



Relación con Inversores

Junio de 2021

Jorge Scarinci, CFA

Chief Financial Officer

Nicolás Torres

Relación con Inversores

AVISO LEGAL

La información contenida en esta presentación es confidencial y ha sido preparada únicamente para fines informativos. Esta presentación contiene proyecciones futuras que se basan mayormente en nuestras creencias, expectativas y proyecciones actuales sobre eventos futuros y tendencias financieras que afectan nuestro negocio. Muchos factores importantes pueden hacer que nuestros resultados reales difieran sustancialmente de los adelantados en nuestras proyecciones futuras entre otras cosas: inflación; variaciones de tasas de interés y el costo de depósitos; regulaciones gubernamentales; litigios o acciones legales o regulatorias adversas; riesgo crediticio u otros riesgos de préstamos, tales como aumento de defaults por parte de los tomadores de préstamos; fluctuaciones y bajas del valor de la deuda pública argentina; competencia en servicios bancarios y financieros; deterioro de las condiciones económicas y empresariales regionales y nacionales en Argentina; y fluctuaciones de la tasa de interés del peso. Los resultados financieros de Banco Macro presentados al 31 de Marzo de 2021 están expresados de acuerdo con las Normas del Banco Central.

01. Sección I - Presentación General del Negocio de BMA

02. Sección II - Fortalezas y Oportunidades de BMA

03. Sección III - Desempeño Financiero de BMA

04. Sección IV - El Sistema Financiero y
la Economía Argentina

05. Sección V - Apéndice





SECCIÓN I
Presentación General del Negocio
de BMA

- 01** Un Banco Líder del Sector Privado en Argentina
- 02** Presencia en Segmentos de Crecimiento Rápido
- 03** Fuerte Rentabilidad y Retornos
- 04** Cartera de Préstamos Diversificada y Prudente Gestión de Riesgo
- 05** Liquidez y Ratios de Capital Robustos

Estrategia del Banco Macro

- » Modelo de negocio mejorado para aumentar la eficiencia y las capacidades de ventas cruzadas.
- » Seguir ganando participación de mercado en individuos de ingresos bajos y medios y hacer crecer rápidamente nuestra base de clientes de alto nivel a través de nuestro renovado paquete de productos ("Selecta").
- » Aumentar más los servicios de nómina de pago para nuestra base de clientes PYMES.
- » Expandir la oferta comercial más allá de capital de trabajo extendiendo la duración de préstamos y ofreciendo productos de divisas extranjeras enfocados en negocios orientados a la exportación (por ej.: agronegocios, energía, etc.).
- » Seguir expandiendo nuestra red de sucursales abriendo nuevas sucursales y/o a través de adquisiciones, con foco particular en consolidar nuestra presencia en el área metropolitana de Buenos Aires.

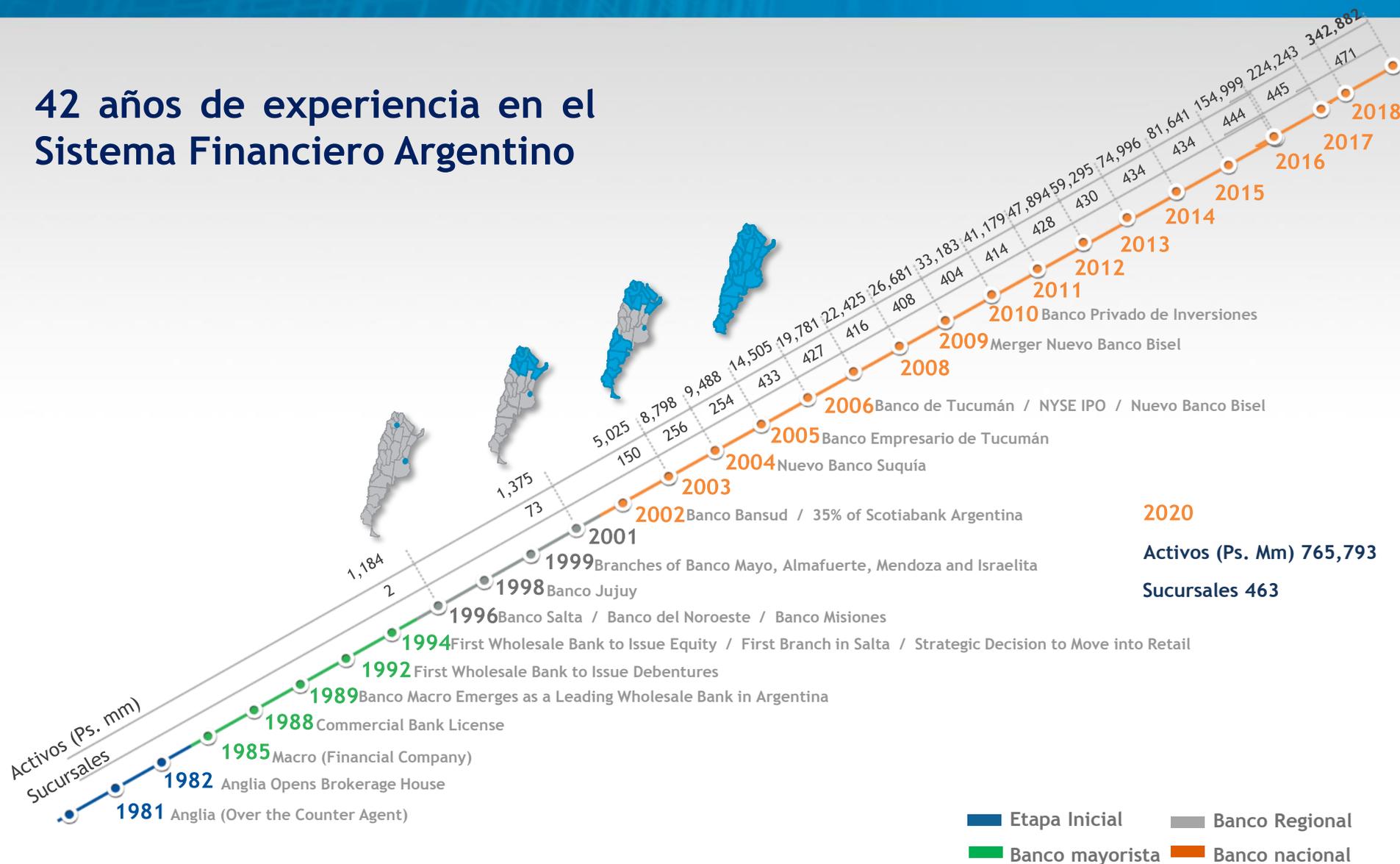


« Desarrollar un negocio sostenible, facilitando la vida de nuestros clientes. »

Modelo de Negocio



42 años de experiencia en el Sistema Financiero Argentino



Mayor red de sucursales del sector privado en Argentina y agente financiero exclusivo en 4 provincias



Presencia Nacional¹

463 sucursales en todo el país
 1.658 cajeros automáticos
 956 terminales de autoconsulta
 34 anexos
 8.459 empleados
 4.132.114 clientes minoristas
 81.983 clientes corporativos

■ Acuerdos agencias financieras

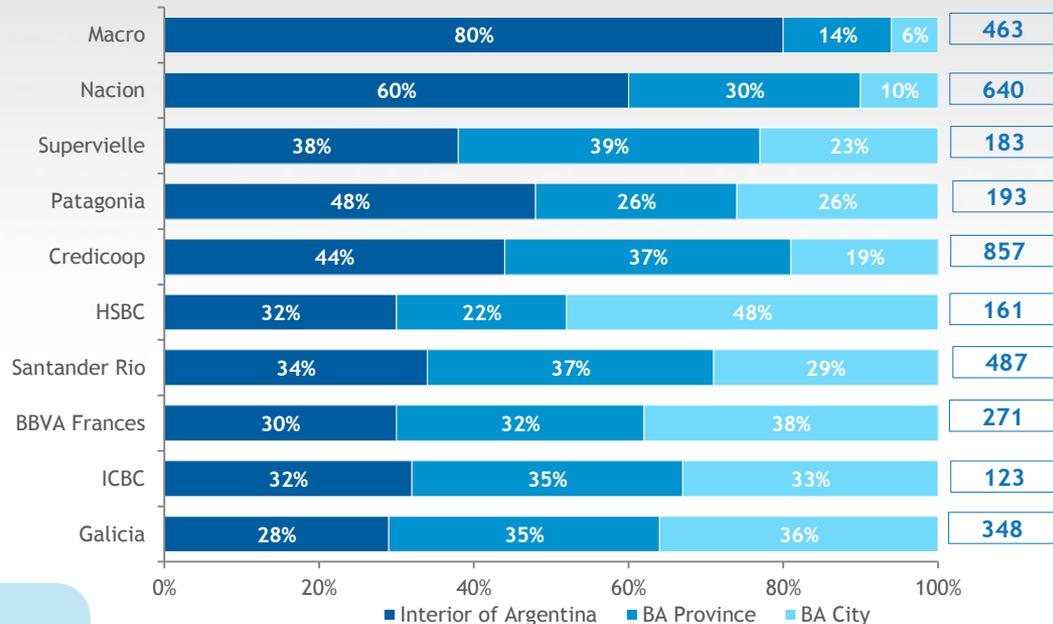
📍 Provincias con sucursales

Acuerdos agencias financieras

Provincias	Población	Partic. Mercado Sucursal	Contrato vence
» Salta	» 1,2 m	» 46%	» 2026
» Misiones	» 1,1 m	» 52%	» 2029
» Jujuy	» 0,7 m	» 47%	» 2024
» Tucumán	» 1,5 m	» 42%	» 2021

Fuerte presencia fuera de Buenos Aires

Sucursales



Banco del Gobierno Provincial

Cuentas de Nómina de Empleados Públicos

Gran Base de Clientes

Financiación de Bajo Costo

Ingresos por Tarifas

Ventas Cruzadas

» Empleados y parientes

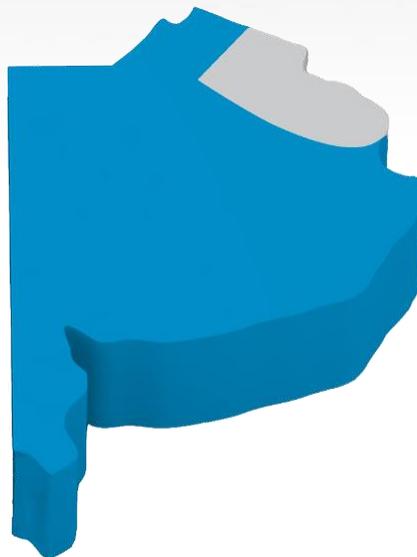
» Compañías con contratos gubernamentales

» Compañías que operan en economías regionales

Seguir aumentando nuestra participación de mercado en Buenos Aires

Resto de la Provincia de Buenos Aires

Banco (Sucursales)	Total	Market Share
1 Provincia de Bs As	234	26%
2 Nación	150	17%
3 Santander Río	97	11%
4 Credicoop	70	8%
5 Galicia	60	7%
6 Macro	49	5%
7 BBVA Francés	41	5%
8 Patagonia	29	3%
9 Supervielle	28	3%
10 Banco Industrial	18	2%
Otros	125	14%
Sistema Financiero	901	100%



Área Metropolitana y GBA

Banco (Sucursales)	Total	Market Share
1 Santander Río	224	14%
2 Galicia	185	11%
3 BBVA Francés	145	9%
4 Provincia de Bs As	117	7%
5 Nación	104	6%
6 HSBC	102	6%
7 Credicoop	90	6%
8 Supervielle	83	5%
9 Ciudad de Bs As	69	4%
10 Itaú	66	4%
11 ICBC	65	4%
12 Patagonia	65	4%
13 Macro	48	3%
14 Comafi	43	3%
Otros	185	11%
Sistema Financiero	1,624	100%

