

Banco de la Nación Argentina

Calificación ESG (Evaluación Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo)



Factores Relevantes

La calificación ESG2(arg) – Muy Altos Estándares- asignada a Banco de la Nación Argentina (BNA) es una calificación forward looking que considera tanto la situación actual como los compromisos actualmente asumidos en términos de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). La calificación ESG de BNA contempla su rol social preponderante en el ecosistema financiero de Argentina, donde es clave por su articulación con el Estado Nacional en la implementación de políticas. El banco presenta una gran cobertura geográfica en términos relativos y presenta avances significativos en la inclusión financiera a partir de BNA+. Adicionalmente cuenta con programas e incentivos internos con énfasis en las capacitaciones y el compromiso que derivan en mejoras en los niveles de rotación de personal y se ha iniciado un proceso que procura obtener diversas distinciones como el sello internacional obtenido de igualdad de género. Por su parte, no se han detectado situaciones relevantes en términos de ciberseguridad o de protección de datos.

En términos ambientales, al igual que el sector bancario en general presenta un bajo impacto ambiental directo y lo gestiona adecuadamente, con medición de su huella de carbono de alcance 1, 2 y 3. Respecto a su huella indirecta BNA se encuentra trabajando en un programa de implementación de un Sistema de Gestión Ambiental y Social (SARAS), en mejorar la segmentación de cartera y en incrementar los productos verdes. Por su parte, se destaca que el Banco cuenta con un Marco para el Desarrollo de Instrumentos Financieros alineados con los ODS (créditos o bonos SVS y alineados a ODS).

Respecto al Gobierno Corporativo, se destaca la fuerte estructura de control a partir de los diversos comités y auditorías que presentan los Bancos por normativa local en relación con otras entidades. BNA a su vez tiene un programa de integridad, en línea con lineamientos de la OCDE, cuenta con adecuadas políticas de compras y contrataciones y presenta Reportes de Sustentabilidad. Adicionalmente, se consideró su robusta calidad crediticia, ya que encuentra calificado por FIX en AA(arg) Perspectiva Estable y A1+(arg) para el endeudamiento de corto y largo plazo respectivamente. Uno de los desafíos a abordar por BNA refiere a la elevada rotación del Directorio ante cambios de signo político y a las controversias vinculadas a abusos de autoridad en el pasado, que podría mejorar a partir de la transformación en Sociedad Anónima de acuerdo con lo previsto en el Decreto 70/23 y su prórroga (553/2024), brindando a su vez mayor transparencia. Otros desafíos refieren a la efectiva implementación del cambio cultural, organizacional y estratégico que atraviesa el banco, con foco en recomponer la asistencia financiera, ampliando el acceso al financiamiento de MIPyMEs y familias, mejorar la eficiencia; la integración de los factores ESG a las actividades centrales del Banco con una adecuada planificación y seguimiento de KPIs centrales y la mayor especialización en factores ESG por parte del Directorio y las principales gerencias.

Perfil

Banco de la Nación Argentina (BNA) es el principal banco comercial del sistema, con una participación en préstamos y depósitos del Sector Privado No Financiero del 16,0% y 18,2% respectivamente. Hacia fines de 2023 contaba con una red de alrededor de 700 sucursales (11 de estas en el exterior) y una dotación total de +17.000 empleados. Una de sus principales

Informe Integral

Calificación ESG

ESG2(arg) – Muy Altos Estándares

Perspectiva Estable

Calificación Crediticia

Banco de la Nación Argentina

Nacional

Endeudamiento de Largo Plazo	AA(arg)
Endeudamiento de Corto Plazo	A1+(arg)
Perspectiva	Estable

Criterios Relacionados

[Metodología de Calificación ESG](#)

Informes Relacionados

- [Banco de la Nación Argentina](#)
- [Bonos Temáticos SVS+ 2024](#)
- [Estadísticas Comparativas Entidades Financieras Argentinas](#)
- [Listado de Calificaciones de Entidades Financieras Argentina](#)
- [Sitio web, FIX | ESG](#)

Analistas

Gustavo Ávila
 Senior Director y Responsable del Sector
gustavo.avila@fixscr.com
 +54 11 5235 8142

Ana Laura Jaruf
 Analista Ssr.
analaularjaruf@fixscr.com
 +54 11 5235 8100

funciones es operar como agente financiero del Gobierno y, como tal, recibe depósitos oficiales y realiza pagos por cuenta y orden de la Nación. Además de la calificación ESG2(arg) detallada en este informe, a nivel crediticio, la entidad cuenta con una elevada **calificación crediticia** otorgada por FIX de AA(arg), destacando su franquicia sostenida y dominante, rentabilidad y garantía del Gobierno Nacional.

El Grupo Banco Nación es uno de los grupos financieros más diversificados del mercado local, siendo el banco el principal activo del grupo y la entidad que consolida el resto de las subsidiarias que proveen servicios complementarios a su actividad. FIX destaca que el alcance de la presente calificación es del Banco a nivel individual, no consolidado.

El BNA tiene un rol preponderante en el Sistema financiero argentino, dado su apoyo a las MiPyMEs con relevancia en sectores estratégicos de la estructura productiva de nuestro país.

Subsidiarias	% del Capital	% de Votos
 NACION SEGUROS	99,69	99,69
 Nación Retiro	99,89	99,89
 Nación Reaseguros	95,00	95,00
 PELEGRINI <small>Fondos Comunes de Inversión</small>	99,10	99,10
 Nación Bursátil	99,42	99,42
 Nación Servicios	99,00	99,00
 Garantizar	32,21	32,21

El BNA adhiere a los Principios de Banca Responsable¹, al Protocolo de Finanzas Sostenibles² y al Pacto Global de las Naciones Unidas, que impulsan a adoptar enfoques más sustentables en las operaciones del Banco, alineándose con estándares internacionales y compromisos ESG (Ambiental – Social – Gobernanza).

Los Principios de Banca Responsable son una iniciativa global a la cual se adhieren los bancos que buscan alinear su negocio a objetivos de desarrollo y sustentabilidad. Por su parte, el Protocolo de Finanzas Sostenibles es un acuerdo desarrollado localmente, que contiene lineamientos para la incorporación de factores ESG en las estrategias de desarrollo sostenible de las entidades adheridas. El BNA es banco fundador de dicho Protocolo, a través del cual se compromete con sus cuatro estrategias:

1. Institucionalizar la política de sostenibilidad dentro de la Entidad.
2. Desarrollar productos financieros sostenibles.
3. Incorporar análisis de riesgos socio ambientales dentro de la Entidad como para los productos financiados.
4. Promoción de procesos internos en materia de sostenibilidad.

Asimismo, el BNA ha retomado la estrategia de guiar sus objetivos conforme a lo establecido en su **Carta Orgánica** (Ley Nro. 21.799 y modificatorias), orientada a prestar asistencia financiera a las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMEs). Debe apoyar la producción agropecuaria, mientras que, en términos sociales, el Banco puede otorgar créditos para la adquisición, construcción o refacción de viviendas, sin perjuicio de las demás actividades en las que el banco tiene participación mediante sociedades vinculadas. Por último, podrá participar

Enfoque Sustentable & ESG






Filiales Operativas en el Exterior



¹ Se puede obtener más información haciendo clic [aquí](#)
² Se puede obtener más información haciendo clic [aquí](#)

en la constitución y administración de fideicomisos y en las restantes operaciones que autoriza la Ley de Entidades Financieras.

El BNA publica desde 2017 un [Reporte de Sustentabilidad](#), en el cual realiza un análisis de materialidad, destacándose los siguientes factores críticos (correspondientes al 2022), ordenados de manera descendente según su impacto:

 Factor Ambiental	 Factor Social	 Factor Gobernanza
Uso responsable de recursos	Generación de empleo de calidad	Ética y transparencia
Eficiencia energética	Formación y desarrollo profesional	Seguridad y privacidad de la información del cliente
Gestión ambiental	Productos y servicios para Pymes	Claridad y simplicidad de la operatoria para los clientes
Gestión de riesgo de cambio climático	Apoyo a emprendedores	Gestión integral del riesgo
Concientización y educación ambiental	Clima laboral	Digitalización
Uso racional de papel	Experiencia del cliente	Lucha contra la corrupción y prevención de hechos ilícitos
Gestión de residuos	Gestión de riesgos sociales en el financiamiento	Relación y compromiso con los grupos de interés
Gestión de riesgos ambientales en el financiamiento	Educación e inclusión financiera	Buenas prácticas de gobierno corporativo
	Diversidad, equidad de género e igualdad de oportunidades	
	Productos para personas de grupos vulnerables	
	Salud y seguridad en el trabajo	
	DDHH	

Fuente: FIX en base BNA

Tendencias Sectoriales

FIX considera que los riesgos más importantes para el sector bancario incluyen -en cuanto a los factores ambientales - el desarrollo de un Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) y la existencia de una Política Ambiental y compromisos asumidos con metas y objetivos en la reducción de huella de carbono. Si bien se evalúan los programas de disminución de consumo de agua y uso de la energía (incorporación de fuentes renovables, etc.), en el caso de los Bancos tiene más relevancia la huella indirecta, analizando la exposición a los sectores de mayores emisiones relativas, así como también el lanzamiento de productos “verdes”.

