle ha actuado como uno de los agentes de pago en relación con el pago de haberes a jubilados y pensionados en representación del gobierno conforme a un contrato con la ANSES. La prestación de este servicio permite al Banco acceder a un grupo de potenciales clientes de servicios financieros.

El contrato con ANSES expiró el 30 de junio de 2023. El 25 de julio de 2023, ANSES publicó la Resolución N° 151/2023 que rige el nuevo procedimiento y determina nuevos requisitos para el pago de prestaciones sociales, y la obligación de los bancos que pagan pensiones o prestaciones por cuenta de ANSES a firmar nuevos contratos con ANSES. Los bancos (incluido el Banco Supervielle) están en proceso de negociar un nuevo acuerdo con ANSES.

El Banco ha invertido en modelos de atención y productos de vanguardia que facilitan la operatoria de sus clientes jubilados y pensionados. El Banco está preparado para continuar ofreciendo sus servicios en el marco del nuevo contrato que celebrará con ANSES y continuar siendo un banco líder en la prestación de pagos de servicios previsionales.

Reglamentación de la Ley de Inocencia Fiscal

El 9 de febrero de 2026, el Poder Ejecutivo Nacional promulgó la reglamentación de la Ley de Inocencia Fiscal (Ley N° 27.799) mediante el Decreto N° 93/2026, estableciendo el marco operativo del Régimen Simplificado de Declaración del Impuesto a las Ganancias e introduciendo un cambio significativo en el enfoque de fiscalización tributaria. La implementación de este marco regulatorio podría favorecer una mayor formalización del ahorro y de las transacciones financieras, lo que, con el tiempo, podría tener un impacto positivo en la bancarización y en los niveles de depósitos dentro del sistema financiero.

El 9 de octubre de 2026 se publicó en el Boletín Oficial la Ley N° 27.826, que modifica la Ley de Inocencia Fiscal. Entre otros cambios, eliminó los límites de ingresos y patrimonio para adherir al Régimen Simplificado de Declaración Jurada del Impuesto a las Ganancias y estableció que los sujetos obligados en materia de prevención del lavado de activos deberán considerar la adhesión del contribuyente a dicho régimen como un antecedente favorable cuando los fondos ingresen al sistema financiero formal a través de canales autorizados por el Banco Central o la CNV. El 26 de octubre de 2026, la Agencia de Recaudación y Control Aduanero (ARCA) reglamentó estas modificaciones mediante la Resolución General N° 5916/2026. Posteriormente, el 3 de noviembre de 2026, la Unidad de Información Financiera (UIF) publicó la Resolución N° 144/2026, que estableció para las personas humanas adheridas al régimen un procedimiento especial simplificado de debida diligencia para ingresos de fondos de hasta AR$100 millones por año calendario. Bajo este procedimiento, las entidades financieras y los demás sujetos obligados no deben solicitar documentación respaldatoria del origen de los fondos, aunque se mantienen vigentes las obligaciones de reportar operaciones sospechosas. Con estas reglamentaciones, quedaron dictadas las principales normas de implementación de la Ley de Inocencia Fiscal.