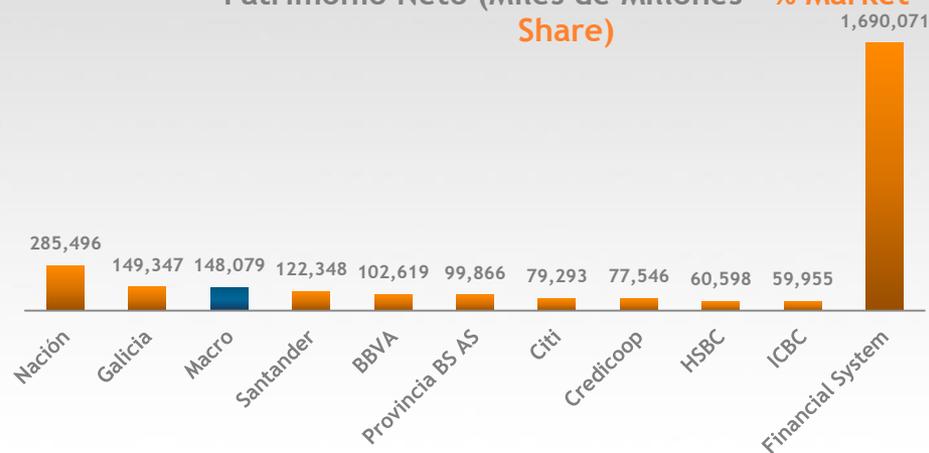
UN BANCO LÍDER DEL SECTOR PRIVADO EN ARGENTINA



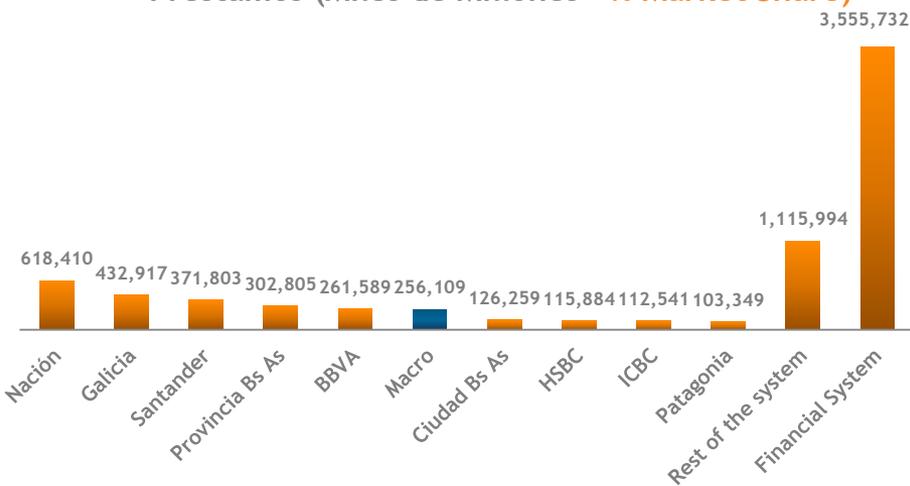
Activos (Miles de Millones - % Market Share)



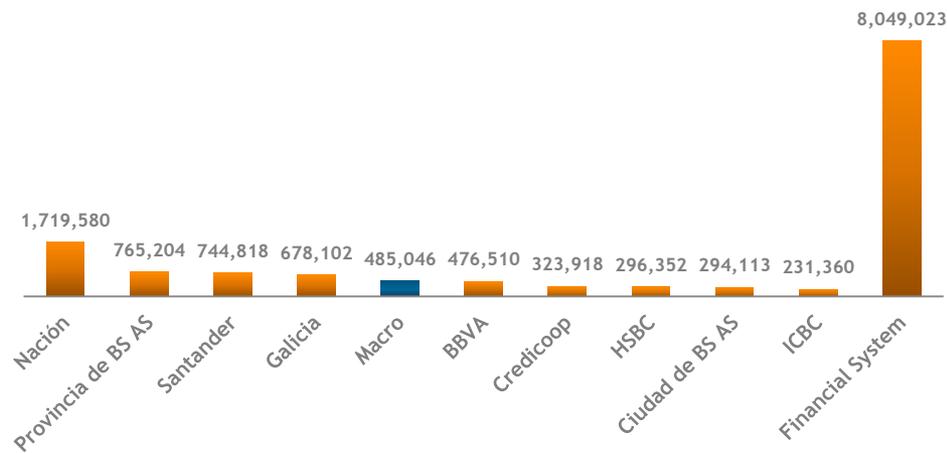
Patrimonio Neto (Miles de Millones - % Market Share)



Préstamos (Miles de Millones - % Market Share)



Depósitos (Miles de Millones - % Market Share)



Fuente: BCRA.
 Nota 1 - A Diciembre de 2020. Galicia y excluye Tarjetas Regionales; Patagonia y BBVA se consolidaron con GPAT y PSA Finance, Rombo & Volkswagen Credit, respectivamente.

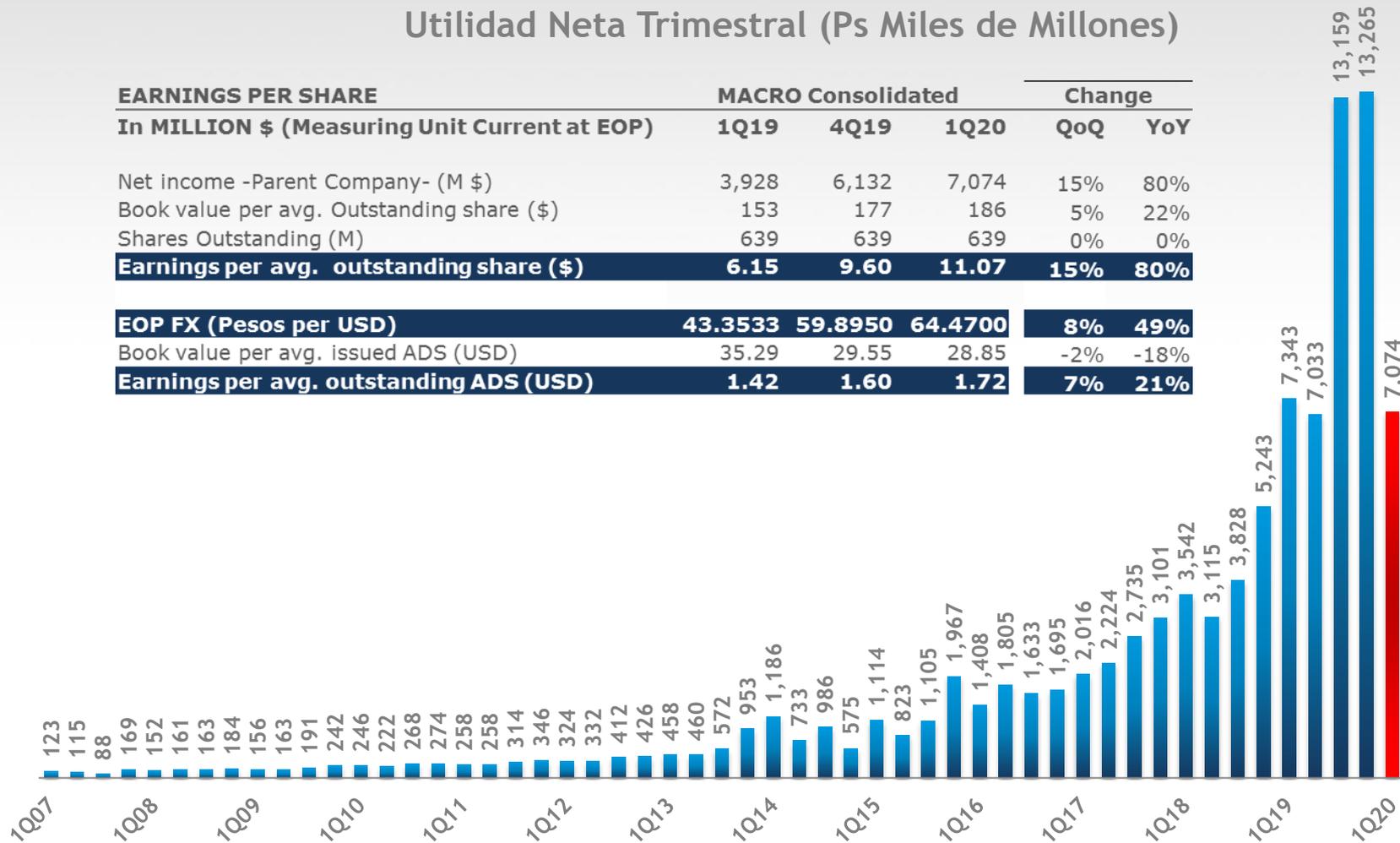


SECCIÓN II
Desempeño Financiero de BMA

CRECIMIENTO SOSTENIDO DE LAS UTILIDADES DE BMA

Utilidad Neta Trimestral (Ps Miles de Millones)

EARNINGS PER SHARE	MACRO Consolidated			Change	
In MILLION \$ (Measuring Unit Current at EOP)	1Q19	4Q19	1Q20	QoQ	YoY
Net income -Parent Company- (M \$)	3,928	6,132	7,074	15%	80%
Book value per avg. Outstanding share (\$)	153	177	186	5%	22%
Shares Outstanding (M)	639	639	639	0%	0%
Earnings per avg. outstanding share (\$)	6.15	9.60	11.07	15%	80%
EOP FX (Pesos per USD)	43.3533	59.8950	64.4700	8%	49%
Book value per avg. issued ADS (USD)	35.29	29.55	28.85	-2%	-18%
Earnings per avg. outstanding ADS (USD)	1.42	1.60	1.72	7%	21%



Banco Macro Banco Galicia BBVA Francés Santander Río
Rentabilidad

Margen neto de interés ¹	17.4%	14.35%	19.2%	N/A
Ratio de Eficiencia ²	35.7%	82.77%	50.1%	54.1%
ROAE	5.4%	2.89%	10.5%	2.1%
ROAA	1.1%	0.46%	1.5%	0.2%

Liquidez

Préstamos/Depósitos	58%	60%	62.8%	51.8%
---------------------	-----	-----	-------	-------

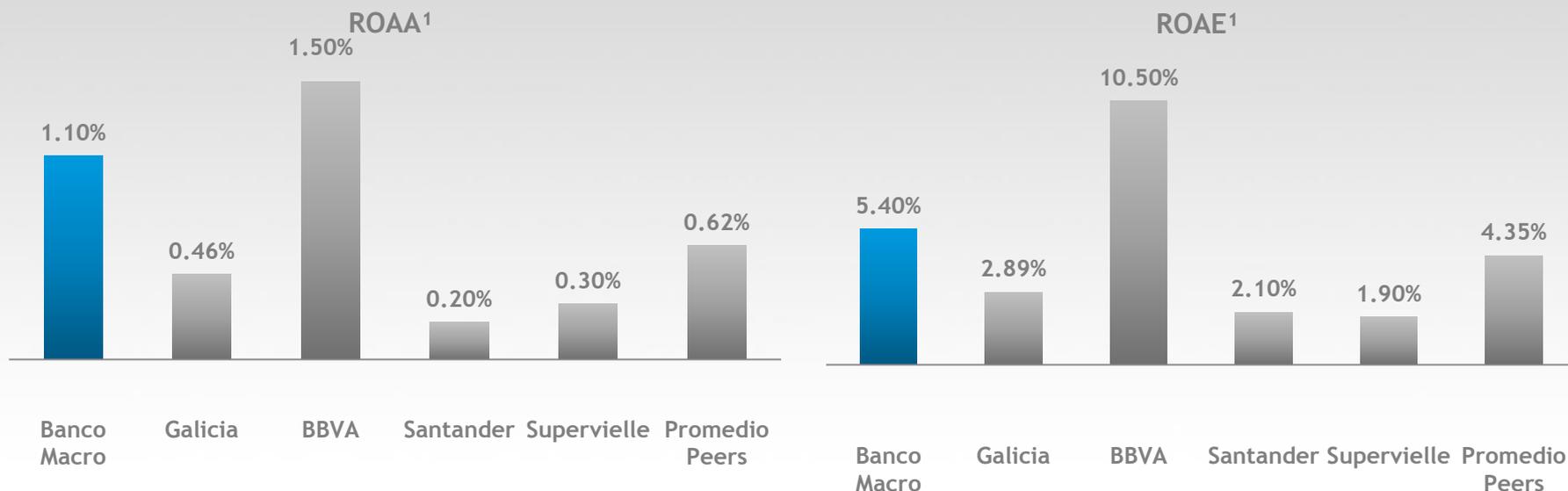
Capital

Total patrimonio/Total activo	22.2%	16.2%	18%	13%
Ratio capital nivel 1	30.3%	22.6%	21.7%	16.4%
Total Ratio Capital Regulatorio	37.7%	24.6%	22.4%	19.1%