En cuanto al factor social, cobra importancia la existencia de programas de educación e inclusión financiera, equidad de género, la asistencia a MiPyMes a partir de microcréditos que contribuyen al desarrollo social de la zona en la que opera; la inversión social y comunicación con la sociedad y los programas de capacitación interna. También son relevantes las políticas en torno a la seguridad informática y la protección de datos personales. Por su parte, la adhesión a los Principios de Ecuador, Principios de Inversión Responsable (PRI) o Protocolo

de Finanzas Sostenibles cobran relevancia, así como la emisión de Bonos u otorgamiento de Préstamos Verdes, Sociales o Sostenibles o Vinculados a la Sostenibilidad (SVS+).

Adicionalmente, para los bancos el factor “G” de gobierno corporativo es muy importante y en el caso de las entidades estatales es relevante la exposición al riesgo político; la rotación del Directorio; la estabilidad de las políticas crediticias y el financiamiento a entidades vinculadas, entre otras.

El Sector bancario presenta una exposición moderada a los riesgos físicos y de transición que presentan las compañías a partir de sus financiaciones. El riesgo ambiental directo es bajo, aunque la incorporación de los factores ESG en la asignación de créditos y en la gestión de los riesgos es un elemento clave a monitorear. A su vez, a nivel internacional, los principales bancos presentan mandatos ESG sobre su cartera de créditos y de inversiones y un involucramiento (*engagement*) creciente a fin de acompañar a los clientes en su transición climática y/o vinculada a los diversos factores ESG en general. Asimismo, en ciertos mercados como la Unión Europea se observa una mayor regulación a fin de que estos factores sean adecuadamente incorporados en la gestión de riesgos y no afecten al sector en forma sistémica. De esta forma, en varios países se han efectuado pruebas de estrés (*stress tests*) a fin de evaluar los riesgos físicos y/o de transición para que los mismos no presenten un problema sistémico.

En Argentina, el sector bancario es principalmente transaccional, con depósitos en su mayoría de muy corto plazo, por lo que las financiaciones en general también lo son. Por este motivo, la exposición a proyectos de magnitud que puedan verse afectados por cuestiones sociales es limitada. Sin embargo, el impacto cada vez mayor de fenómenos climáticos adversos como la sequía ocurrida en 2023, deviene en un elemento para evaluar.

En otro orden, factores como la inclusión financiera, la digitalización y la ciberseguridad pasaron a ser elementos claves, brindando oportunidades y generando amenazas en una industria en plena transformación.

Por último, el Gobierno Corporativo es un factor determinante en un sector donde la confianza es el principal activo. FIX destaca la fortaleza de la regulación del BCRA hasta la fecha en cuanto a estructura de controles que deben presentar las entidades, siendo un desafío la gestión de la exposición al sector público, así como una recomposición de las financiaciones al sector privado no financiero en un entorno macroeconómico con inercia inflacionaria, acotada demanda de créditos y escasas reservas internacionales. Como se ha enunciado, en el caso del banco evaluado es muy relevante su Gobierno Corporativo, es decir, el proceso de toma de decisiones, administración, control como también al apego a las normas y sus propias disposiciones. Un banco con la antigüedad y tradición del BNA representa un activo importante para la comunidad que valora su naturaleza y dimensión en el sistema.

Factores Relevantes de la Calificación ESG



Evaluación Ambiental

El BNA tiene como objetivo implementar un programa para reducir el impacto ambiental tanto del banco como de sus clientes, el cual conlleva dos grandes transformaciones. Desde un punto de vista orgánico, se busca incorporar la agenda ambiental y climática y la alineación estratégica de la Entidad con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo Climático de París. En tanto, en su rol de banca pública, se busca el acompañamiento de las empresas, las personas y la sociedad, con el desarrollo de un modelo de producción y consumo más amigable con el medioambiente.

Principal Aporte del BNA a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)



Se destaca la participación del BNA en distintos espacios de relevancia en materia de Finanzas Sostenibles, tales como la Mesa Técnica de Finanzas Sostenibles Protocolo de Finanzas sostenibles³; y la Comisión de Responsabilidad Social (ABAPRA).

Factor Ambiental - Ejes Principales de Análisis



En 2020 se creó el Marco para el Desarrollo de Instrumentos Financieros alineados con los ODS, para lo cual el Banco contó con la Asistencia Técnica del *Climate Bonds Initiative* (CBI). A través de este Marco, se establecen los lineamientos y principios para que el BNA desarrolle, emita y gestione instrumentos de deuda y de crédito catalogados como verdes, sociales, sustentables/sostenibles, y alineados con los ODS para poder incorporar los aspectos ESG a las carteras de crédito e inversión de este Banco. Este Marco se encuentra en proceso de una *Second Party Opinion* (SPO) y se pretende su integración con las operaciones del banco.

Algunas medidas tomadas en materia ambiental son la gestión de las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) y el fortalecimiento de la capacidad institucional para la formación en materia ambiental. En este contexto se logró la publicación del primer Reporte GEI y la implementación del programa PROUREE⁴ (Programa de Uso Racional y Eficiente de la Energía en Edificios Públicos), el cual se explicará más adelante.

Medición de Huella de Carbono/Gestión de Emisiones. El BNA elabora el Inventario de GEI, cuya primera publicación se realizó en 2023 aunque se tienen registros desde 2019. En este inventario se realiza un relevamiento de datos de las emisiones de GEI generadas por el Banco y para su confección se utiliza como referencia la Norma ISO 14064-1 y los lineamientos de GHG Protocols.

Como conclusión de este relevamiento se detectó que las emisiones totales operativas del BNA, para el período 2022, fueron de 46.563,62 tn CO₂ equivalente (+16% con relación a 2021 y -1% con respecto al 2019). De esta cifra, el 54% corresponde a consumo de energía eléctrica y 21% a consumo de gas.

Dentro del consumo de energía se encuentra la luminaria, la calefacción y el enfriamiento. Si bien al momento no se cuenta con la desagregación de este uso, el BNA estaría realizando el relevamiento de los principales equipos consumidores y un estudio de la distribución de éstos para poder apuntalar medidas de eficiencia energética.

Si bien se observa, interanualmente, un incremento de las emisiones en 2022 debe ponderarse el efecto de la pandemia Covid-19 en el habitual desarrollo de las actividades del Banco. Al comparar 2022 con 2019 (prepandemia) hubo una disminución de 0,6%.

FIX entiende que el impacto directo de la emisión de GEI de los bancos es bajo, al tiempo que se destaca que será un desafío lograr una disminución de emisiones en 2024, dada la vuelta a la

Gráfico #1: Evolución programa emisión 0 (cero), en millones



Fuente: FIX en base a BNA.
Aclaración: Para los RS 2018 - 2019 - 2020 el ahorro se calcula respecto al total de impresiones de año anterior. Para los RS 2021 - 2022 se contrasta con el consumo de hojas del año 2018.

Tabla # 2: Inventario GEI

Emisión TCO ₂	2019	2020	2021	2022
Alcance 1	13.161	10.466	18.249	16.830
Alcance 2	32.044	31.497	19.929	25.247
Alcance 3	1.634	372	1.886	4.486
Total	46.838	42.335	40.063	46.564

Fuente: FIX en base a BNA

³ El Protocolo de Finanzas Sostenibles se puede conocer con el siguiente enlace:

<https://www.bna.com.ar/Downloads/ProtocoloDeFinanzasSostenibles.pdf>

⁴ Para más información haga clic [aquí](#)

⁵ GHG Protocol es un protocolo de Gases de Efecto Invernadero. El mismo provee una guía para cuantificar y reportar emisiones. Esto se realiza a través del Estándar Corporativo de Contabilidad y Reporte (ECCR). Está desarrollado y revisado por actores como WRI, otras ONG de EEUU y Consejo Mundial Empresarial para el Desarrollo Sustentable (WBCSD).

presencialidad total de todas las sucursales del BNA, aunque se espera que BNA continúe trabajando activamente en reducirla, en línea con los objetivos actualmente fijados por el Banco. Asimismo, se observa una oportunidad de mejora por la imposibilidad de poder discriminar el consumo de energía, dado su gran peso en el total de emisiones, así como también el trazado de un plan estratégico que apunte su disminución en futuros períodos. Debido a esto, desde el Banco se busca, tras estimar las emisiones GEI, avanzar en acciones específicas que apunten la eficiencia (como puede ser el cambio de equipos hacia aquellos de mejor clasificación energética).