Estados contables de Grupo Supervielle

Estado de Situación Patrimonial Consolidado	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25	TaT	AaA
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)							
Activo:							
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.459.205,3	1.473.258,1	1.675.752,4	1.977.247,9	2.346.224,4	-1,0%	-37,8%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	394.705,7	452.994,4	352.041,1	308.492,0	205.457,2	-12,9%	92,1%
Instrumentos derivados	1.340,7	2.367,1	9.476,8	12.253,6	6.799,1	-43,4%	-80,3%
Operaciones de pase	69.736,0	234.242,8	11.005,9	4.521,6	671,4	-70,2%	na
Otros activos financieros	183.879,6	162.816,4	57.765,2	74.148,9	161.670,4	12,9%	13,7%
Préstamos y otras financiaciones	4.394.365,0	4.338.990,6	4.382.892,1	4.656.426,3	4.354.086,1	1,3%	0,9%
Otros títulos de deuda	1.017.151,0	1.241.380,1	1.032.556,7	1.016.773,2	1.280.639,0	-18,1%	-20,6%
Activos financieros entregados en garantía	859.314,2	583.975,0	961.171,7	858.613,7	898.138,8	47,1%	-4,3%
Activos por impuestos a las ganancias corriente	14.801,4	9.049,5	-	-	-	na	na
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7.343,5	8.528,7	6.271,7	7.054,9	8.837,9	-13,9%	-16,9%
Propiedad, planta y equipo	157.498,6	160.069,9	160.472,8	164.019,9	161.970,6	-1,6%	-2,8%
Propiedades de inversión	111.967,0	112.135,4	112.976,9	114.476,9	116.134,2	-0,2%	-3,6%
Activos intangibles	276.032,3	276.016,3	278.825,2	286.644,6	276.603,6	0,0%	-0,2%
Activos por impuesto a las ganancias diferido	113.224,5	113.662,3	115.996,9	98.501,8	74.734,3	-0,4%	51,5%
Otros activos no financieros	54.047,1	60.803,3	55.553,1	54.346,2	53.778,5	-11,1%	0,5%
TOTAL ACTIVO	**9.114.612,1**	**9.230.289,9**	**9.212.758,6**	**9.633.521,4**	**9.945.745,4**	**-1,3%**	**-8,4%**
Pasivo y Patrimonio neto							
Depósitos	5.587.642,4	6.317.973,7	6.033.260,9	6.329.035,3	6.747.504,9	-11,6%	-17,2%
Sector público no financiero	218.646,0	251.704,9	389.794,3	162.316,8	215.125,7	-13,1%	1,6%
Sector financiero	1.356,0	564,9	1.722,5	919,9	876,5	140,1%	54,7%
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	5.367.640,4	6.065.704,0	5.641.744,2	6.165.798,5	6.531.502,7	-11,5%	-17,8%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	286.011,9	86.751,2	11.531,3	858,0	17.725,0	na	na
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	na	na
Operaciones de pase	609.061,2	337.857,7	618.162,8	486.417,3	515.202,4	80,3%	na
Otros pasivos financieros	374.846,5	299.897,0	321.179,0	346.531,1	273.263,1	25,0%	37,2%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	555.083,0	594.818,2	682.300,6	594.457,5	480.355,1	-6,7%	15,6%
Obligaciones negociables emitidas	200.760,9	108.861,0	119.858,9	216.206,3	349.058,5	84,4%	na
Provisiones	15.194,9	15.723,9	16.209,6	17.174,7	57.050,0	-3,4%	-73,4%
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	2.553,6	2.355,1	2.521,9	-	3.735,1	na	-31,6%
Otros pasivos no financieros	232.021,9	216.021,3	174.559,8	395.941,7	240.726,0	7,4%	-3,6%
TOTAL PASIVO	**7.863.176,3**	**7.980.259,1**	**7.983.042,4**	**8.387.169,3**	**8.688.098,7**	**-1,5%**	**-9,5%**
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE	**1.250.506,7**	**1.249.097,1**	**1.228.784,4**	**1.245.388,3**	**1.256.641,2**	**0,1%**	**-0,5%**
Patrimonio neto atribuible a participaciones no controladoras	929,1	933,7	931,8	963,9	1.005,5	-0,5%	-7,6%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**9.114.612,1**	**9.230.289,9**	**9.212.758,6**	**9.633.521,4**	**9.945.745,4**	**-1,3%**	**-8,4%**

