

Informe Semestral de la Junta Directiva

Señores Accionistas

La Junta Directiva presenta para su consideración el Informe de Gestión correspondiente al segundo semestre de 2017, así como el Informe de Actividades, el Balance General, el Estado de Resultados y demás informes exigidos por las leyes y las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN); también los Estados Financieros Auditados por la firma independiente Pacheco Apostólico y Asociados, miembros de PriceWaterhouseCoopers, el Informe de los Comisarios y el de la Auditora Interna del Banco.

El sistema bancario continúa en constante expansión, en un entorno de contracción de la economía, sumado a niveles de inflación desconocidos en la Venezuela moderna. El mayor impulso se observó en el segundo semestre, destacando el incremento de Bs.117.374 millardos (433,74%) experimentado por el total activo con respecto al primer semestre 2017, totalizando un aumento de 1.005,04% durante el año (Bs.131.365 millardos), para finalizar el 2017 con un saldo de Bs.144.435 millardos.

En cuanto al comportamiento de los agregados bancarios destaca el crecimiento de las captaciones del público en 1.043,14% (Bs.118.552 millardos), para finalizar en Bs.129.917 millardos, relacionado con la expansión de los agregados monetarios durante este periodo.

El rubro que presenta la mayor variación, dentro del total activo es la cuenta de disponibilidades, con un aumento de Bs.88.546 millardos, alcanzando al cierre 2017 los Bs.93.649 millardos que representan el 64,84% del total activo, equivalente a 25,79 puntos porcentuales por encima de 2016, registrando un incremento anual de 1.735,01%.

Este crecimiento se fundamenta en el aumento de las reservas excedentarias que finalizaron el año 2017 en Bs.62.788 millardos. La imposibilidad de la banca de colocar una mayor cantidad de recursos en créditos, dadas las limitaciones impuestas en los niveles de capitalización establecidos por los Organismos Reguladores, lo cual condujo al deterioro en el coeficiente de intermediación crediticia, que cierra en 31,31%; disminuyendo éste en 20,61 puntos porcentuales por debajo del observado en 2016.

La cartera de crédito bruta aumentó 585,29%, para ubicarse al cierre 2017 en Bs.41.567 millardos, no obstante, disminuyó su peso dentro del total activo, al pasar de 46,41% en 2016 a 28,78% en 2017. La morosidad del sistema bancario fue de 0,06%, por lo que disminuyó 0,20 puntos porcentuales con respecto al cierre 2016, con un nivel de provisión para la cartera inmovilizada de 3.489,85%.

El patrimonio del sistema bancario creció 611,65%, alcanzando los Bs.4.019 millardos; lo que representa un crecimiento inferior al experimentado por el total activo.

El crecimiento anual del resultado neto fue de 661,18%, respecto al cierre 2016. Debido al crecimiento de 418,21% en el margen financiero bruto, se evidencia una mejor rentabilidad, reflejando un ROA (Rendimiento sobre Activo Promedio) que aumentó 1,01 puntos porcentuales hasta ubicarse en 4,56%, y a su vez el ROE (Rendimiento sobre Patrimonio Promedio) incrementó 54,99 puntos porcentuales con respecto a 2016, alcanzando 115,38%. Por otra parte, se observa la disminución de 2,87 puntos porcentuales de la carga impositiva (tasa efectiva de ISLR) respecto al cierre 2016, que se ubica en 29,64%.

En este contexto, el Banco mostró resultados favorables al cierre del periodo 2017, consolidándose como el quinto Banco privado del país, luego de experimentar un crecimiento en el total activo de Bs.3.951 millardos, un incremento de 858,88% con respecto al cierre 2016, para finalizar con un saldo de Bs.4.411 millardos, y una participación de mercado de 3,05%.

La cartera de crédito bruta al cierre 2017 se ubica en Bs.1.622 millardos, alcanzando así una participación de mercado de 4,00%, luego de registrar una variación anual de 538,26%. Los indicadores de morosidad de cartera del BNC son los más bajos del sistema bancario, y se ubican en 0,003%; por debajo del promedio del sector (0,06%), y una cobertura para inmovilizaciones del 67.251,62%.

Las captaciones del público crecieron en Bs.3.653 millardos con respecto al 2016, para finalizar con un saldo de Bs.4.075 millardos, y una participación de mercado de 3,17%, muestra una mejora en la composición al incrementar 7,15 puntos porcentuales en la participación de depósitos a la vista, aunado a una liquidez inmediata de 62,98% con un incremento de 28,48 puntos porcentuales con respecto al cierre 2016.