Gestión de Residuos y Materiales: Se destaca que los principales residuos que genera la Entidad son los de oficina, por lo que la concientización para su correcta separación es una de las principales acciones en las que se está trabajando, aunque según FIX la magnitud de impacto es bajo. Con el fin de ser reciclados, los residuos son retirados por la Fundación Garrahan en el caso de Casa Central. Por su parte, los residuos peligrosos, como aceites, pinturas y tubos fluorescentes, que se generan en actividades de talleres en sucursales, son retirados por empresas especializadas y registradas en la actual Secretaría de Ambiente y Desarrollo Sostenible de la Nación.

El BNA busca aumentar la eficiencia en el uso del papel y es por ello por lo que están avanzando en la digitalización de procesos. En este sentido, tienen implementado el programa Impresión Cero, con el fin de reducir las impresiones. Gracias a este programa, en 2022 se logró un ahorro de 53 millones de hojas (gráfico #1).

Gestión del Consumo de la Energía Eléctrica: El BNA se encuentra alcanzado por PROUREE, que tiene como objetivo reducir los niveles de consumo en los edificios de la Administración Pública Nacional. Por ello, el Banco desarrolló un Plan 2024 para lograr que todas las sucursales del país realicen la carga de datos de consumo de los últimos 5 años de servicios de luz, gas, agua y equipos electromecánicos. Con este relevamiento, el BNA realizará un diagnóstico para delinear un Plan de Eficiencia Energética el cual deberá ser aprobado por la Secretaría de Energía.

Como oportunidad de mejora, FIX considera que sería adecuado consolidar el relevamiento de la luminaria en las sucursales, así como también una clasificación por eficiencia energética, de esta manera podrían apuntalar un cambio de equipos en pos de un mejor consumo de energía.

Con relación al financiamiento de productos ESG. El BNA participó como inversor en los siguientes proyectos de bonos sostenibles, los cuales continúan en cartera a la fecha de emisión del presente informe:

1. **Proyecto VIDA (Lab Richmond).** Se trató de un Bono Sostenible (Verde + Social), con calificación BSS1(arg), cuyo destino de fondos fue financiar la adquisición, instalación y puesta en marcha de una planta para la producción de vacunas. [Ver informes](#)
2. **NASA IV – Tramo II. Bono vinculado a la sostenibilidad,** cuyo objetivo es la extensión de Vida de la Central Nuclear Atucha I y Almacenamiento. En este caso, NASA estableció como KPI lograr un crecimiento de la generación nucleoelectrónica con cero emisiones de gases de efecto invernadero en el proceso productivo para el 2030, teniendo en cuenta las Centrales Nucleares Embalse, Atucha I y Atucha II. [Ver informes](#)
3. **Primera emisión sostenible soberana (MECON):** En 2023, el BNA acompañó al Ministerio de Economía en su primera emisión de un bono temático sostenible soberano. Los Fondos se destinarán a financiar el programa de Desarrollo de Infraestructura Hidráulica (Categoría Ambiental) y al Programa Conectar Igualdad (Categoría Social). [Ver informes](#)

FIX destaca la participación en este tipo de emisiones, aunque es baja con relación al total de instrumentos que hay en el mercado ([ver informe Bonos SVS+ 2024](#)) al tiempo que no se trataría de una política recurrente.

Integración de Factores ESG. Uno de los puntos de integración principales refiere a la política de créditos del banco. En este sentido, se destaca que actualmente el BNA se encuentra analizando los créditos otorgados para realizar un correcto etiquetado, dado que al contabilizar

las líneas que pueden ser entendidas como verdes, se trataría de un 0,2% del total (datos a 2022).

Por otra parte, desde el banco indican que sólo se piden y analizan requerimientos ESG a operaciones de crédito específicas (Reglamentación 750/11⁶), con destino ambiental o social, o cuyo monto de operación supere los \$ 500 millones. Además, el Banco también cuenta con una línea de financiación sustentable, para inversiones destinadas a proyectos de saneamiento de efluentes, reducción de emisiones y/o gestión de residuo. FIX considera que el impacto de estas líneas podría ser mayor en función a las necesidades en Argentina.

También hay préstamos destinados a inversiones para riego (proyectos integrales, adquisición de equipos, sistematización, etc.), así como también líneas de emergencia agropecuarias, las cuales que se ajustan a criterios ambientales.

Como se mencionó, la suma de las líneas tiene una baja participación en el total de créditos otorgados, por lo que FIX considera como área de oportunidad y espera en el futuro en función de la nueva estrategia del Banco, el lanzamiento, promoción y la implementación de incentivos de líneas verdes, así como aquellas vinculadas a KPIs que acompañen la transición climática, la adopción de energía renovable, transporte limpio, entre otros. A su vez, una clara identificación de los proyectos verdes de las compañías y/o individuos que financia, sumado a capacitaciones en caso de ser requerido, podría generar nuevas oportunidades de negocios, así como mitigar los riesgos físicos y de transición de sus clientes. FIX espera que BNA

Cartera con Riesgo Ambiental. El Banco elabora un Informe de autoevaluación del capital por riesgo de concentración de crédito para el sector privado no financiero, realizado por el área de Riesgos Integrales Financieros. En este reporte se informa acerca de la concentración sectorial, coeficiente de GINI por sector; concentración geográfica, concentración sectorial por provincia, entre otros.

Concretamente, el Banco establece un Indicador de Riesgo social y ambiental a través del cual divide la cartera comercial con Riesgo Bajo, Medio y Alto. La metodología utilizada para esta segmentación está basada en la Categorización de Riesgos Socioambientales por el Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo (EBRD). La clasificación que ofrecen es identificar los riesgos según la actividad a la que pertenece la actividad empresarial del cliente. En este orden, se alinea dicho riesgo a la actividad económica establecida por el Indec, por lo que la segmentación queda de la siguiente manera:

- Riesgo Medio y Alto: Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura; Explotación de Minas y canteras; Pesca; Electricidad, agua y construcción; Industria manufacturera.
- Riesgo Bajo: Enseñanza; Intermediación financiera; Comercios; Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler; y Servicios comunitarios, sociales y personales.

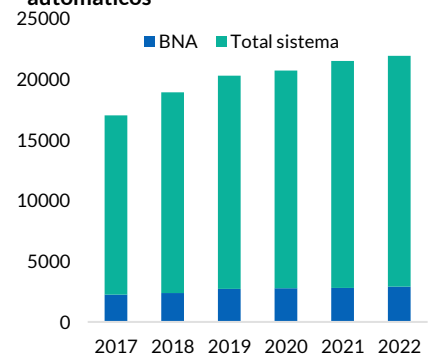
FIX entiende como oportunidad de mejora que el banco comience a segmentar por uso de fondos e impacto de sus financiaciones (a excepción de las líneas específicas de baja magnitud relativa). En función de esto, el BNA comenzó a formar parte de distintas iniciativas para unificar criterios y metodologías y mejorar el análisis de impactos que generarían sus financiaciones. Entre ellas, el trabajo de implementación de un SARAS es un elemento que brindará, una vez implementado, un salto cualitativo al Banco. A su vez este sistema permitiría realizar análisis más exhaustivos de los riesgos específicos vinculados a ESG, (mitigado en parte por la corta duración de la mayor parte de su cartera) y permitiría incrementar la participación de productos verdes sobre el total de cartera.

Evaluación Social

El BNA tiene un rol social preponderante en el ecosistema financiero de Argentina, no sólo por ser el banco más grande, sino por su articulación con el Estado Nacional en la implementación de políticas.

⁶ Línea de financiamiento para la inversión productiva del BCRA.

Gráfico #2: Cantidad cajeros automáticos



Fuente: FIX en base a BNA y BCRA

Evaluación Social – Ejes Destacados

- Inclusión y Educación Financiera
- Créditos c/Perspectiva Social
- Transformación Digital y Modernización
- Políticas de Seguridad IT
- Políticas de RRHH
- Relación con Comunidad y Fundación BNA
- Certificaciones Relevantes
- Impulso en Cámaras, Eventos y Mesas Técnicas
- Proveedores y Políticas de Contrataciones
- Beneficios a la Comunidad

Inclusión y Educación Financiera. El BNA establece que tiene como objetivo promover la inserción de todos los segmentos sociales al sistema financiero, de forma sostenible, haciendo foco en ampliar el acceso, el uso y la calidad de los productos y servicios. En este marco, lanzó a diciembre de 2022 el programa BNA Te suma, el cual coordina acciones de inclusión y educación financiera. Se destaca que, si bien hubo un incremento considerable en la cantidad de altas crediticias al segmento social (ver gráfico #4), en términos relativos con el resto del sector privado no representa una participación significativa.

Con relación al “acceso”, el banco continúa ampliando la oferta de puntos de acceso, tanto físico como digital, lo que los convierte en el banco de mayor presencia territorial con 809 unidades de atención (ver Tabla # 3).