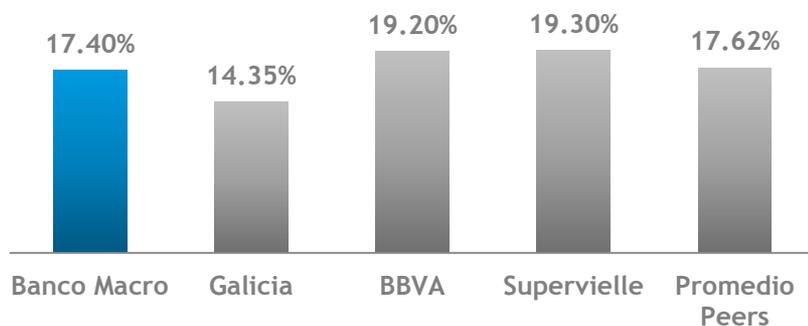
Calidad de Activos

Previsión por Préstamos / Préstamos Totales	3.6%	6.51%	4.8%	6.07%
Préstamos en sit. irregular (NPLs) / Préstamos Totales	0.92%	1.63%	1.7%	2.1%
Previsión por Préstamos / Préstamos en sit. Irregular (NPLs)	387.8%	391.2%	275.2%	265.5%

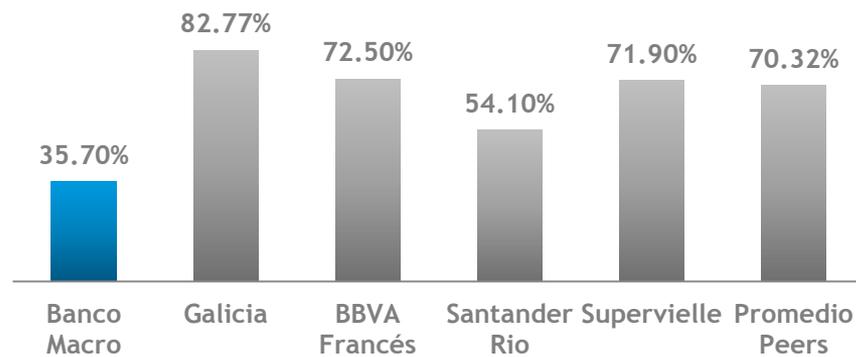
DESEMPEÑO SUPERIOR Y CONSISTENTE CON RELACIÓN A PARES



Margen Neto de Interés (NIM) ²



Ratio de Eficiencia³

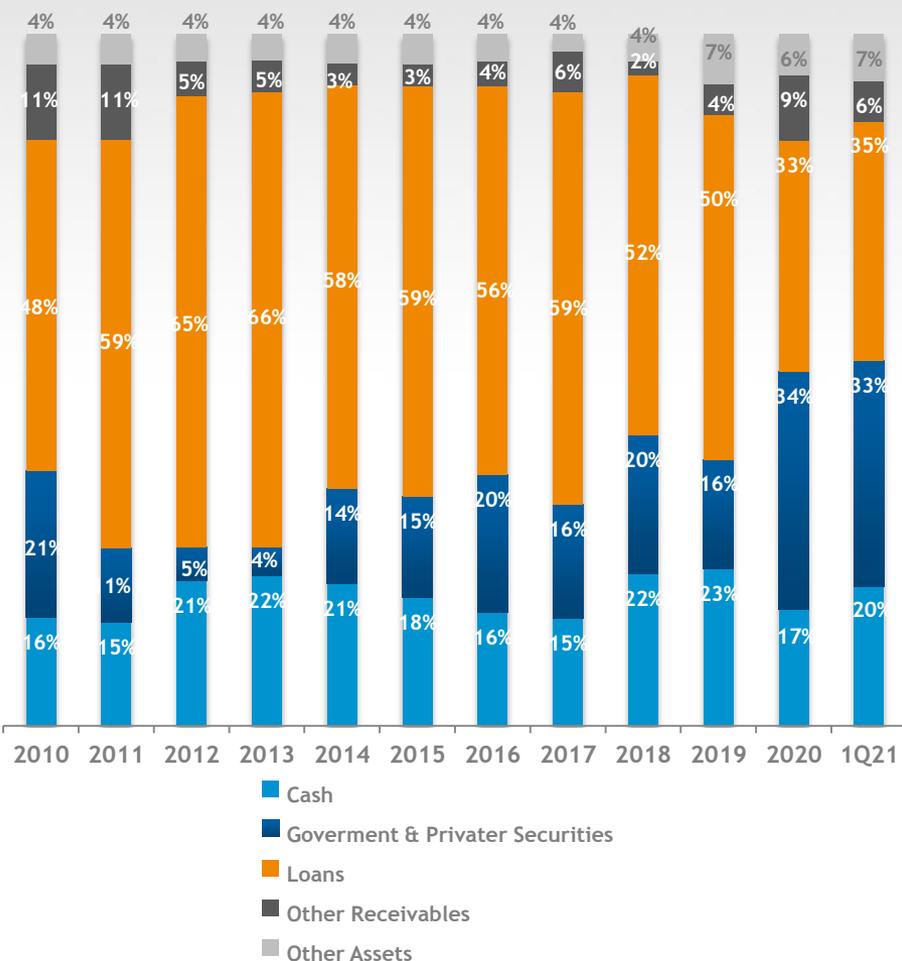


Fuente: Los números divulgados en comunicados de prensa y documentos de Disciplina de Mercado de cada banco al 1T20. Los cálculos pueden variar de un banco a otro.

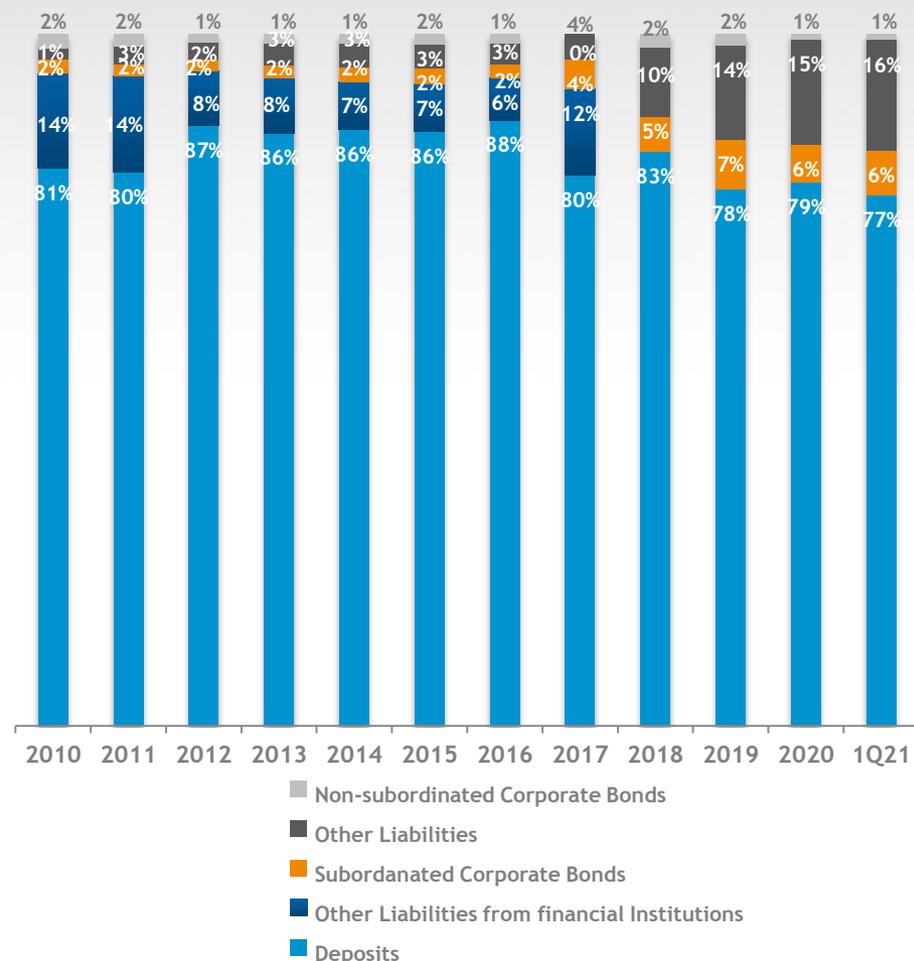
Nota: 1 - Margen de intereses netos/activos que devengan intereses promedio (anualizado). 3 - Gastos administrativos/Ingresos por tarifas netos + Ingresos financieros netos + Ingresos financieros netos.

Promedio de Pears calculado como promedio del Banco Macro, Galicia, BBVA Francés y Santander Río, excepto Margen Neto de Interés que excluye el Santander Río.

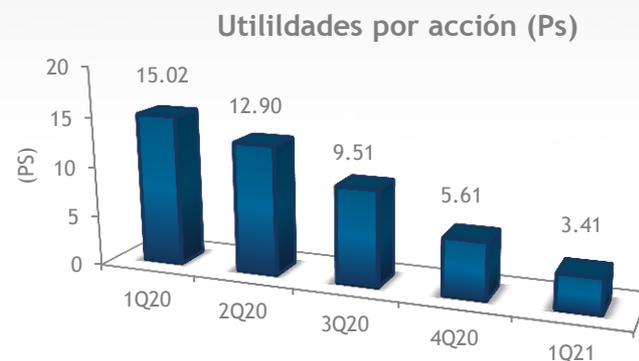
Desglose del Balance - Activo (miles de millones Ps)



Desglose del Balance - Pasivo (miles de millones Ps)



RESULTADOS RESUMIDOS En MILLONES de \$	MACRO consolidado				
	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	1T 21
Resultado neto por intereses	30,386	27,130	26,607	24,590	23,829
Resultado neto por comisiones	6,321	6,293	6,628	6,394	5,928
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VRR	2,348	3,072	3,395	3,708	4,562
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	1,216	25	77	142	60
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	760	1,063	1,518	1,437	1,216
Otros ingresos operativos	1,568	1,439	1,486	1,572	1,649
Cargo por incobrabilidad	1,229	3,171	2,200	2,439	2
Ingreso operativo neto	41,369	35,852	37,510	35,405	37,242
Beneficios al personal	6,742	7,763	7,795	7,744	7,258
Gastos de administración	3,815	3,931	4,275	4,402	3,415
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	1,193	1,246	1,277	1,257	1,288
Otros gastos operativos	6,167	5,561	5,767	5,636	6,357
Resultado operativo	23,453	17,351	18,395	16,366	18,924
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	29	11	19	-67	23
Resultado por la posición monetaria neta	-8,252	-5,591	-8,357	-12,016	-14,443
Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan	15,230	11,771	10,057	4,283	4,504
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	5,626	3,525	3,979	696	2,317
Resultado neto del período	9,604	8,246	6,078	3,587	2,187
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	9,604	8,245	6,078	3,587	2,187
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras	-	1	-	-	-
Otro Resultado Integral del período	-997	1,230	960	-134	588
Por diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	-10	105	65	-25	-97
Por instrumentos financieros	-987	1,125	895	-109	685
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	8,607	9,476	7,038	3,453	2,775
Resultado Integral atribuible a los propietarios de la controladora	8,607	9,476	7,038	3,453	2,775
Resultado Integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	-	-