El patrimonio se incrementó en 596,20%, luego de pasar de Bs.25 millardos en 2016 a Bs.173 millardos en 2017, llevando el índice de adecuación patrimonial contable a 11,24%, y el coeficiente de adecuación de capital a 12,77%; en ambos casos por encima del mínimo exigido, de 9% y 12%, respectivamente.

El resultado neto alcanzó un crecimiento de 689,60% con respecto al cierre de 2016, para finalizar 2017 con Bs.52 millardos. Motivado por el crecimiento anual de 585,44% en el margen financiero bruto, se evidencia una mejor rentabilidad, reflejando un ROA (Rendimiento sobre Activo Promedio) que aumentó 1,14 puntos porcentuales hasta ubicarse en 3,67%, y a su vez el ROE (Rendimiento sobre Patrimonio Promedio) incrementó 29,20 puntos porcentuales para alcanzar un 67,07%.

Pronunciamiento de los Informes de Riesgo Crediticio

El Banco Nacional de Crédito ha continuado su evolución para alcanzar la excelencia en la administración y gestión de riesgos; enfocándose en la incorporación de metodologías y métricas innovadoras para los diferentes tipos de riesgo, estableciendo límites adecuados a la situación actual del país, así como realizando pruebas a posteriori (Backtesting) sobre cada uno de los modelos implantados; ello, con el propósito de que el BNC continúe siendo un Banco sólido y de crecimiento sostenible, consolidando la confianza de sus accionistas, clientes, empleados, supervisores y la colectividad.

El modelo de administración y gestión de riesgos, permite a la Institución efectuar más y mejores negocios, dentro de un marco de control robusto, desarrollar su recurso humano y disponer de mayor autonomía para las diversas unidades que lo componen.

El criterio fundamental para la toma de las decisiones de crédito, es la evaluación de la capacidad del cliente para hacer frente a sus compromisos contractuales. Al cierre del ejercicio, el BNC cuenta con una elevada proporción de créditos con garantías reales realizables, que representan el 65,61% del total, mientras que el restante 34,39% corresponde fundamentalmente a créditos otorgados a empresas de reconocida solvencia pertenecientes al segmento corporativo, que cubren con amplitud los estándares establecidos en las Políticas de Riesgo de Crédito del Banco.

Aprobación de Operaciones Activas y Pasivas

En cumplimiento con lo dispuesto en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.557 Extraordinario, de fecha 08 de diciembre de 2014, ("Ley de las Instituciones del Sector Bancario"), la aprobación de las operaciones activas de los clientes del BNC o contrapartes profesionales, individualmente superiores al 5% del patrimonio de la Institución fueron sometidas a la Junta Directiva, quien consideró, aprobó y/o ratificó operaciones correspondientes a 43 clientes; por unos Bs.277.969 millones, equivalentes al 17,14% de la cartera bruta al cierre del año 2017.

Estados Financieros Comparativos de los Dos Últimos Años y Distribución de Utilidades

De conformidad con lo previsto en la Resolución N° 063.11 dictada por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), de la página 32 a la página 37 de esta Memoria Semestral, se presenta información comparativa respecto a los Estados Financieros de los últimos dos años y la distribución de las utilidades obtenidas.



Participación Porcentual en los Sectores Productivos del País a través de la Cartera de Crédito

Como se comentó en páginas anteriores, al cierre de 2017, la cartera de crédito bruta registró un aumento de Bs.1.368 millones con respecto a diciembre 2016, alcanzando los Bs.1.622 millardos.

Tal como se muestra en la tabla a continuación, la cartera de créditos se concentra en los sectores Comercial, Manufacturero y Agrícola.

Cartera de Crédito Bruta al 31 de diciembre de 2017		
Actividad Económica	MM de Bs.	%
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	1.120.103	69,05%
Industrias manufactureras	258.425	15,93%
Agropecuaria, pesquera y forestal	107.617	6,63%
Servicios comunales, sociales y personales	71.844	4,43%
Establecimientos financieros y seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresa	41.301	2,55%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	20.636	1,27%
Explotación de minas e hidrocarburos	1.269	0,08%
Construcción	661	0,04%
Electricidad, gas y agua	382	0,02%
Total Cartera	1.622.238	100%

Con respecto a las carteras dirigidas a los sectores considerados prioritarios por el Ejecutivo Nacional, se logró superar en varios casos los mínimos exigidos por la norma, con la única excepción del Hipotecario, donde las particularidades del sector han hecho imposible para la banca cumplir con las exigencias.