En cuanto al Uso, en línea con la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera⁷, el Banco tiene como objetivo la mejora de las herramientas digitales y promover un mayor uso de éstas; lo cual apuntala la inclusión dado que conecta con más personas (a través de éstas pueden acceder a clientes que de otra manera no podrían), posibilita la operatividad desde cualquier punto del país, así como también la bancarización de la población. Al 31 de diciembre de 2023 la billetera virtual BNA+ tenía más de 10,8 millones de personas usuarias registradas en la App y 10,1 millones de personas usuarias activas; lo que implica más del 50% de la totalidad de los clientes del banco. Con relación a las transacciones digitales, durante 2023 se registraron más de 16,3 mil millones, alcanzando un crecimiento del 57% con respecto a 2022. De esta manera, BNA+ representa el 92% de las transacciones electrónicas del banco.

BNA destacó que la aplicación BNA+ está siendo modificada para agregar funcionalidades y facilitar su uso, permitiendo al banco competir con entidades extra bancarias. Asimismo, la nueva aplicación BNA+ Empresas ya se encuentra en período de prueba avanzado.

Otra arista de la accesibilidad y uso es el desarrollo de productos financieros inclusivos, como las líneas de crédito inclusivas para personas emprendedoras; cuenta adolescente 100% digital; seguros inclusivos y micro seguros, adaptados a las necesidades de personas de bajos ingresos. Durante 2023 se sumaron al BNA 95.000 nuevos clientes a través de productos inclusivos.

Con relación a la calidad de los productos y servicios financieros, el Banco entiende que la misma se logra a través de la educación financiera. Para ello coordina una Red de Facilitadores Financieros, conformada por más de 900 empleados y empleadas de cada una de las sucursales del país, los que reciben continuamente formación en materia de inclusión y educación financiera. En 2023, se realizaron 1.008 talleres de educación financiera en las 24 provincias del país, capacitando a 49.249 personas y contabilizando 62.026 horas/persona de formación.

Se complementa su accionar con una estrategia de comunicación y difusión de conceptos financieros a través de contenido digital, que se brinda en los siguientes sitios web: Portal Mayores Activos; Micrositio de inclusión y educación financiera BNA Te suma; “Contá conmigo”; Micro videos y Podcast de educación financiera.

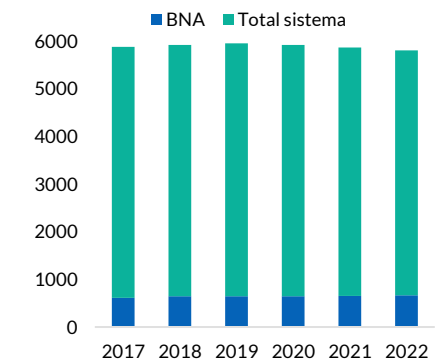
Integración de factores ESG en el otorgamiento de créditos, desde una perspectiva social. El BNA presenta 9 líneas de crédito con bonificación de tasa para aquellas empresas lideradas por mujeres o LGBTQ+. Para determinar los criterios de elegibilidad, se evalúan los siguientes aspectos: MiPyMEs cuyos puestos de conducción sean ejercidos por mujeres o LGBTQ+; Microempresas en las que la titular sea mujer o LGBTQ+, o microempresa que cuente con al menos el 50% de su nómina de empleadas femeninas.

FIX considera que el aspecto social del BNA es una fortaleza relativa a otras entidades por su Rol de Agente Financiero, de intermediación con políticas públicas a segmentos vulnerables, su

⁷ Para más información puede hacer clic [aquí](#)

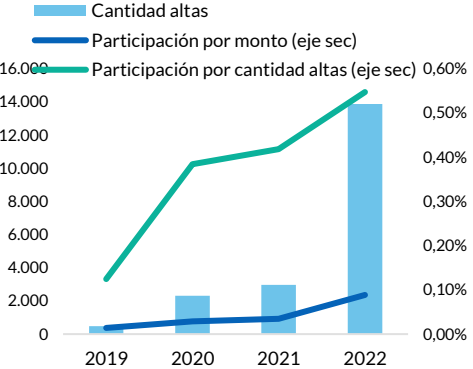
Sucursales	662
Anexos operativos	70
Centros de atención PyME Nación	44
Sucursales electrónicas	16
Puestos de promoción permanente	17
Tabla # 3: Unidades de atención	720
Cajeros con lector biométrico	2.115

Gráfico #3: Cantidad de sucursales



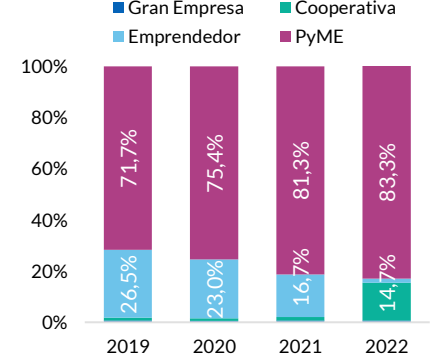
Fuente: FIX en base a BNA y BCRA

Gráfico #4: Cartera social sobre Sector Privado no Financiero (2022)



Fuente: FIX en base a BNA

Gráfico #5: Composición cartera comercial



Fuente: FIX en base a BNA

elevada participación a nivel territorial, su foco en la inclusión financiera y fundamentalmente su elevada participación de PyMEs dentro de su cartera de créditos que además lo convierte en una ventaja competitiva por su diversificación y fuente de fondeo (ver gráfico #5).

Agilidad en el Otorgamiento de Créditos. Un punto crítico del Banco es el tiempo que demora la aprobación de los créditos PyMEs, que actualmente se encuentra abocado en mejorar, para lo cual, entre otros avances, el Banco ha incrementado las facultades de crédito de toda la línea gerencial. Estas facultades de crédito se actualizarán por el IPC trimestralmente y, los préstamos podrán ser otorgados más rápidamente. Por otra parte, si bien el BNA cuenta con un modelo de decisión para el rubro PyMEs que puede servir para aprobar automáticamente créditos, desde el banco informan que se encuentran evaluando la efectividad del mismo para poder aplicarle también una actualización periódica de montos y agilizar aún más la aprobación de los créditos.

Relación con sus Clientes. Otro de los aspectos para tener en cuenta en la relación con el cliente, es la transformación digital y la modernización. En este marco, en el 2020 el BNA implementó el Proyecto “Modernización del Banco de la Nación Argentina: Integridad y Eficiencia al servicio del desarrollo humano”, debido al cual se encuentra desarrollando una nueva Banca Digital, con el objetivo de mejorar la experiencia del cliente a través de metodologías ágiles y con funcionalidades más eficientes. En este ítem también se destaca el avance del uso a través de la billetera virtual, el cual creció desde el 20,9% hasta el 85,9% entre 2020 y 2022 (ver gráfico #7).

Actualmente, el Banco cuenta con distintos canales digitales: *Home banking*; BNA Digital Empresas (aplicación desarrollada bajo los estándares internacionales de *Technisys CyberBank Digital Platform*); Billetera virtual BNA+; Solicitudes WEB; Integración tecnológica y operativa con la APP MODO; BNA Conecta; Tienda BNA; +Pagos; Sucursales digitales. Asimismo, se encuentra en proceso la nueva Banca Digital Personas.

FIX considera que el Banco está avanzando en la digitalización de procesos de manera gradual lo que a futuro derivaría en una mayor agilidad de las operatorias del banco, y por ende en una mejora de la experiencia del cliente.

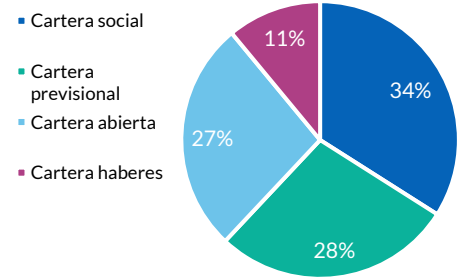
Seguridad y Protección de Datos. El Banco cuenta con Políticas de Seguridad de la Información, aprobadas por el Directorio, que definen los lineamientos generales en temas de seguridad. Además, en período de pandemia y con el auge de la digitalización, se incrementaron los riesgos de fraudes, por lo que el BNA trabajó con el área de MKT digital y Canales electrónicos en campañas de concientización de clientes sobre el riesgo de *Phishing* (ciberdelincuencia para obtener datos personales) y *Smishing* (envío de SMS haciéndose pasar por una Entidad), entre otros. Asimismo, habiendo detectado campañas de *malware* bancario, el banco realizó diversas recomendaciones de seguridad relacionadas con medidas preventivas en los canales electrónicos.

En otro orden, para la Protección de datos, el Banco cumple con la ley 25326/00 Protección de datos personales y asume el carácter de responsable registrado.

Por su parte, para dar cumplimiento con la seguridad, el Banco dispone distintas políticas, cuyos objetivos son establecer las responsabilidades y requerimientos a fin de garantizar la integridad, confidencialidad, disponibilidad y auditabilidad de la información. Entre ellas se destaca la Gestión de ciberincidentes, en la cual establece una Unidad encargada de seguridad informática, responsable de implementar la política de ciberseguridad en caso de algún episodio de vulneración de sistema. Se destaca que el banco no cuenta con la norma ISO 27:001, referida a la gestión de seguridad de la información.