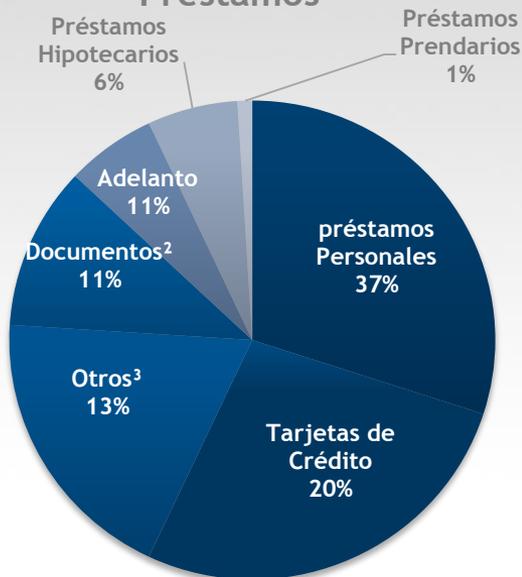
RATIOS ANUALIZADOS ACUMULADOS

	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Rentabilidad y Desempeño					
Margen neto de interés	25.2%	22.3%	20.3%	19.2%	17.4%
Margen neto de interés ajustado (1)	24.6%	21.6%	19.5%	18.4%	16.5%
Ratio de ingresos por servicios netos	11.2%	11.7%	12.2%	12.6%	11.5%
Ratio de eficiencia	31.1%	33.6%	34.7%	35.7%	35.7%
Ratio de ingresos por servicios netos como porcentaje de gastos administrativos	36.0%	34.9%	35.1%	35.3%	32.2%
Retorno sobre activo promedio	5.6%	4.9%	4.1%	3.5%	1.1%
Retorno sobre patrimonio promedio	23.4%	21.9%	19.5%	16.8%	5.4%
Liquidez					
Préstamos como porcentaje de total de depósitos	72.3%	56.0%	48.2%	52.7%	58.0%
Activo líquido como porcentaje de total de depósitos	72.0%	84.0%	87.0%	90.0%	94.0%
Capital					
Total patrimonio como porcentaje de total de depósitos	23.5%	19.1%	18.3%	19.2%	22.2%
Capital regulatorio como % de APR	32.0%	32.2%	34.8%	34.2%	37.7%
Calidad de Activos					
Previsiones sobre total de préstamos	2.5%	2.5%	2.9%	3.5%	3.7%
Préstamos morosos como porcentaje de total de préstamos	1.4%	1.5%	1.1%	0.8%	0.9%
Previsiones como porcentaje de préstamos morosos	173.5%	210.7%	303.0%	479.3%	387.8%
		%	%	%	%

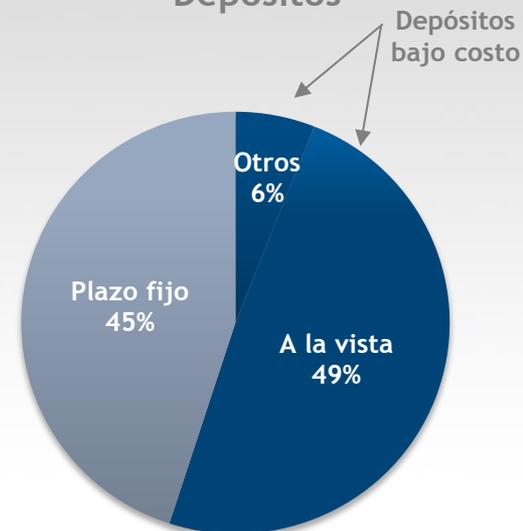
BALANCE ANUALIZADO ACUMULADO

	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Activo	722,919	846,568	918,863	869,626	765,793
Préstamos	321,117	307,555	298,874	290,658	265,031
Otros activos	401,802	539,013	619,989	578,968	500,762
Pasivo	553,066	685,201	750,458	702,364	595,756
Depósitos	444,087	549,636	619,568	552,048	457,287
Otros pasivos	108,979	135,565	130,890	150,316	138,469
Patrimonio	169,853	161,367	168,405	167,262	170,037

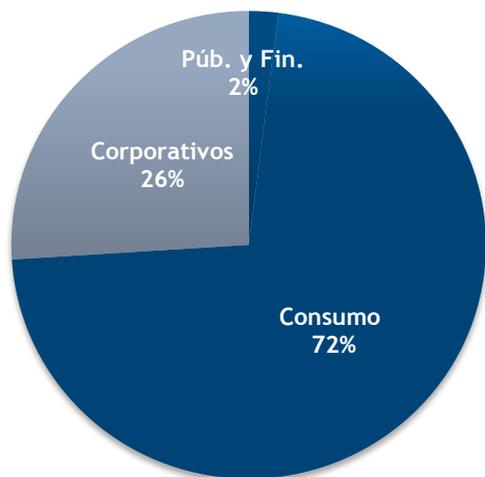
Préstamos



Depósitos

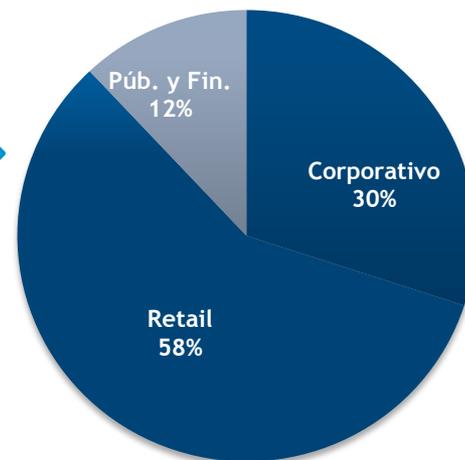


- 9% de cartera de préstamos en dólares.
- 18% de depósitos en dólares.

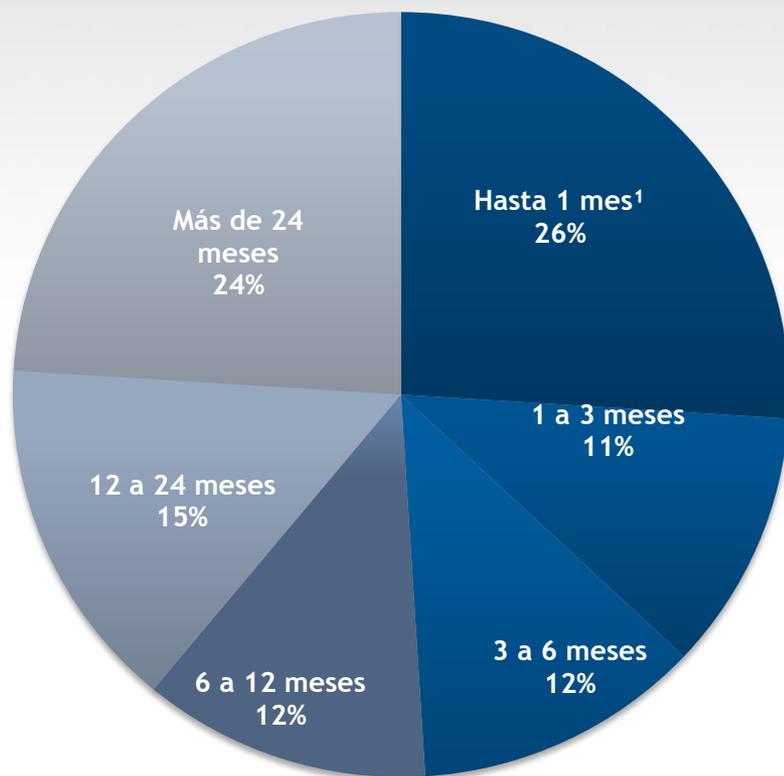


Venta cruzada nos permite aumentar crecimiento y al mismo tiempo controlar el riesgo.

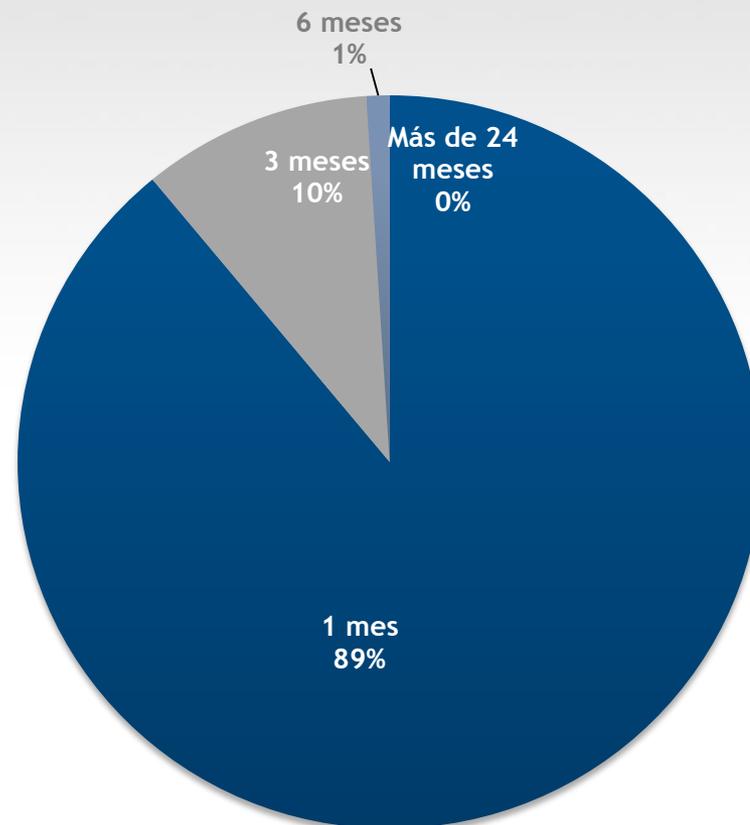
Oportunidades de ventas cruzadas para depositantes (especialmente clientes de nómina y PYMES) para utilizar otros productos (tales como tarjetas de crédito, hipotecas, préstamos a largo plazo).