Destaca particularmente el caso de la Cartera dirigida al sector de Manufactura, la cual alcanzó al cierre del año un total de Bs.258.425 millones, superando en cerca de diez (10) veces el requerimiento.

31 de diciembre de 2017				
Control de Carteras Reguladas (MM de Bs.)				
Tipo de Cartera	% Exigido	Monto al Cierre	Exceso / Déficit	% Alcanzado
Microcrédito	3%	22.613	6.734	4,27%
Agrícola (1)	20%	118.011	12.147	22,29%
Turismo (2)	5,25%	16.586	7.624	9,72%
Manufactura (*)	10%	258.425	233.011	101,68%
Hipotecaria (*)	20%	1.055	(49.774)	0,41%
Adquisición	6%	496	(14.753)	0,19%
Mejoras, ampliación y reparación	1%	79	(2.463)	0,03%
Construcción	13%	480	(32.559)	0,19%

(*) El requerimiento debe cubrirse al cierre de cada año

(1) Incluye unos Bs.10 millones en Bonos Agrícolas emitidos por el Estado venezolano y entes públicos, imputables al cumplimiento de la cartera agrícola

(2) Incluye unos Bs.20 millones en acciones de las Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo, S.A. (SOGATUR) imputables al cumplimiento de la cartera turística.

Informe sobre Reclamos, Denuncias y Formas de Solución

En la página 17 se incluye, como parte de este Informe, el resultado de la Gestión del Defensor del Cliente y Usuario BNC, obtenido en el segundo semestre de 2017.

Disposición de Canales Electrónicos y Agencias Bancarias

Distribución de Agencias, Taquillas y Cajeros Automáticos del BNC 31 de diciembre de 2017

Agencias y Taquillas		Cajeros Automáticos	
Región	Cantidad	Región	Cantidad
Capital	58	Capital	158
Aragua	34	Central	150
Carabobo	24	Zulia - Falcón	40
Occidente	21	Centro Occidente	32
Centro Occidente	13	Guayana	19
Guayana	10	Andina	15
Los Andes	8	Oriente	19
Oriente	9	Insular	14
Insular	3		
Sucursal Curazao	1		
Total	181	Total	447

Para obtener mayor información sobre la ubicación de las Agencias y Taquillas, ingrese a BNCNET (www.bnc.com.ve) sección "Agencias"; la página 57 incluye el detalle de las Sedes, Agencias y Taquillas BNC.

Objetivos Estratégicos

En un contexto de considerables incrementos en los costos de insumos y servicios, de significativos aumentos salariales, y de reducción de la actividad de diversos sectores de la economía, además del esfuerzo en realizar los ajustes indispensables para la gestión, las estrategias del BNC en este 2017 estuvieron enfocadas en la mejora continua del portafolio de productos y servicios del Banco, con el fin de reforzar sus vínculos de negocios, a través de ofrecer opciones adecuadas a las necesidades de su clientela, así como proseguir en el proceso de diversificación y ampliación de su creciente cartera de clientes. Con la nueva orientación del negocio bancario hacia las tecnologías móviles, el BNC, como banco de relación, se ha esforzado tanto en adaptarse a estos cambios del mercado, como en prestar una atención personalizada y diferenciada a sus clientes, al tiempo que se mantiene vigilando la mitigación de los riesgos a los que está expuesta la Institución.

Posición del Coeficiente de Adecuación Patrimonial

El Índice de Adecuación Patrimonial del BNC, al cierre del segundo semestre 2017, se situó en 11,24%, excediendo en 2,24 puntos porcentuales el mínimo de 9% establecido por la normativa prudencial promulgada

por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN). El indicador ponderado por riesgo, se ubicó en un 12,77%, excediendo igualmente el requerimiento regulatorio.

Informe del Auditor Externo

De conformidad con lo previsto en las Normas Prudenciales dictadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), la Memoria Semestral presenta como parte de este Informe los Estados Financieros Auditados del Banco para el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2017. Además, se incluye el Dictamen emitido por la firma de auditores independientes Pacheco, Apostólico y Asociados, quienes se desempeñaron como Auditores Externos del Banco para dicho periodo.

Indicadores de Liquidez, Solvencia, Eficiencia y Rentabilidad

Durante el semestre, la evolución de los indicadores financieros del Banco fue favorable. En este sentido, la rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 3,67%, y con respecto al patrimonio (ROE) cerró en 67,07%.