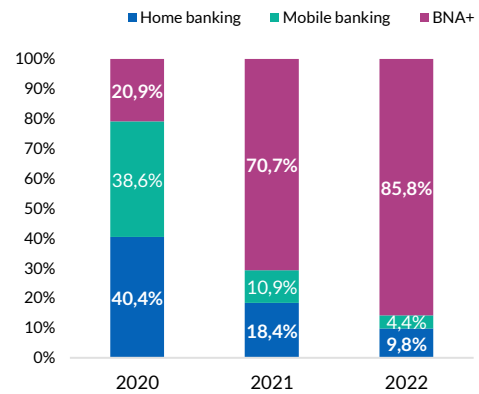
Hacia adelante, el nuevo Directorio del BNA indicó su deseo de incrementar la inversión en tecnología, lo que derivaría en una mayor tecnologización de los procesos acompañados de más seguridad. En este marco, el Banco cuenta con un plan de mejora con relación a la seguridad informática, que incluye la aplicación de la inteligencia artificial para prevenir fraudes y/o robo de la información. FIX considera positiva la profundización de este tipo de herramientas, dado el avance vertiginoso de ciberataques a nivel global que sufren este tipo de entidades y el impacto que generan.

Gráfico #6: Segmentación de banca privada, por cantidad de clientes



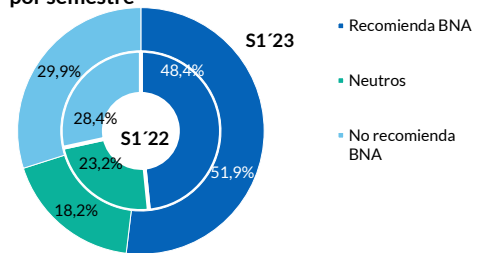
Fuente: FIX en base a BNA

Gráfico #7: Uso de canales



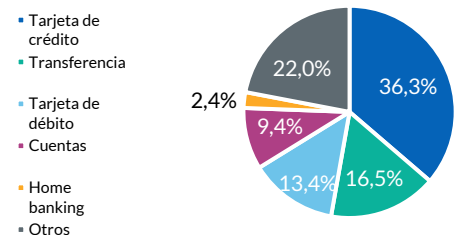
Fuente: FIX en base a BNA

Gráfico #8: Encuesta Programa VOC, por semestre



Fuente: FIX en base a BNA

Gráfico #9: Reclamos (2022, por segmento)



Fuente: FIX en base a BNA

Protección y Asistencia al Usuario. El Banco cuenta con un Registro Centralizado de Consultas y Reclamos, a través del cual recibe los comentarios de los usuarios y realiza un seguimiento de la gestión y su resolución (ver gráfico #9). Cada quince días se revisan los casos pendientes ingresados y se efectúa un seguimiento. En el 2022 se registraron un total de 568.388 reclamos en total (vs 310.934 en 2021). Por su parte, los reclamos recibidos desde organismos públicos (Defensa del Consumidor y BCRA) tuvieron un incremento de 22,8% con relación a 2021 (+600 casos). También a través de su centro de contactos se generó un incremento de llamadas con relación a 2021 (+41%).

FIX destaca que hay una oportunidad de mejora en cuanto a los indicadores de reclamos, dada la suba interanual de los casos registrados y sus tiempos de resolución.

Recursos Humanos. En términos de igualdad e inclusión, al 2022, el Banco contaba con más de 17.000 empleados, de los cuales el 42% eran mujeres, nivel considerado razonable, aunque levemente por debajo de los principales bancos del sistema (ver gráfico #10). Con relación a la diversidad, el Banco cuenta entre sus colaboradores con personas con discapacidad y personas por cupo laboral trans. En tanto, el Banco tiene dos tipos de contratación, por tiempo indeterminado (99,2%) y por contrato temporario.

FIX entiende que hay una oportunidad de mejora vinculada al porcentaje de empleados profesionales. En 2023 se trataba del 26,6% del total de agentes, mientras que en 2022 los mismos alcanzaban unos 25,9% (ver gráfico #11). Los cambios tecnológicos de los últimos años implican la necesidad creciente de perfiles flexibles con conocimientos de IT que se adapten a un sistema financiero cada vez más digital, interconectado y vinculado a la experiencia del cliente.

En otro orden, se destaca el margen de mejora del Banco en función de su cantidad de empleados; dado que, según estadísticas del BCRA, según la eficiencia medida como cantidad de empleados sobre financiaciones, el BNA se encuentra por debajo de la media del sistema financiero así como también de los 10 primeros bancos (ver gráfico #12).

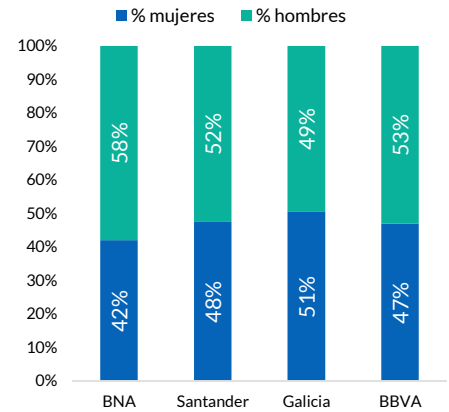
Relación con sus Colaboradores: El BNA cuenta con distintas políticas internas para garantizar el bienestar de sus colaboradores, como, por ejemplo, "Espacios amigos de la lactancia"; baños sin distinción de género (actualmente sólo en Casa Central); o "Protocolo contra la violencia laboral y de género". Con relación a este último, en 2021 se detectaron 72 denuncias, de las cuales el 54% se resolvió en el lapso de 6 meses en tanto que en 2022 las denuncias fueron 137, con un 57% resueltas.

Además de estas políticas, el BNA tiene como objetivo continuar con el Programa "Mi primera gerencia", a través de cual se acompaña a los nuevos gerentes a través de un mentor, al tiempo que se favorece la selección de mujeres líderes desatacadas del Banco (en 2022 el 21% de los puestos gerenciales eran ocupado por mujeres). A futuro, el Banco tiene previsto realizar más capacitaciones para la inclusión de género y diversidad a la cadena de valor del banco y charlas de sensibilización.

Evaluación de Desempeño: El Banco realiza una evaluación de desempeño a sus colaboradores de forma semestral, cuyo enfoque fue ampliado desde el semestre Octubre-marzo 2024. Actualmente, se centra en el análisis de competencias, la evaluación del rendimiento laboral, la medición de indicadores de potencial y la identificación de necesidades de capacitación. Concluida la evaluación, se inicia una fase de retroalimentación donde se comunican tanto los logros como las expectativas a las personas evaluadas. Además, se lleva a cabo una fase de relevamiento donde el personal indica si ha obtenido una devolución adecuada y sus perspectivas sobre formación y bienestar laboral.

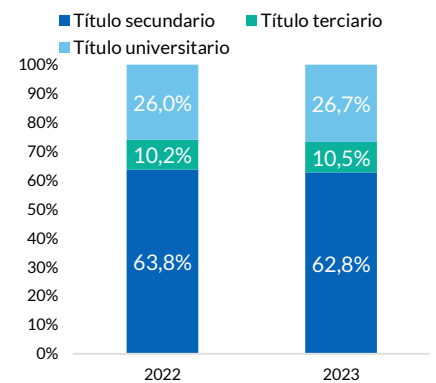
Capacitaciones. El Banco cuenta con un Plan de Capacitación 2022 - 2024, liderado por ICMA (Instituto de Capacitación Malvinas Argentinas), el cual pone énfasis en aquellas personas que muestren interés y potencial en convertirse en los nuevos líderes del Banco. En este marco, se capacita a las personas que ocupan por primera vez los mandos medios de Sucursales; los Responsables de Plataforma Comercial, Operativa y del Servicio de Caja; Gerentes de Sucursales. También se dictan Entrenamientos para la próxima generación de líderes de sucursales.

Gráfico #10: Colaboradores principales bancos



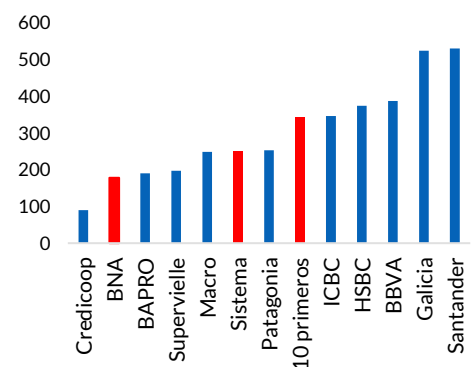
Fuente: FIX en base a BNA, Santander, Galicia y BBVA

Gráfico #11: Colaboradores BNA por título alcanzado



Fuente: FIX en base a BNA

Gráfico #12: Eficiencia (Financiaciones por empleado)



Fuente: FIX en base a BCRA

Además, se brindaron capacitaciones a todo el personal en torno a 4 ejes: Diversidad y DDHH; Habilidades; Prevención y Seguridad y Negocio (ver Tabla #4). FIX considera positivo la inversión en capacitaciones, aunque se destaca como mejora que podría implementarse algún indicador que permita medir su eficacia operativa.