Total Financiación¹

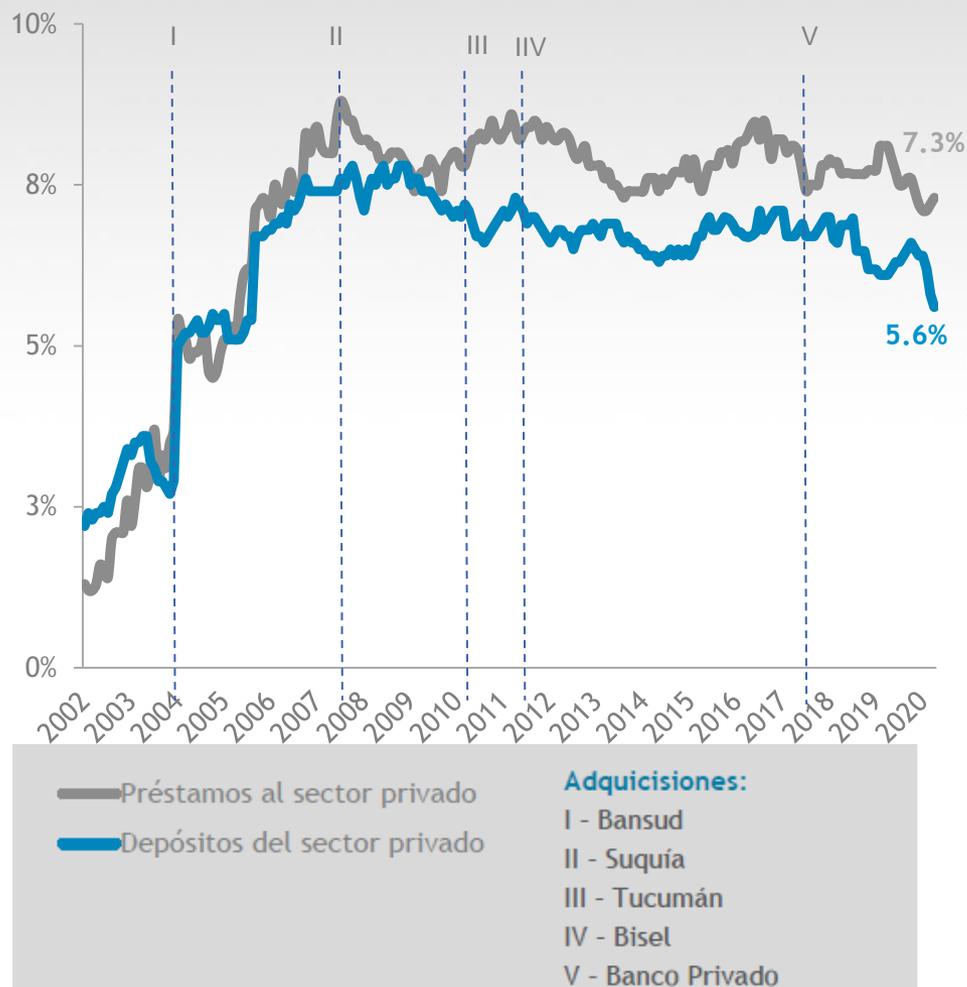


Total Depósitos¹

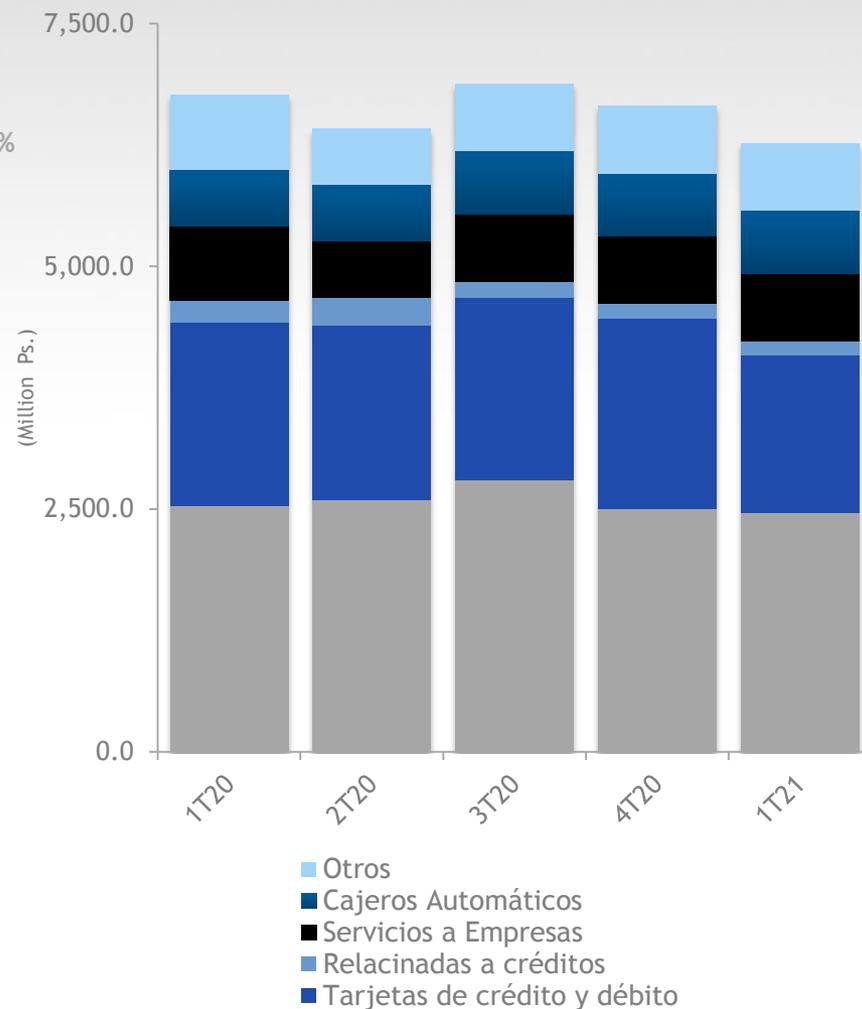


CRECIMIENTO ORGÁNICO, INORGÁNICO Y DE INGRESOS POR TARIFAS

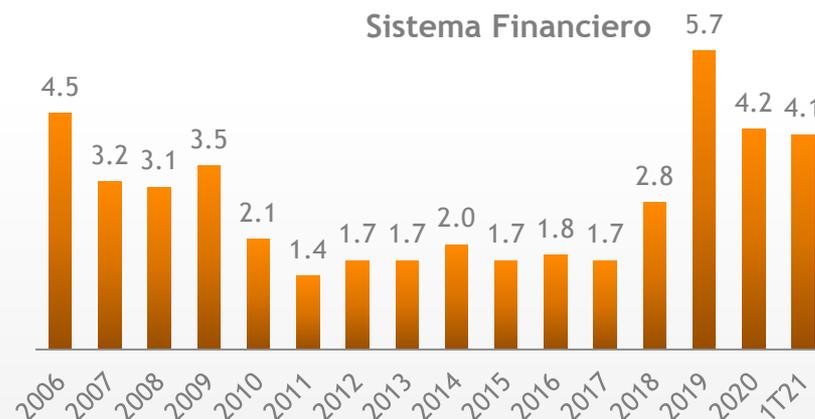
Evolución de la Participación de Mercado¹



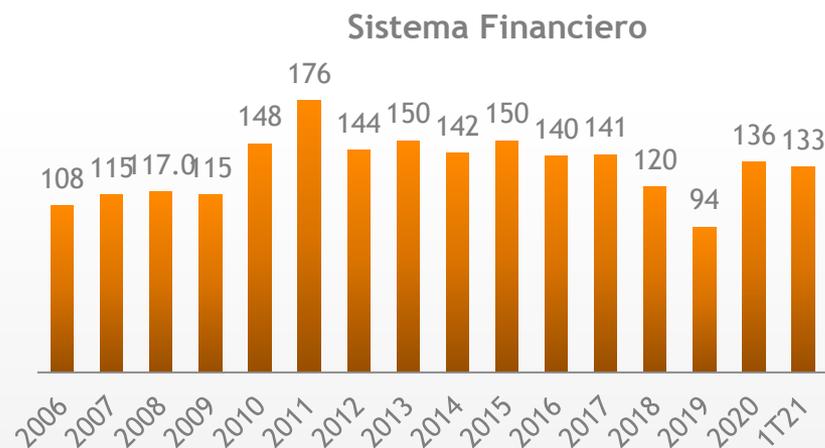
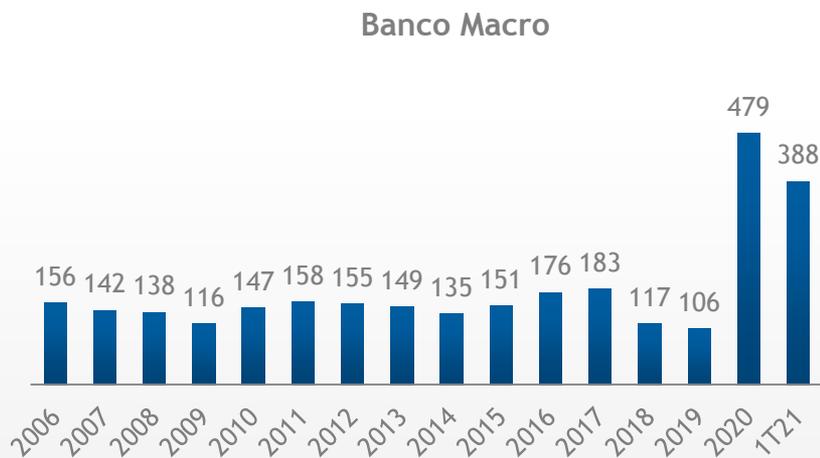
Ingresos por Servicios (Millones Ps.)



NPLs como % de Total Préstamos¹



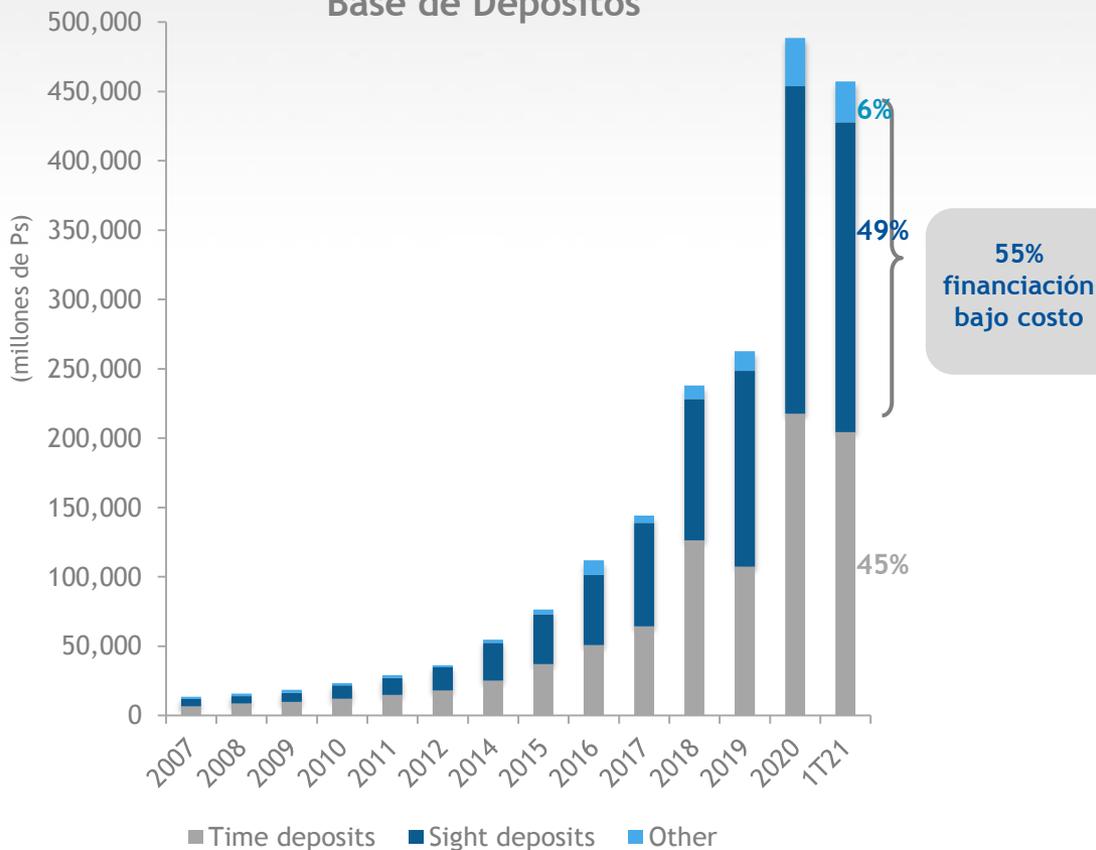
Previsiones como % de NPLs¹



Gran parte de los depósitos a la vista complementados por depósitos de bajo costo de las provincias