Estado de Situación Patrimonial Consolidado - Valores históricos	sep 26	jun 26	mar 26	dic 25	sep 25
(En millones de Ps.)					
Activo:					
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.857.095,2	1.392.292,2	1.483.313,7	1.599.186,5	1.760.045,1
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	394.705,7	428.099,1	311.613,7	249.506,5	154.394,1
Instrumentos derivados	1.340,7	2.237,0	8.388,5	9.910,6	5.098,5
Operaciones de pase	69.736,0	221.369,5	9.742,0	3.657,0	503,5
Otros activos financieros	183.863,4	153.849,3	51.113,8	59.956,4	121.185,9
Préstamos y otras financiaciones	4.394.361,5	4.100.529,3	3.879.569,8	3.766.084,8	3.265.031,7
Otros títulos de deuda	1.017.151,0	1.173.157,5	913.980,8	822.360,2	960.323,6
Activos financieros entregados en garantía	859.314,2	551.881,5	850.793,4	694.441,7	673.494,9
Activos por impuestos a las ganancias corriente	-	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7.239,7	7.996,8	5.385,3	5.685,9	6.145,3
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-	-	-	-	-
Propiedad, planta y equipo	105.521,9	104.509,7	102.091,8	102.448,4	80.021,1
Propiedades de inversión	90.203,5	90.268,4	90.752,4	91.901,6	70.545,6
Activos intangibles	181.105,7	171.553,6	165.509,4	160.398,7	149.948,9
Activos por impuesto a las ganancias diferido	133.843,9	129.446,7	126.527,3	105.496,4	94.085,8
Otros activos no financieros	39.318,7	41.811,7	33.067,5	29.449,1	24.698,0
TOTAL ACTIVO	**9.334.801,1**	**8.569.002,3**	**8.031.849,5**	**7.700.483,8**	**7.365.522,0**
Pasivo y Patrimonio neto					
Depósitos	5.587.642,4	5.970.756,7	5.340.418,1	5.118.886,5	5.060.470,6
Sector público no financiero	218.646,0	237.871,9	345.031,4	131.280,9	161.318,2
Sector financiero	1.356,0	533,8	1.524,7	744,0	657,3
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	5.367.640,4	5.732.350,9	4.993.862,1	4.986.861,6	4.898.495,2
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	286.011,9	81.983,6	10.207,1	693,9	13.291,6
Operaciones de pase	609.061,2	319.290,0	547.174,7	393.411,4	386.339,2
Otros pasivos financieros	772.621,6	283.415,5	284.295,7	280.272,3	204.914,1
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	555.083,0	562.128,7	603.947,1	480.793,7	360.207,9
Obligaciones negociables	200.760,9	102.878,3	106.094,6	174.866,4	261.751,4
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	(14.801,4)	(8.552,2)	3.256,5	647,3	3.123,1
Provisiones	15.194,9	14.859,8	14.348,2	13.890,8	42.780,6
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	922,3	(457,8)	(365,5)	(190,3)	1.515,5
Otros pasivos no financieros	231.310,7	203.191,1	153.167,9	323.368,4	178.576,4
TOTAL PASIVO	**8.243.807,5**	**7.529.493,8**	**7.062.544,3**	**6.786.640,5**	**6.512.970,5**
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE	**1.090.191,5**	**1.038.740,1**	**968.578,3**	**913.137,4**	**851.882,1**
Patrimonio neto atribuible a participaciones no controladoras	802,1	768,4	726,9	705,9	669,4
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**9.334.801,1**	**8.569.002,3**	**8.031.849,5**	**7.700.483,8**	**7.365.522,0**

Acerca de Grupo Supervielle S.A.

(NYSE: SUPV; BYMA: SUPV)

Grupo Supervielle brinda una amplia gama de servicios financieros y no financieros a sus clientes y cuenta con cerca de 140 años de experiencia operando en Argentina. Supervielle se enfoca en ofrecer soluciones rápidas a sus clientes y en adaptarse de manera efectiva a los cambios en evolución dentro de las industrias en las que opera la empresa. Grupo Supervielle opera diversas plataformas y marcas y ha desarrollado un ecosistema diverso para responder a las necesidades y la transformación digital de sus clientes. Desde mayo de 2016, las acciones de Grupo Supervielle cotizan en ByMA y NYSE. Las subsidiarias de Grupo Supervielle son: (i) Banco Supervielle, que es el septimo banco privado más grande de Argentina en términos de préstamos; (ii) Supervielle Seguros, una compañía de seguros; (iii) Supervielle Productores Asesores de Seguros, un bróker de seguros; (iv) Supervielle Asset Management, una sociedad gerente de fondos comunes de inversión; (v) Supervielle Securities, un bróker que ofrece servicios a clientes institucionales y corporativos, (vi) IOL, el bróker online líder; (vii) Portal Integral de Inversiones, una plataforma que ofrece productos de inversión financiera online, y (viii) MILA, una compañía especializada en la financiación de créditos para automotores. Sofital, una sociedad holding dueña de acciones de las subsidiarias de Grupo Supervielle, Espacio Cordial, una compañía que ofrece productos de retail no financieros, IOL Agente de Valores S.A., y IOL Holding S.A., una sociedad holding que es propietaria de las acciones de IOL, Portal Integral de Inversiones y de las acciones de IOL Agente de Valores, también forma parte del Grupo. A la fecha de este reporte, Supervielle tiene 113 sucursales bancarias y 2 sucursales anexo, sus sucursales virtuales, sus canales digitales y una red de alianzas, sirviendo a mas de 1,8 millones de clientes activos. Para obtener más información sobre Grupo Supervielle, visite www.gruposupervielle.com.