Clima Laboral: En septiembre de 2020 se creó la Unidad de Relaciones para el Bienestar Laboral, la cual utiliza como una de las herramientas principales de medición encuestas de clima laboral, que se complementan con entrevistas (ver gráfico #13).

FIX destaca la importancia de este tipo de encuestas, que permiten prever situaciones conflictivas y monitorear el clima laboral. Asimismo, el BNA se encuentra evaluando un proceso de certificación *Great Place to Work*⁸(GPTW) lo que apuntalaría a un mejor conocimiento de la percepción de los trabajadores para con el Banco.

En otro orden, el banco cuenta con una serie de medidas tendientes a beneficiar a sus colaboradores, como préstamos hipotecarios para la vivienda a tasa diferencial (en 2022 accedieron 358 familias); seguro de retiro; entre otros.

Estos beneficios contribuyen a la fidelización de sus colaboradores, que devienen en una de las tasas de rotación más bajas del sistema (ver gráfico #14). En contraposición, la rotación del Directorio es elevada.

Promoción de la educación a sus Colaboradores: El banco posee distintas herramientas tendientes a promover la educación de sus colaboradores, como profesionalización en Maestrías y Especializaciones universitarias. Se facilitó a los empleados una oferta académica de 52 carreras de posgrado en 26 universidades, entre las que se encuentran desarrollo de herramientas y habilidades tecnológicas. Actualmente hay unos 53 colaboradores que se encuentran cursando una carrera.

Salud y Seguridad. Para la asistencia médica y social, el banco cuenta con un Servicio médico de guardia en Casa Central y equipos DEA (Desfibrilador Externo Automático) en un total de 407 sucursales, al tiempo que se capacitó a unas 2769 personas en el uso de este y en técnicas de reanimación cardiopulmonar. También se realizó, a través de la plataforma virtual ICMA, cursos sobre Riesgos en Oficinas, Evacuación y uso de extintores. Durante 2022, el total de personas capacitadas en esta temática fue de 2.693. Asimismo, las sucursales de Casa Central y Plaza de Mayo fueron catalogadas como edificios cardioprotectados, lo que les brinda la posibilidad de asistir a personas que se encuentren dentro de estas sucursales, sean clientes o no.

Relación con la Comunidad: El Banco manifiesta que promueve el desarrollo de las comunidades, su avance socioeconómico y la inclusión social. Para ello cuentan con la Fundación BNA que es una organización sin fines de lucro, financiada por BNA, cuyo objetivo es promover la igualdad, impulsar espacios de contención social y educativos, facilitar el acceso a la salud, entre otros.

Certificaciones, Credenciales y Reconocimiento de la Institución: El Banco cuenta con el Sello internacional de Igualdad de Género⁹ en las instituciones públicas para instituciones financieras otorgado por PNUD (Programa de Naciones Unidas). El BNA se consolida como la primera institución financiera argentina en conseguirla, alcanzando el distintivo Plata. Además, obtuvo el Sello Igualar¹⁰, que es una distinción de carácter nacional, otorgado por el ex Ministerio de las Mujeres, Géneros y Diversidad como una de las primeras 7 empresas del país en alcanzar estándares de igualdad de género en el ámbito laboral. Además, se destaca la participación en la comisión de género de la cámara ABAPRA y la participación en la mesa de género del protocolo de finanzas sostenibles.

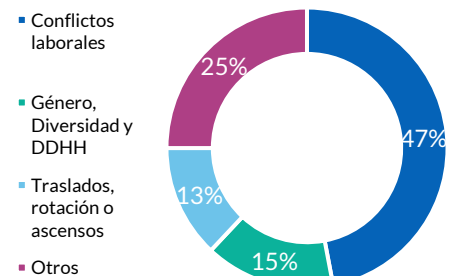
Relación con sus Proveedores: El BNA cuenta con un Régimen de compras y contrataciones, aunque, no se especifica el concepto de compras sostenibles ni un registro de proveedores sustentables, es por ello que, junto a la Gerencia Departamental de Compras y Contrataciones, se inició un relevamiento normativo, estudio de lineamientos y experiencias previas para

Tabla # 4: Unidades de atención

Participación capacitaciones	en	82.851
Personas capacitadas		16.263 (93% de la dotación del BNA)

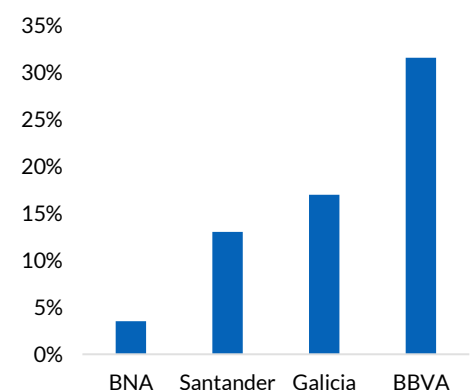
Fuente: FIX en base a BNA

Gráfico #13: Motivos por lo que los empleados recurren a la Unidad de Relaciones para el Bienestar Laboral



Fuente: FIX en base a BNA

Gráfico #14: Tasa de rotación 2022



Fuente: FIX en base a BNA, Santander, FIMA y BBVA

⁸ Certificación de clima y cultura laboral.

⁹ Para conocer más haga clic [aquí](#)

¹⁰ Para conocer qué contempla el Sello Igualar, haga clic [aquí](#)

incorporar criterios de sustentabilidad en los procesos de compras y adquisiciones del Banco Nación. Además, se destaca que, si bien hoy en día no está incluido expresamente el concepto de compras sostenibles, el Banco plantea que, de existir un empate en el proceso de licitación, se podrán incorporar ventajas tales como “criterios sustentables” en la oferta.

En función de esta revisión, se sugirió la incorporación de apartados de proveedores sustentables. En este marco, se pondera positivamente a aquellos que certifiquen algunos de los estándares recomendados: Empresa B¹¹; Iso 14001¹²; ISO 20400 o equivalentes¹³; ISO 14024¹⁴; ISO 26000¹⁵.

Como conclusión del análisis del factor social, se destaca que el espíritu de la carta orgánica del banco (banco estatal con fuerte posicionamiento en PyMEs y principal intermediario de planes sociales y de sectores vulnerables), así como las diversas iniciativas que la actual gestión viene llevando a cabo, ubican a BNA como uno de los bancos líderes en este factor. No obstante, algunos puntos a mejorar incluyen: la formalización de la integración de factores ESG en los proveedores; el mencionado cambio cultural, organizacional y estratégico que atraviesa el Banco y la mayor eficiencia; la medición de impacto de las capacitaciones; una mayor participación de mujeres en puestos gerenciales; el establecimiento de metas para disminuir los reclamos; mejora en los tiempos de respuesta en el segmento corporativo y un mejor seguimiento con métricas de impacto de la inclusión financiera, entre otros.

Primera Institución Financiera
 con Sello de Igualdad de Género



Evaluación de Gobierno Corporativo

A través del Código de Gobierno, se delimita la estructura, funciones, y órganos del Gobierno de BNA. El Directorio está conformado por un Presidente, un Vicepresidente y ocho Directores, quienes son designados por el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), con mandato de 4 años pudiendo ser designados nuevamente. El quorum de Directorio será cuando haya un mínimo de 5 miembros y el Presidente; las acciones se aprueban por simple mayoría, excepto los asuntos que no cuenten con la aprobación previa de las instancias administrativas, en cuyo caso se requerirá su aprobación por las dos terceras partes de los votos de los presentes. Ante un empate, el Presidente tendrá voto doble. El Directorio posee amplias facultades y es quien designa al Gerente General, subgerente general y gerentes departamentales. FIX entiende que esta situación puede introducir riesgos sobre el gobierno corporativo de la Entidad, vinculado al riesgo político, aunque este último sólo se vio materializado a nivel del Directorio a partir de su elevada rotación, mientras que la trayectoria de las líneas gerenciales le ha permitido a BNA mantener una estabilidad en la gestión del banco.

Al respecto, la actual gestión ya ha abordado modificaciones de la estructura orgánica de la Entidad, priorizando la desconcentración de funciones, reordenándolas para reforzar los controles por oposición de intereses, procurando eliminar o evitar situaciones de conflicto en esa materia y siempre manteniendo el principio rector de designar en los máximos puestos de responsabilidad de cada área al personal reconocido por su probada experiencia, profesionalismo e idoneidad para cumplir las funciones asignadas a cada una de ellas.