Liquidez adecuada disponible para aprovechar la expansión de crédito prevista

Base de Depósitos

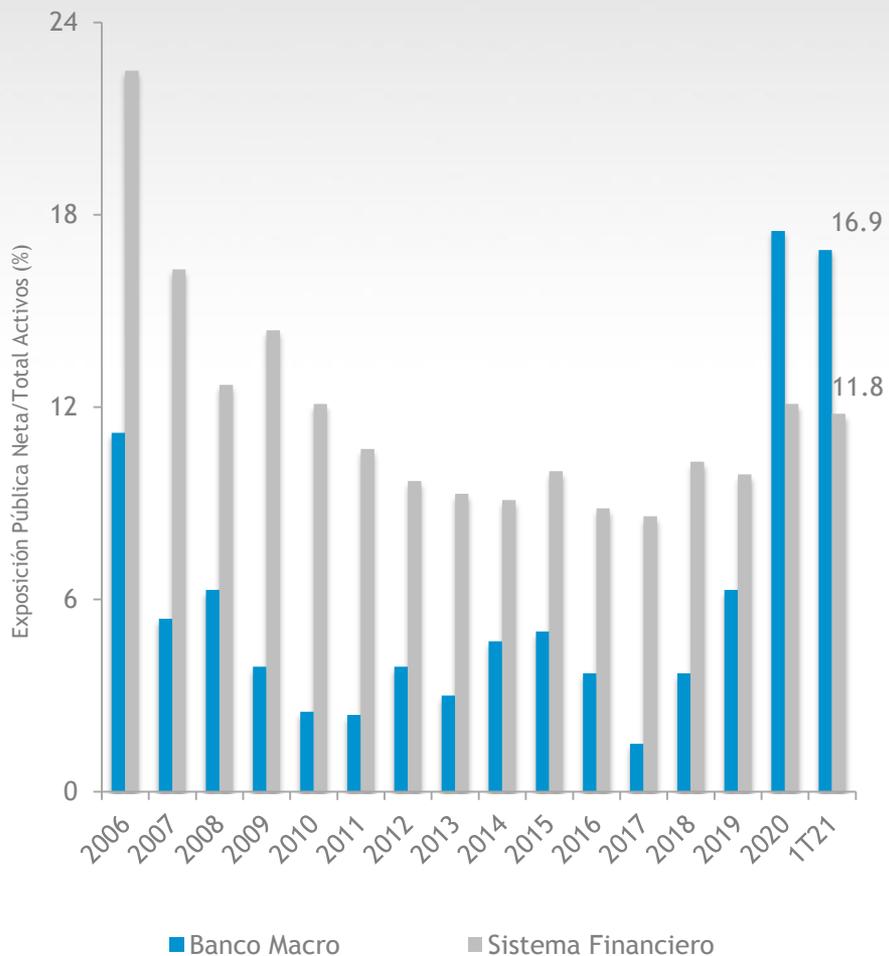


Gestión de Liquidez

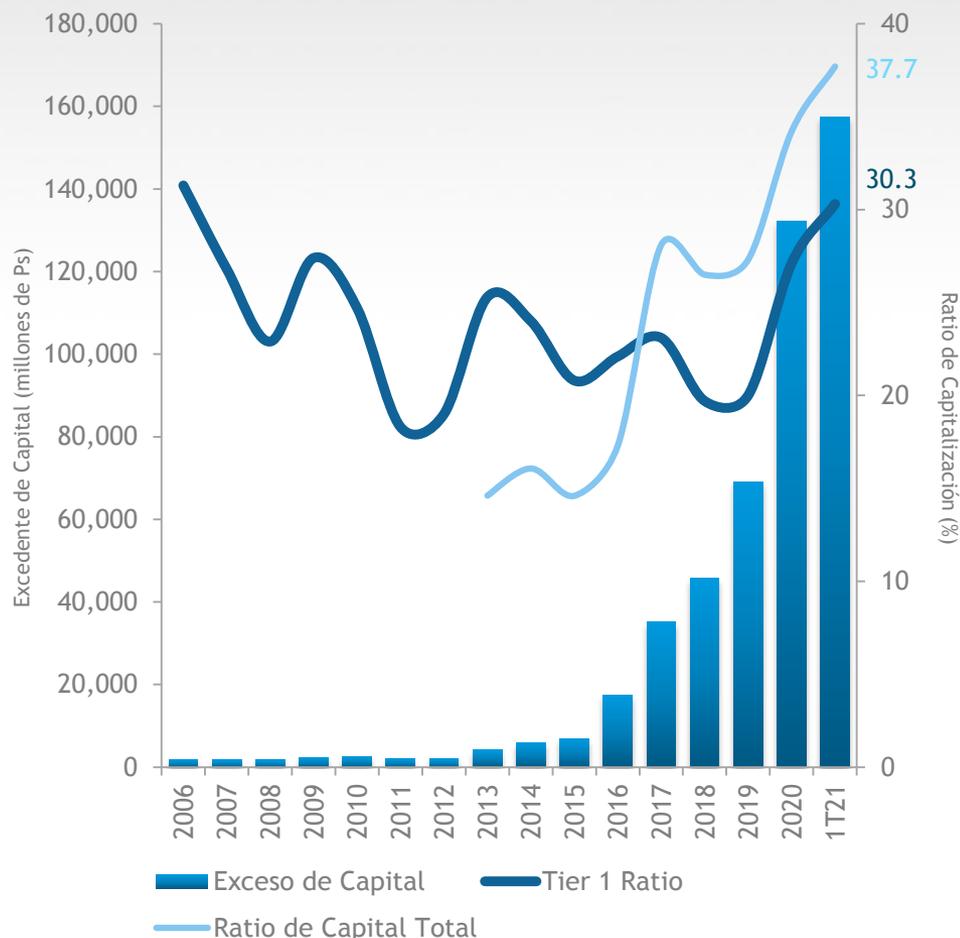
(millones de Ps)	1T20	1T21
Efectivo + fianza en efectivo + opción de compra	189,180	166,567
Acuerdos de recompra	585	12,890
Notas Banco Central (LEBACs/NOBACs)	101,911	121,861
Otros Títulos de Deuda	30,032	126,276
Activos Líquidos	321,708	427,594
Activos Líquidos/Total Activos	44.5%	55.8%
Activos Líquidos/Depósitos	72%	94%

MENOR EXPOSICIÓN AL SECTOR PÚBLICO Y CAPITALIZACIÓN Y SOLVENCIA SÓLIDAS

Exposición al Sector Público¹



Excedente de Capital



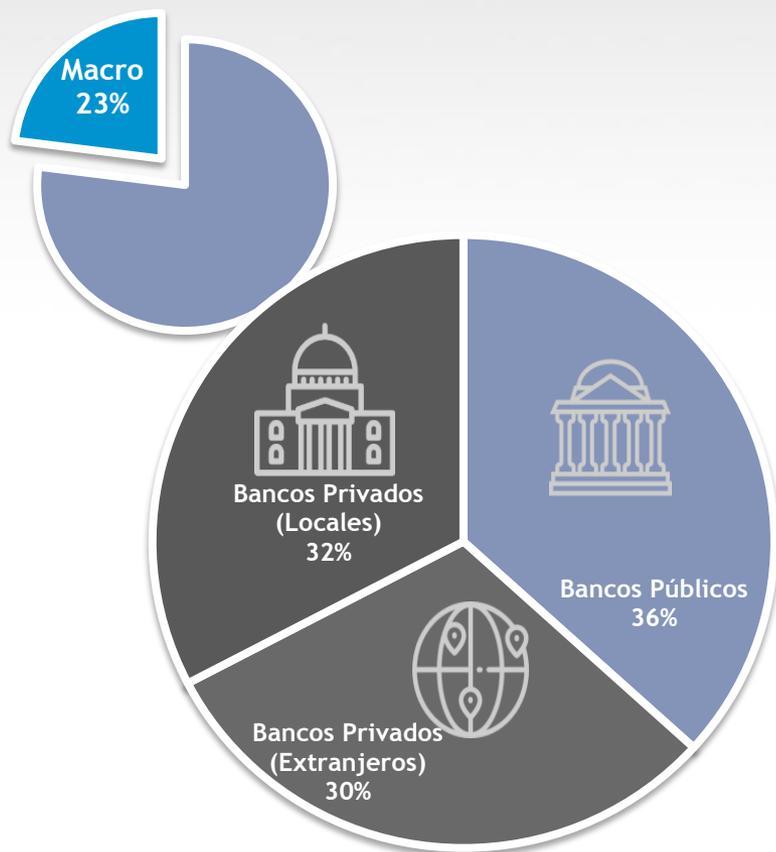
Fuente: BCRA.
Notas 1-Neto de LEBACs y NOBACs al 1T21.



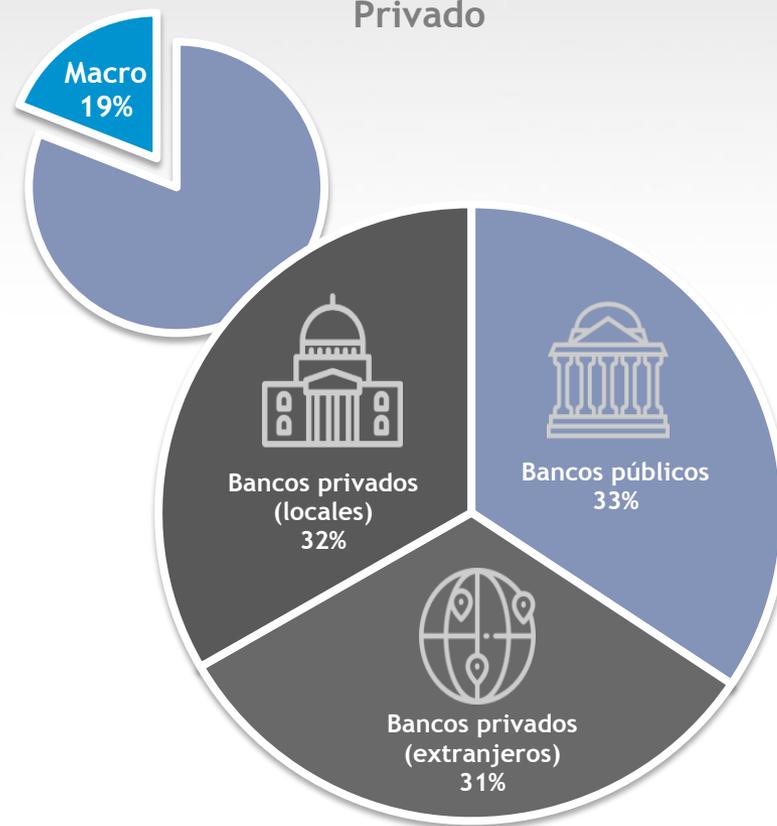
SECCIÓN III
FORTALEZAS Y OPORTUNIDADES
DE BMA

Participación de Mercado/Grupo de Bancos¹

Préstamos al Sector Privado



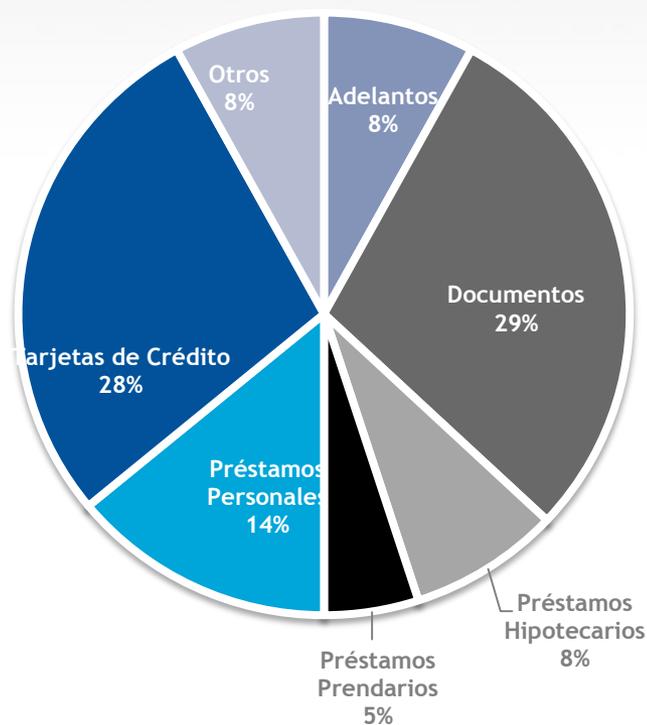
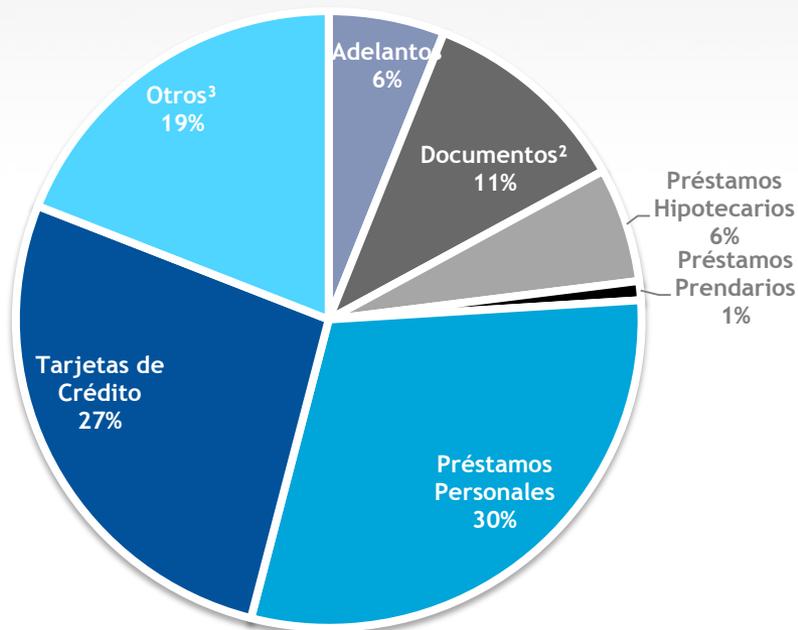
Depósitos para el Sector Privado