Relación con inversores

Ana Bartesaghi	Gustavo Tewel	Gonzalo Mingrone
Chief Corporate Affairs and Investor Relations Officer	Líder de IR	Analista Junior de IR
Ana.bartesaghi@supervielle.com.ar	Gustavo.tewel@supervielle.com.ar	Gonzalo.mingrone@supervielle.com.ar

Aviso Legal

El presente comunicado contiene ciertas proyecciones que reflejan opiniones actuales y/o expectativas del Grupo Supervielle y su gerencia en lo relacionado con su rendimiento, negocios y hechos futuros. Utilizamos palabras como “creemos”, “estimamos”, “planeamos”, “esperamos”, “pretendemos”, “apuntamos a”, “estimamos”, “proyectamos”, “predecimos”, “pautamos”, “buscamos”, “futuro”, “debería” y otras expresiones similares para identificar declaraciones con visión de futuro, pero no constituyen la única manera mediante la cual identificamos dichas declaraciones. Ponemos sobre aviso que un gran número de factores podría hacer que los resultados reales difieran materialmente de los planes, objetivos, expectativas, estimaciones e intenciones expresadas en la presente comunicación. Los resultados, rendimiento o hechos reales podrían diferir materialmente de aquellos incluidos en dichas declaraciones como consecuencia de, y sin limitación alguna a, (i) cambios en las condiciones económicas, financieras, de negocio, políticas, legales, sociales u otras condiciones en la República Argentina y en cualquier otro lugar de Latinoamérica o cambios en mercados desarrollados o emergentes, (ii) cambios en los negocios regionales, nacionales e internacionales y en las condiciones económicas, incluyendo inflación, (iii) cambios en las tasas de interés y el costo de depósitos, los cuales podrían, entre otras cosas, afectar los márgenes, (iv) incrementos no anticipados en el financiamiento u otros costos o la incapacidad de obtener deuda adicional o financiamiento de patrimonio en términos atractivos, los cuales podrán limitar nuestra capacidad de fondeo de las operaciones existentes y el financiamiento de nuevas actividades, (v) cambios en la regulación gubernamental, incluyendo regulaciones impositivas y bancarias, (vi) cambios en las políticas de las autoridades argentinas, (vii) litigios y procedimientos regulatorios o legales adversos, (viii) competencia en los servicios financieros y bancarios, (ix) cambios en la condición financiera, solvencia o solvencia patrimonial de los clientes, deudores o contrapartes del Grupo Supervielle, (x) aumentos en las previsiones por préstamos incobrables, (xi) cambios tecnológicos o incapacidad de implementar nuevas tecnologías, (xii) cambios en el gasto o hábitos de ahorro de los consumidores, (xiii) la capacidad de implementar nuestra estrategia de negocios y (xiv) fluctuaciones en el tipo de cambio del Peso. Los asuntos desarrollados en el presente documento también podrían ser afectados por los riesgos e incertidumbres descriptos de tanto en tanto en las presentaciones de Grupo Supervielle ante Securities and Exchange Commission (SEC)

de los Estados Unidos y Comisión Nacional de Valores (CNV). Los lectores están advertidos de no depositar confianza indebida en las proyecciones, que solo incluyen información a la fecha del presente documento. Grupo Supervielle no se encuentra obligado y expresamente desconoce intención alguna u obligación de actualizar o revisar ninguna de las proyecciones, independientemente de que resultaran de nueva información, hechos futuros o de otro tipo.