Tabla # 5: Directorio Vigente

Tillard, Daniel	Presidente
Wasserman, Darío	Vicepresidente
Calderón, Manuel Ignacio	Director Titular
Carvajal, Rodolfo Nicolás	Director Titular
Pelayo, Solana Agustina	Director Titular
White, Miguel José	Director Titular
Henke, Alejandro Guillermo	Director Titular
Pascual, Gonzalo	Director Titular
Balter, Carlos mario	Director Titular
Guibert, Armando Daniel	Director Titular

Fuente: BCRA

¹¹ Certificación entregada por Empresa B, entidad sin fines de lucro de EEUU. Se trata de una evaluación integral de sustentabilidad.

¹² Norma internacional que establece cómo implementar un sistema de gestión medioambiental eficaz.

¹³ Norma internacional que proporciona orientación y reconocimiento a empresas que se orientan a la sostenibilidad de sus adquisiciones.

¹⁴ Norma internacional que establece principios y procedimientos para desarrollar etiquetado ambiental Tipo I, es una especie de certificación ambiental

¹⁵ Norma internacional que brinda reconocimiento de la responsabilidad social e involucramiento de partes interesadas.

En el caso de los honorarios de los Directores; Presidente y Vicepresidente, los mismos son fijados por el PEN, así como también la designación del Síndico. Éste último durará dos años en el cargo con posibilidad de renovación.

Todas las decisiones del Directorio son adoptadas por el cuerpo en sesiones plenarias y para una mejor organización, éstas se instrumentan en Comisiones que analizan con las áreas responsables los temas que deben ser materia de tratamiento. De acuerdo con lo dispuesto en la Carta Orgánica, el presidente del Banco integrará las Comisiones internas del Directorio con sus miembros. Las Comisiones están integradas por al menos 3 directores, y participan en las reuniones el Gerente General, el Síndico y los funcionarios de las distintas áreas según la competencia de cada Comisión.

Las Comisiones aprobadas por el Directorio son las de Administración; Sistemas, Tecnología y Servicios de TI, Canales y Experiencia del cliente; Estrategia, Planeamiento y Control; Banca Personas; Banca Empresas; Gestión Integral de Riesgos y Control Crediticio; Política de Crédito; Marketing y Comunicación Institucional; Banca Internacional; Finanzas; Gestión de las personas; Asuntos Legales; Asuntos del directorio; Auditoría General; Integridad y Cumplimiento; Red de Sucursales y Operaciones.

A estas instancias de gobierno colegiado, se suman los Comités de: Auditoría; Control y Prevención de Lavados de Activos, del Financiamiento del Terrorismo y Otras Actividades Ilícitas; Tecnología Informática; Gestión Integral de Riesgos; Protección de los Usuarios de Servicios Financieros; Activos y Pasivos (ALCO); Sustentabilidad; Ética; de Seguridad; de Coordinación Institucional de Entidades Controladas; de Gerencia General; Ampliado de Gerencia General; y de Incentivos del Personal.

Con relación a la conformación del Directorio, FIX destaca la poca participación de mujeres en el mismo y considera que existe una oportunidad de mejora en este sentido, con el fin de apuntalar una mayor igualdad de oportunidades para ambos géneros. Como positivo, se destaca que tanto las Gerencias están compuestas por profesionales con extensa trayectoria en el banco y que FIX espera mejoras en el futuro vinculado al cambio cultural, organizacional y estratégico del banco.

Auditorías. El BNA cuenta con auditorías internas y externas. En el caso de las primeras, son llevadas a cabo por la Subgerencia General de Auditoría General y responden al Directorio, lo que es un elemento positivo de Gobierno Corporativo. El Banco sigue los lineamientos del Plan anual de auditoría, que se rige por las Normas Mínimas sobre Controles Internos del BCRA y las Normas Generales de Control Interno de la Sindicatura General de la Nación. Asimismo, la Auditoría Interna cuenta con su Estatuto y Código de Ética, conforme a las Normas Internacionales de Prácticas Profesionales del Instituto de Auditores Internos (IIA), al tiempo que se encuentra certificada por las Normas Internacionales para la Práctica Profesional de Auditoría Interna. También se encuentra certificada en Calidad, conforme al Referencial Normativo IRAM N° 13 "Requisitos de Gestión de la Calidad para Unidades de Auditoría Interna del Sector Público Nacional", emitido en forma conjunta por IRAM / SIGEN.

El objetivo de las auditorías internas es evaluar y monitorear internamente la Entidad y detectar oportunidades de mejora. FIX entiende que no está del todo claro el tiempo que una No Conformidad tiene para resolverse, lo que puede resultar inconveniente a la hora de realizar una trazabilidad y medir la respuesta del Banco ante tales hallazgos. Este es un campo de mejora en los procesos en un entorno de mejora continua que la gestión actualmente a cargo del Banco ya viene abordando.

Con relación a las auditorías externas, además de contratar auditores externos bajo criterio de empresas de primera línea y reconocida trayectoria; el Banco es auditado por la Auditoría General de la Nación. En el caso de los auditores externos, para garantizar la objetividad, independencia y transparencia del servicio, el BNA establece una rotación obligatoria de la firma de auditoría transcurrido un plazo máximo de seis ejercicios económicos.

La auditoría externa de balance actualmente es realizada por Becher y Asociados S.R.L. (BDO).

Integridad y Anticorrupción: Dentro de su programa de Integridad, el banco sigue lineamientos de la OCDE, la ley 25188/99 de Ética en el Ejercicio de la Función Pública; el decreto 41/99 Código de Ética de la función pública; la decisión administrativa de la jefatura de

gabinete de ministros 85/2018 de Lineamientos de buen gobierno para empresas de porcentaje estatal mayoritaria de Argentina (SAPEM), entre otros.

Se realizan controles periódicos mensuales y anuales a la totalidad de los funcionarios del Banco con relación al cumplimiento ante la Oficina Anticorrupción y el Banco Central de la República Argentina (declaraciones juradas y situaciones crediticias irregulares). Asimismo, el BCRA también establece la obligatoriedad de las entidades financieras a remitir los certificados de antecedentes penales de sus funcionarios.

Asimismo, el BNA cuenta con algunas acciones que se enmarcan en un compromiso asumido junto con la Oficina Anticorrupción y la Jefatura de Gabinete de ministros en la Estrategia Nacional de Integridad (ENI). En esta línea, en el año 2021 el Directorio dispuso la suscripción del Convenio Marco de Colaboración y del Acuerdo Específico por el Registro de Integridad y Transparencia de Empresas y Entidades (RITE) entre el Banco y la Oficina Anticorrupción (OA).

Además, el Banco contempla algunas acciones en materia de integridad que apuntalan la Política de Anticorrupción, como ser: Código de Ética y Conducta; Línea Ética BNA; Comité de Ética; Régimen de compras y contrataciones; DDJJ para Grandes Empresas, Personas Jurídicas; y proveedores Capacitaciones de Integridad, Ética y Transparencia para el Directorio, Alta Gerencia y Empleados.

En el caso de las compras y contrataciones, se establece que para realizarlas pueden existir licitaciones públicas o privadas, las cuales deberán ser enviadas a no menos de seis proveedores. A pesar de esto, puede haber excepciones que resulten en una contratación directa, las cuales deberán ser justificadas. En todos los casos, el régimen de compras y contrataciones establece la relación entre montos y las firmas necesarias para aprobarse un contrato.

Por su parte, en 2023 firmaron un convenio con la *World Compliance Association (WCA)*, una asociación internacional, cuyos objetivos son la promoción y evaluación de actividades de cumplimiento en las organizaciones; acciones para la protección de delitos, entre otros. A través de este convenio, el banco accede a herramientas para tener mejores estándares de ética y transparencia en la Institución.

El banco también implementa un Sistema de Prevención de Lavado de activos.

Reporte de Sustentabilidad: Como se mencionó al inicio, el BNA publica [Reportes de Sustentabilidad](#) anuales desde 2017, al tiempo que comenzaron a medir huella de carbono en 2018 y publicar un Reporte GEI en 2023, también con periodicidad anual. El reporte de sustentabilidad se realiza siguiendo los Estándares GRI y los lineamientos del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Asimismo, se destaca que su elaboración no fue realizada en conjunto con otra institución ni sometida a revisión externa; la aprobación final es realizada por el Directorio.

El BNA es uno de los bancos que se encuentra adherido a [Principios de Banca Responsable \(PBR\)](#); Red Pacto Mundial Argentina; Instituto Argentino de Responsabilidad Social Empresarial; y Protocolo de Finanzas sostenibles de la industria bancaria argentina

En el caso de los PBR, se trata de seis principios en los cuales los signatarios se han comprometido: Alineación; Impacto y establecimiento de objetivos; Clientes y usuarios; Partes interesadas; Gobernanza y cultura; y Transparencia y responsabilidad.

Desde FIX observamos que, si bien esta definición de objetivos es clara, la mayoría de las acciones para lograrlos está en proceso de análisis y medición, por lo que aún no se pueden documentar del todo sus impactos. Se destaca como positivo, sin embargo, el comienzo de algunas mediciones o autoevaluaciones, como ser lo referido al Reporte de Gases de Efecto Invernadero y al reporte de avance de implementación del Principio de Banca Responsable.