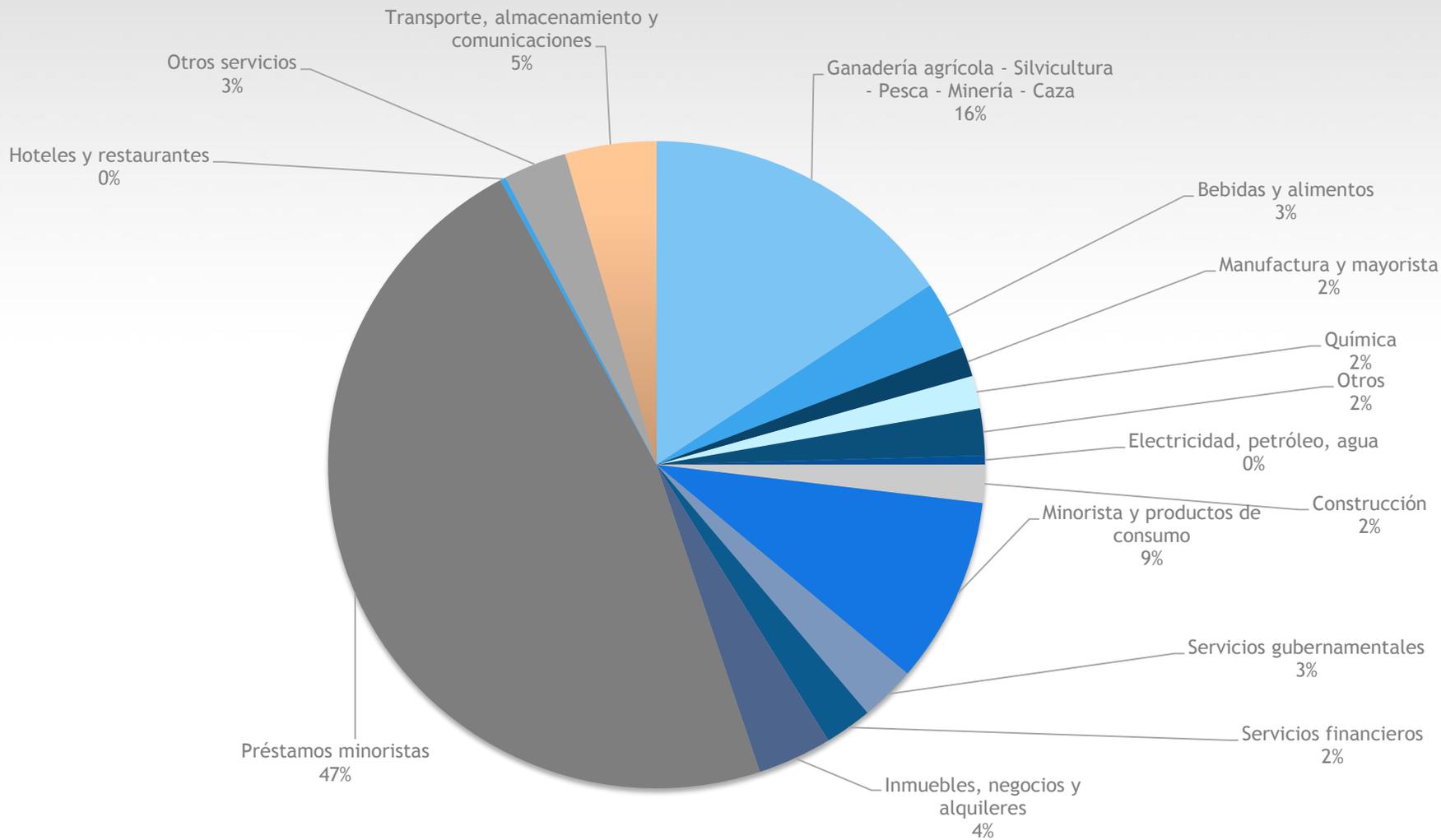
Préstamos Privados - Banco Macro vs. Sistema

Banco Macro (246,3 miles de millones Ps)¹

Sistema (3.100 miles de millones Ps)¹



Desglose de Préstamos por Actividad Económica¹



FUERTE PRESENCIA EN SEGMENTOS DE RÁPIDO CRECIMIENTO

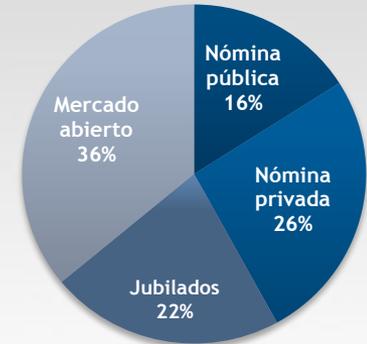
Tarjetas de Crédito

- » A Marzo de 2021 las tarjetas de crédito comprenden el 25% de préstamos pendientes vigentes, aumento del 4% a/a.
- » Hemos aumentado nuestro negocio de tarjetas de créditos a CAGR del 38% desde 2007 a través de nuestra estrategia de promoción de puntos de venta y descuentos y cuotas fijas para nuestros clientes.
- » Seguir haciendo que nuestro negocio crezca en términos de participación de mercado (7% a Marzo de 2021).
- » Programa “Selecta” recientemente actualizado, dirigido a clientes de altos ingresos.
- » Solamente el 36% de los préstamos de tarjetas de crédito proviene de clientes de mercado abierto.

Volumen (millones de Ps) 65,488

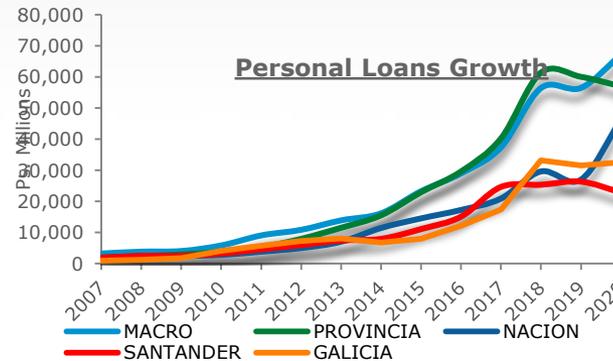


Desglose¹

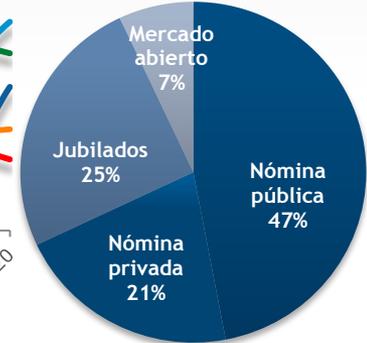


Préstamos Personales

- » Rankeado n°1 en términos de préstamos personales, con participación de mercado de ~15% a Marzo 2021.
- » Creciendo rápidamente al, con foco central en productos de venta cruzada para clientes de nómina y jubilados.
- » Oportunidad de expandir la cartera como respuesta a aumento de demanda de préstamos a plazos más largos (es decir, hipotecas).
- » Los préstamos con garantía, incluyendo Jubilados, Nómina Pública y Nómina Privada, representan el 93% del total de préstamos personales.
- » Solamente el 7% de los préstamos personales proviene de clientes de mercado abierto.



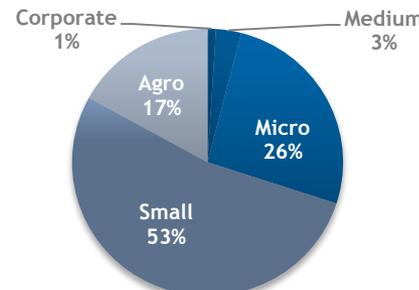
Desglose¹



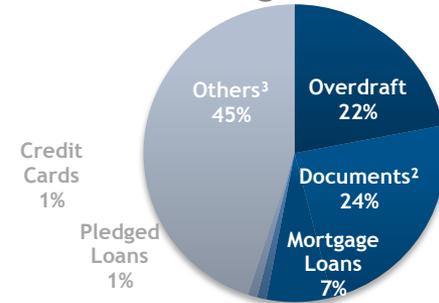
Préstamos Corporativos

- » Base de clientes PYMES diversificada con ~66 k pequeñas y micro, ~15 k agro y ~3 k clientes medianos.
- » Oportunidad de expandir la oferta de productos más allá de capital de trabajo y financiación pre-exportaciones a corto plazo con préstamos en moneda local extranjera a plazos mayores.