La liquidez inmediata al cierre del ejercicio fue de 62,98%, mientras que al incorporar las Inversiones en Títulos Valores, se situó en 63,60%.

Respecto a la solvencia, la Provisión para la Cartera de Créditos sobre la Cartera de Créditos Bruta cerró en 1,85%. Por su parte el índice de Cartera de Créditos Inmovilizada sobre la Cartera de Créditos Bruta se ubicó en 0,003%.

En cuanto a la gestión administrativa, los Gastos Operativos y de Personal representan el 13,96% del Activo Productivo Promedio, y el 45,19% de los Ingresos Financieros.

Informe de Auditoría Interna con Inclusión de la Opinión de la Auditora sobre el Cumplimiento de las LPLC/FT

Para dar cumplimiento a lo establecido en el párrafo segundo del Artículo N° 29 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se presenta en la página 20 de esta Memoria, el Informe de Auditoría Interna, relativo al funcionamiento adecuado de los sistemas de control interno, la adecuación por parte del Banco de un Sistema Integral de Administración del Riesgo de Legitimación de Capitales (LC/FT), y el cumplimiento de leyes y normativas prudenciales vigentes, durante el periodo comprendido entre el 1° de julio y el 31 de diciembre de 2017.

Otras Informaciones de Interés

Al cierre del semestre, los resultados del Banco reflejan pagos de contribuciones fiscales y parafiscales, de acuerdo con el siguiente detalle:

Carga Tributaria - Diciembre 2017

Carga Tributaria para el 2do. Semestre 2017 Detalle de Aportes (Miles de Bs.)	
Contribuciones Parafiscales (IVSS / BANAVIH / SPF / INCES)	778.157
FONACIT (LOCTI)	119.557
FONA (LDD)	763.588
Ley del Deporte	391.140
SUDEBAN	709.676
SAFONAC (Ley de Comunas)	1.001.006
Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios	5.862.741
Superintendencia Nacional de Valores	3.708
Impuestos Municipales por Actividades Económicas	4.560.970
Impuestos Municipales por Publicidad e Inmuebles	13.997
Impuesto a las grandes Transacciones	1.062.203
Total Aportes	15.266.680
Resultado Bruto Antes de Impuesto	84.882.006
% Aportes sobre Resultado Bruto antes de Imp. y Contrib.	17,99%
Más:	
Gasto de Impuesto sobre la Renta corriente 2do. Semestre 2017	36.450.000
Total Contribuciones Fiscales y Parafiscales 2do. Semestre 2017	51.716.680
% Carga Tributaria sobre Resultado Bruto antes de Impuestos y Contribuciones	60,93%

Otros Informes

Cumpliendo las normas y disposiciones emanadas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), la Junta Directiva aprobó la publicación de los informes de actividades del Banco contenidos en esta Memoria Semestral.

Entre ellos se encuentran los informes de Auditoría Interna, que incluyen la opinión del Auditor sobre el cumplimiento de las normas de Prevención de Legitimación de Capitales, Administración Integral de Riesgos, Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, Defensor del Cliente y del Usuario BNC, Unidad de Fideicomisos, Gestión de Negocios y Carteras Dirigidas, Gestión y Calidad de Servicios, y otros que forman parte de este Informe de la Junta Directiva a los Accionistas, preparado con motivo de someter a la Asamblea los resultados del ejercicio.

Agradecimientos

La responsabilidad de la Junta Directiva es conducir al Banco de manera de velar por los legítimos intereses de sus accionistas, clientes, depositantes y empleados en un entorno complejo, orientados por los valores y código de ética del BNC, y dando cumplimiento al marco regulatorio. El objetivo de mantener el crecimiento con rentabilidad ha requerido ajustes continuos y un esfuerzo coordinado de trabajo con empeño, creatividad, agilidad, y automatización; en ese sentido la Junta Directiva expresa su satisfacción por los resultados obtenidos durante el semestre.

Agradecemos a los accionistas por su confianza y apoyo constantes; a nuestra distinguida clientela por honrarnos con su preferencia y permitirnos servirles con esmero y dedicación; y en especial, a los ejecutivos y empleados del Banco Nacional de Crédito, quienes con voluntad y compromiso han permitido al BNC alcanzar las metas trazadas. A todos, muchas gracias.

Caracas, 23 de febrero de 2018.

Por la Junta Directiva



José María Nogueroles López
Presidente