Por su parte, en el marco del Protocolo de Finanzas sostenibles, el BNA se encuentra desarrollando cuatro estrategias específicas, siendo una de ellas el Análisis de riesgos ambientales y sociales. Bajo esa línea se ha conformado la Comisión Ambiental y Social y el BNA participa activamente en las distintas mesas de trabajo donde se trabaja en la revisión de la Guía SARAS, herramientas de Monitoreo Satelital (como *Global Forest Watch*) y piezas de sensibilización para promover la integración del riesgo ambiental y social en el sistema financiero argentino. En el caso del proyecto SARAS fue incluido en el Plan de Acción 2024 de la Subgerencia General Principal de Negocios.



Gestión de riesgos y compromiso con la sustentabilidad. Uno de los hitos más importantes del Banco en esta índole tiene que ver con la implementación del SARAS, el cual será coordinado desde la Unidad de Sustentabilidad Ambiental, Social y de Gobernanza.

Contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Con el propósito de alinear la gestión a las metas e indicadores de ODS nacionales, el BNA elabora anualmente un análisis de contribución, utilizando como marco de seguimiento indicadores nacionales y adaptándolos en caso de ser necesario a la actividad financiera. Dicha evaluación se realiza utilizando como referencia la publicación “Metadatos de los indicadores de seguimiento de los progresos hacia las metas de los 17 ODS. Argentina Tercera versión”¹⁶ del Consejo Nacional de Coordinación de Políticas Sociales (CNCPS).

FIX considera que el BNA presenta las herramientas para gestionar un adecuado Gobierno Corporativo teniendo en cuenta la envergadura de la entidad, el nivel de profesionalismo y los sistemas de control interno y externo.

Los desafíos por abordar por BNA en términos de gobierno corporativo incluyen la elevada rotación del Directorio ante cambios de signo político (mitigado por la trayectoria de las principales gerencias) y las controversias vinculadas a abusos de autoridad en el pasado, situaciones que podrían mejorar a partir de la transformación en Sociedad Anónima de acuerdo con lo previsto en el decreto 70/23 y su prórroga (553/2024), brindando a su vez mayor transparencia. Otros desafíos refieren a la efectiva implementación del cambio cultural, organizacional y estratégico que atraviesa el banco, con foco en incrementar la asistencia financiera y la eficiencia; la integración de los factores ESG a las actividades centrales del Banco con una adecuada planificación y seguimiento de KPIs centrales y la mayor especialización en factores ESG por parte del Directorio y las principales gerencias.

Adicionalmente, dado su importante tamaño en el sistema financiero, puede ser utilizado por el Estado Nacional como herramienta de política monetaria y derivar por ejemplo en un posicionamiento más elevado en títulos públicos, aunque siempre bajo el marco normativo del Banco Central. Adicionalmente, FIX considera el carácter sistémico de la entidad y su elevada **calidad crediticia**, AA(arg) Perspectiva Estable y A1+(arg) para el endeudamiento de largo y corto plazo respectivamente.

Principal Aporte del BNA a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)



¹⁶ Para más información haga clic [aquí](#)

Anexo I

Dictamen de Calificación

El Consejo de Calificación de FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACION DE RIESGO “afiliada de Fitch Ratings” - Reg. CNV N°9, reunido el **10 de julio de 2024** decidió asignar la calificación **ESG2(arg)-Muy Altos Estándares-** con **Perspectiva Estable** al Banco de la Nación Argentina.

ESG2(arg)-Muy Altos Estándares-: Las entidades calificadas en este nivel demuestran muy altos estándares en los factores relativos al cuidado del medio ambiente, de responsabilidad social y de gobierno corporativo.

Las calificaciones nacionales no son comparables entre distintos países, por lo cual se identifican agregando un sufijo para el país al que se refieren. En el caso de Argentina se agregará “(arg)”.

Los signos “+” o “-” podrán ser añadidos a una calificación nacional para mostrar una mayor o menor importancia relativa dentro de la correspondiente categoría, y no alteran la definición de la categoría a la cual se los añade. Estos signos no se utilizarán para la categoría ESG5(arg).

La Perspectiva de una calificación indica la posible dirección en que se podría mover una calificación dentro de un período de uno a dos años. Las perspectivas reflejan tendencias de ESG o de otra índole que no se han consolidado aún al nivel de disparar un cambio de calificación, pero que podrían hacerlo si dicha tendencia se mantiene. La Perspectiva puede ser positiva, negativa o estable. Una perspectiva negativa o positiva no implica que un cambio en la calificación sea inevitable. Del mismo modo, una calificación con perspectiva estable puede ser cambiada antes de que la perspectiva se modifique a positiva o negativa si existen elementos que lo justifiquen. De surgir una circunstancia que no permita identificar la tendencia fundamental de una calificación, excepcionalmente podrá aplicarse una perspectiva en evolución

Fuentes de información

La presente calificación se determinó en base a la información cuantitativa y cualitativa de carácter privado y la siguiente información pública, disponible en www.bcra.gov.ar y/o en www.bna.com.ar/Institucional/ResponsabilidadSocial:

Estados Financieros Separados anuales hasta el 31/12/2023 e intermedios hasta el 31/03/2024.

- Reporte de Sustentabilidad 2022.
- Reporte de Emisión de GEI 2022.
- Reporte de Banca Responsable 2022.
- Reporte Contribución ODS 2022.

Anexo II

Glosario

- ABAPPRA: Asociación de Bancos públicos y privados
- APP: Aplicación
- BCRA: Banco Central de la República Argentina
- BID: Banco Interamericano de Desarrollo
- CEAMSE: Coordinación Ecológica Área Metropolitana Sociedad del Estado
- CNV: Comisión Nacional de Valores
- DDJJ: Declaración Jurada
- Due Diligence: Debida Diligencia
- EECC: Estados Contables
- FATCA: Ley de cumplimiento tributario de cuentas extranjera (de EEUU).
- FORWARD LOOKING: Hacia el future, hacia adelante
- GRI (Global Reporting Initiative): FIX, cuando se encuentre disponible, utilizará como fuente de información para su análisis los datos suministrados en los reportes de sustentabilidad con sus indicadores bajo la metodología GRI.
- KPI: indicadores claves de desempeño (Key Performance Indicators por sus siglas en inglés)
- MECON: Ministerio de Economía
- MKT: Marketing
- OCDE: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico
- ODS: Objetivos de Desarrollo Sostenible
- PEN: Poder Ejecutivo Nacional
- PNUD: Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo
- PRI: Principles for Responsible Investment.
- PROUREE: Programa de Uso Racional y Eficiente de la Energía
- RRSS: Redes sociales
- SARAS: Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales
- SIGEN: Sindicatura General de la Nación
- SSN: Superintendencia de seguros de la Nación

TODAS LAS CALIFICACIONES DE FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (Afiliada de Fitch Ratings), EN ADELANTE TAMBIEN DENOMINADA "FIX", ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE: [HTTP://WWW.FIXSCR.COM](http://www.fixscr.com). ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB [WWW.FIXSCR.COM](http://www.fixscr.com). LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO O EN EL DEL REGULADOR. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FIX Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERÉS, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO.

La reproducción o distribución total o parcial de este informe por terceros está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados. En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, FIX se basa en información fáctica que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que FIX considera creíbles. FIX lleva a cabo una investigación razonable de la información fáctica sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que FIX lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independientes y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones de FIX deben entender que ni una investigación mayor de hechos, ni la verificación por terceros, puede asegurar que toda la información en la que FIX se basa en relación con una calificación será exacta y completa. El emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a FIX SCR S.A. y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones, FIX debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes, con respecto a los estados financieros, abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales y generadores de otros informes como por ejemplo una evaluación de impacto ambiental o social. Además, las calificaciones son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos que pueden suceder y que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmó una calificación. La información contenida en este informe, recibida del "emisor", se proporciona sin ninguna representación o garantía de ningún tipo. Una calificación de FIX es una opinión. Esta opinión se basa en criterios establecidos y metodologías que FIX evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones son un producto de trabajo colectivo de FIX y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por la calificación. La calificación crediticia no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente, como son riesgos de precio o de mercado.

FIX no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de FIX son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de FIX estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactados. Un informe con una calificación de FIX no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas, suspendidas, o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de FIX. FIX no proporciona asesoramiento de inversión de ningún tipo. Las calificaciones representan una opinión y no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en relación a los títulos. FIX recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las calificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD 1.000 a USD 200.000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, FIX calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD 1.000 y USD 200.000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o diseminación de una calificación de FIX no constituye el consentimiento de FIX a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de cualquier jurisdicción, incluyendo, pero no excluyente, las leyes del mercado de títulos y valores de Estados Unidos de América y la "Financial Services and Markets Act of 2000" del Reino Unido. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de FIX pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.