Cientes Corporativos



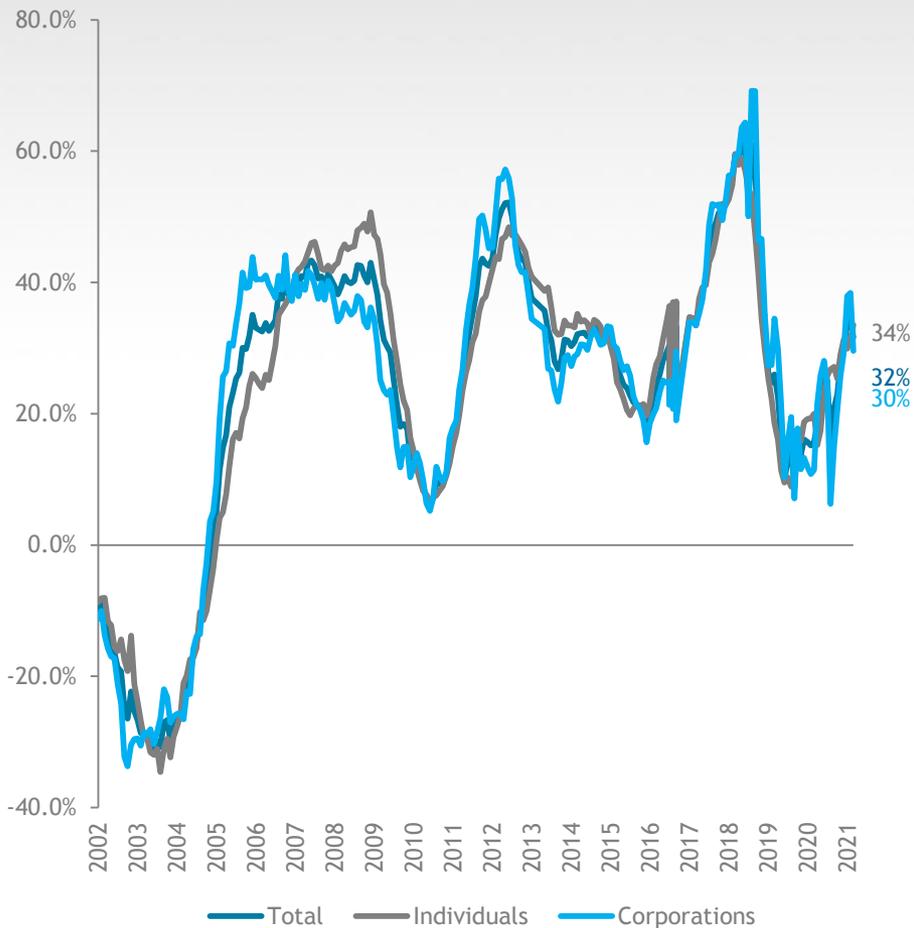
Desglose¹



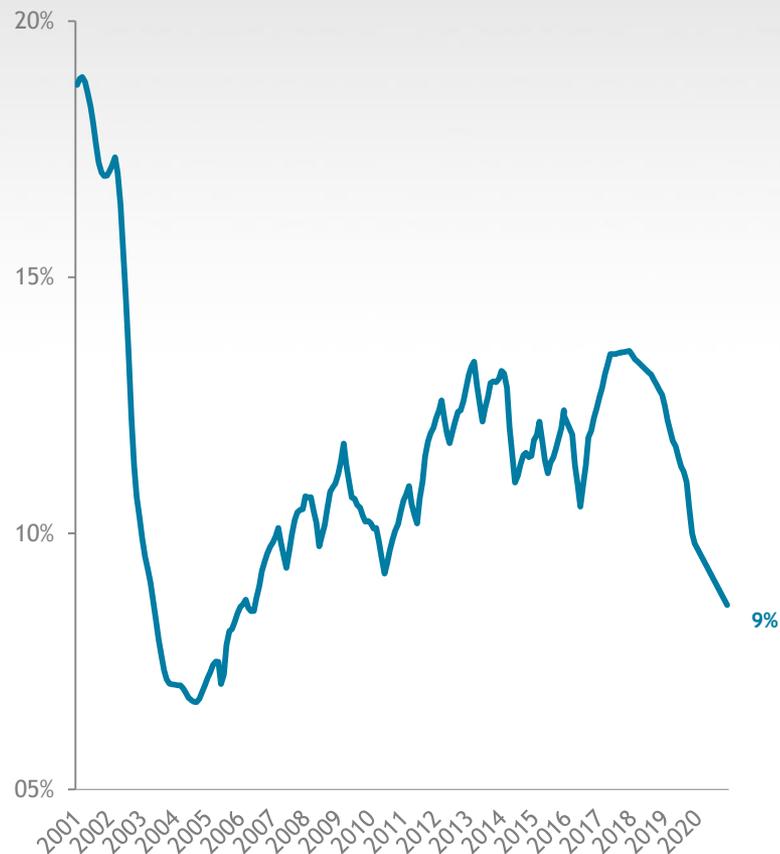


SECCIÓN IV SISTEMA FINANCIERO Y LA ECONOMÍA ARGENTINA

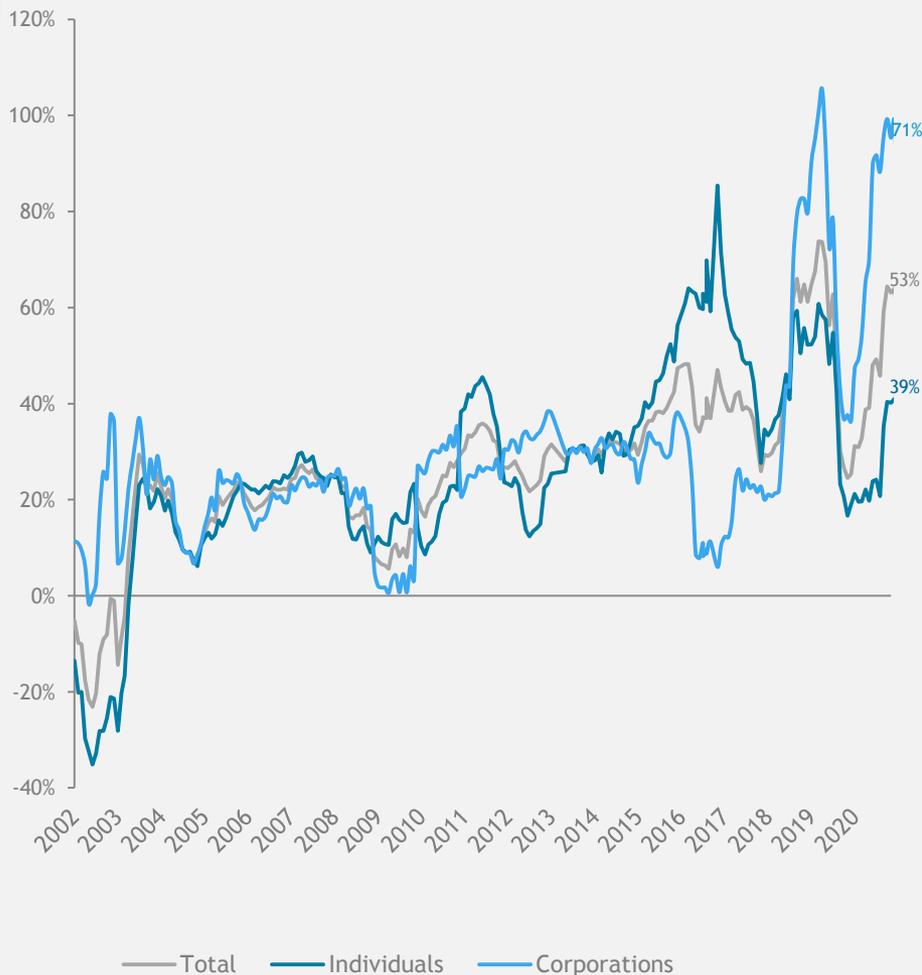
Tasas de Crecimiento de Préstamos (a/a)



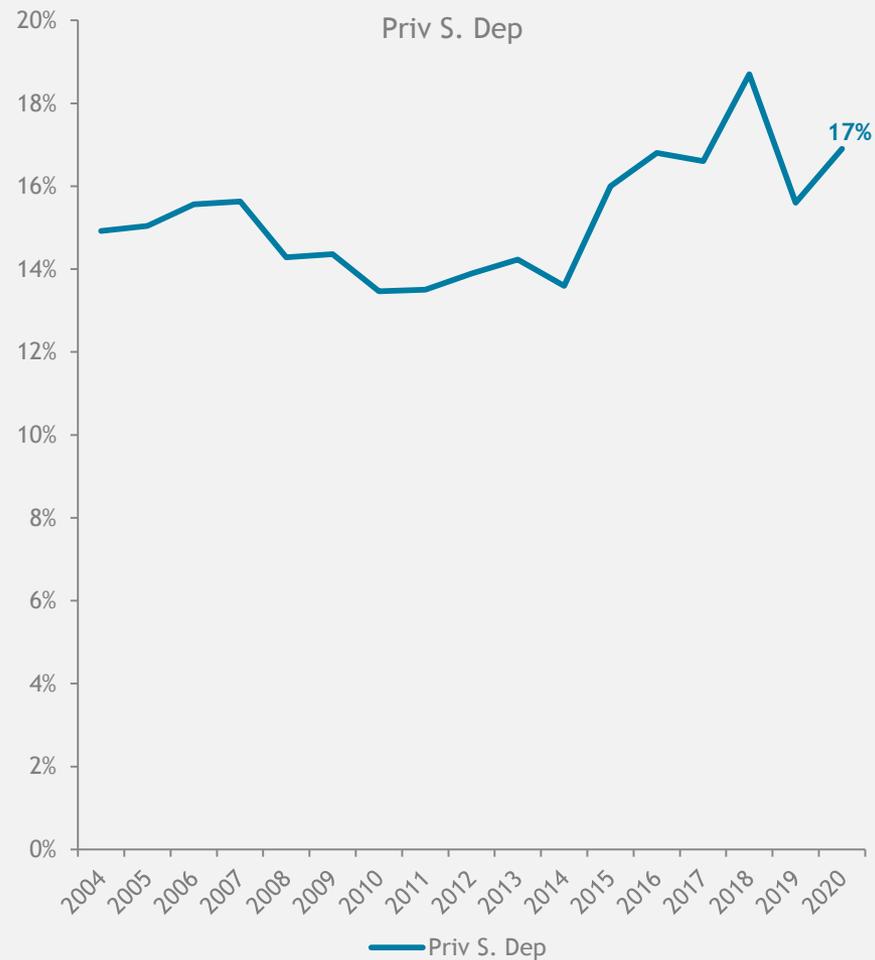
Préstamos Sector Privado/PBI¹



Tasas de Crecimiento de Depósitos (a/a)



Depósitos del Sector Privado/PBI¹



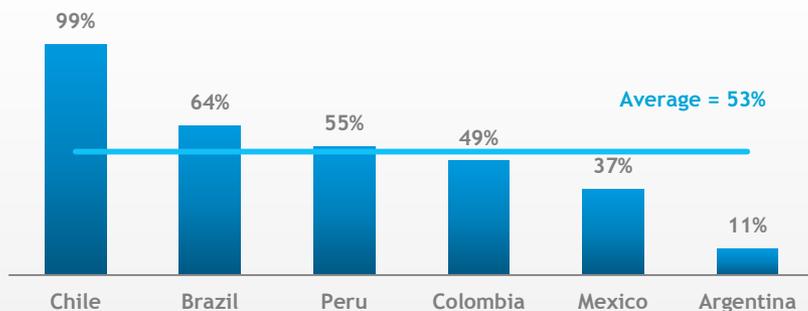
CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS Y DEPÓSITOS DEL SECTOR PRIVADO

Crecimiento Préstamos y Depósitos del Sector Privado

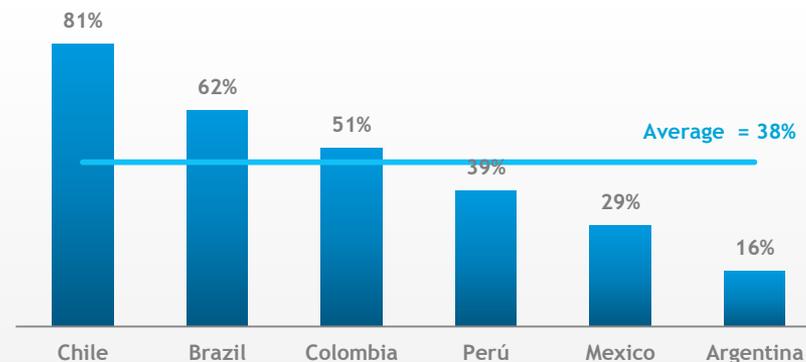


Baja Penetración Comparada con Pares Seleccionados

Préstamos / PBI (Dic 2020)



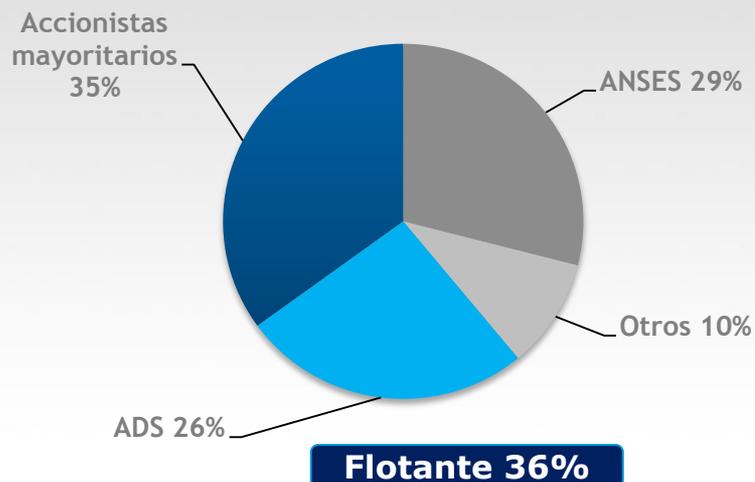
Depositos / PBI (Dic 2020)





SECCIÓN V
APÉNDICE

ESTRUCTURA ACCIONARIA¹ | INFORMACIÓN DE DEUDA Y PATRIMONIO



Ejercicio	Pago	Dividendos pagados (en miles de Ps)	Dividendos por acción (Ps)	Ratio de Payout
2005	May/06	68,395	0.1	26.03%
2006	May/07	102,591	0.15	24.18%
2007	May/08	170,995	0.25	34.53%
2008	Sep/09	148,334	0.25	22.47%
2009	Jun/10	208,070	0.35	27.67%
2010	May/11	505,312	0.85	50.01%
2011	-	0,000	0.00	0.00%
2012	-	0,000	0.00	0.00%
2013	Jul/14	596,254	1.02	24.40%
2014	Mar/16	227,708	0.39	6.54%
2015	Aug/16	643,018	1.1	12.84%
2016	Jun/17	701,475	1.20	10.70%
2017	May/18	3,348,315	5.00	35.70%
2018	May/19	6,393,977	10.00	40.65%
2019	TBC	12,788,268	20.00	31.34%
2019	TBC	3,791,721	5.93	
2020	TBC	10,000,425	15.64	33%

Clase A: 11.235.670
Class B: 628.177.738 **TOTAL**
639,413,408

Denominación	Monto (USD)		Vencimiento	Opción de Compra	Cupón		Calificación	
	Original	En circulación					Moody's	Fitch
Subordinada(Clase A)	400	400	2026	2021	Bullet	6.75%	Ca(hyb)	C/RR6
Peso Linked (Clase B)	300*	300*	2022	-	Bullet	17.50%	Ca.ar	CC/RR4

