



Informe Semestral de la Junta Directiva

Señores Accionistas

La Junta Directiva presenta para su consideración el Informe de su gestión correspondiente al primer semestre de 2017, así como el Informe de Actividades, el Balance General, el Estado de Resultados y demás informes exigidos por 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 (PricewaterhouseCoopers), el Informe de los Comisarios y el de la Auditora Interna del Banco.

Al cierre del primer semestre, de acuerdo con la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), el Sistema de Banca Comercial y Universal (SBCU), se caracterizó por un crecimiento del activo total de 105,8% con respecto al cierre de 2016, ubicándose en Bs.26.556.549 millones. Por su parte, el índice de intermediación crediticia para junio de 2017 fue de 53,93%, lo que representa un aumento con respecto a diciembre del año anterior cuando se ubicó en 51,80%. De igual modo, la cartera de créditos neta del SBCU creció 116,38% respecto a diciembre de 2016, cerrando con un saldo de Bs.12.581.379 millones, lo que representa 47,38% de participación dentro de los Activos Totales. Las Captaciones crecieron en 107,86%, cerrando el primer semestre con un saldo de Bs.23.331.116 millones.

Los activos de BNC han crecido 108,9% al cierre del primer semestre de 2017, ubicándose en Bs.961.890 millones y durante el primer semestre, la cartera de créditos neta del banco experimentó un crecimiento de 108,6% respecto al segundo semestre del 2016, situándose en Bs.519.119 millones, con una participación de 54% de los activos totales.

El índice de morosidad se ubicó en 0,05% inferior al 0,16% registrado por el sistema financiero. Por su parte, el índice de cobertura de cartera demorada se ubicó en un rango de 4.135,5%, que en diciembre de 2016 fue de 3.447,5%. El crecimiento de la cartera de crédito de la Institución ha sido acompañado por un monitoreo y continua evaluación del proceso de análisis, otorgamiento y seguimiento de la gestión en la calidad del crédito.

Con este crecimiento en el Total Activo, el Banco alcanza un porcentaje de participación de mercado al cierre del primer semestre de 2017 de 3,62%, con respecto al cierre del segundo semestre de 2016 de 3,56%.

Las Captaciones en el BNC, al cierre del primer semestre de 2017 se situaron en Bs.857.875 millones, lo que representa un incremento de 103,1%. El Banco en su crecimiento no descuida su composición e incrementa en 5,5% la participación de los depósitos a la vista de 79,1% a 84,6%, respectivamente. Dicha variación impactó favorablemente en la rentabilidad, dado que los gastos financieros crecieron apenas 38,6%, apalancados por los depósitos a la vista que alcanzaron un crecimiento de 117,4%.



El Resultado Neto de la Institución, al cierre de junio de 2017 se ubicó en Bs.12.371 millones, lo que significó un crecimiento de 151,1% respecto al cierre de 2016 en Bs.4.926 millones.

La rentabilidad de la Institución medida sobre activos (ROA) y sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 3,77% y 54,99%, respectivamente. Mientras que el Índice de Adecuación Patrimonial se situó en 13,48% consolidado con operaciones en la Sucursal de Curazao.

Pronunciamiento de los Informes de Riesgo Crediticio

Durante el primer semestre de 2017, BNC continuó avanzando en el desarrollo y mejora de los modelos metodológicos empleados en la evaluación de la gestión del riesgo de crédito, incorporando nuevos elementos en los cálculos de probabilidad de incumplimiento basados en las mejores prácticas, y en el establecimiento de indicadores prospectivos, que permitan a la Institución anticiparse a la posibilidad de que se materialicen circunstancias adversas a futuro, apuntando a incrementar la robustez y sistematicidad en las mediciones de riesgo, elementos soporte de la toma de decisiones en torno a sus planes de crecimiento, al tiempo de maximizar su solidez, posicionamiento competitivo y sustentabilidad en el tiempo.

Entre otras funciones, el Comité de Riesgo evalúa periódicamente escenarios en lo que se estiman las potenciales pérdidas en las que podría incurrir la Organización bajo distintos supuestos; analizada esta información, la misma se transmite a la Junta Directiva, como elemento de apoyo a las decisiones sobre el curso de acción a seguir en cada caso.

El Banco mantiene como política fundamental, la evaluación exhaustiva de la capacidad del cliente para hacer frente a sus compromisos contractuales. Ello requiere del análisis continuo de su calidad crediticia, la naturaleza y evolución de sus operaciones, y su solvencia, así como de ponderar la rentabilidad en función del riesgo asumido, lo cual es complementado además con la constitución de las garantías que se consideren apropiadas.

En este sentido, al cierre del semestre, 72,69% de los créditos que conforman la cartera cuenta con garantías reales, personales u otras garantías, mientras el restante 27,31% corresponde básicamente a empresas de reconocida solvencia atendidas por la Banca Corporativa, que cumplen con todos los parámetros establecidos en las Políticas de Riesgo de Crédito del Banco (cifras consolidadas con la Sucursal Curazao).

Aprobación de Operaciones Activas y Pasivas

Durante el semestre, en cumplimiento de lo dispuesto en las normas que rigen la materia, la aprobación de las operaciones activas de sus clientes o contrapartes profesionales que individualmente excedieron del 5% del patrimonio de la Institución fue debidamente presentada a la Junta Directiva. En este sentido, la Junta Directiva consideró, aprobó y/o ratificó operaciones correspondientes a 17 clientes, por un monto que ascendió a la suma de Bs.51.775 millones, equivalentes al 9,78% de la cartera bruta al 30 de junio de 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

Al cierre del primer semestre de 2017, la cartera de crédito bruta del BNC alcanzó Bs.529.322 millones, lo que representa un incremento de 108,28% con respecto a diciembre de 2016, logrando con este crecimiento ubicarse en la séptima posición del sistema financiero privado nacional, con una participación de mercado equivalente al 5,82%.

Destacan en este crecimiento los créditos destinados a clientes que se desenvuelven en los sectores, comercio, servicios, agrícola y manufactura, en los que se concentra cerca del 97,59% de la cartera al cierre de junio 2017.

A continuación se presenta el detalle de la distribución de la cartera de crédito por actividad económica al 30 de junio de 2017:

Cartera de Créditos Bruta al 30 de junio de 2017		
Actividad	Millones de Bs.	%
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	253.607	47,90%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	180.271	34,05%
Agropecuaria, pesquera y forestal	59.524	11,24%
Industria Manufacturera	23.302	4,40%
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	8.189	1,55%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2.381	0,45%
Construcción	1.345	0,25%
Electricidad, gas y agua	678	0,13%
Explotación de minas e hidrocarburos	184	0,03%
Actividades no específicas	0	0%
Total a Cartera	529.481	100%

* Incluye la Sucursal Curazao

En relación a las carteras dirigidas a los sectores considerados prioritarios por el Ejecutivo Nacional: Hipotecario, Agrícola, Manufacturero, Turismo y Microfinanciero, la Institución sostuvo esfuerzos importantes para lograr el cumplimiento de las exigencias. Como resultado, al cierre de junio de 2017 y excepto en lo que se refiere al sector Hipotecario, se superaron los niveles de cobertura de acuerdo con los parámetros establecidos en la Regulación, cumpliéndose globalmente las cuotas establecidas para cada uno de los sectores.



A continuación se presenta un resumen de la posición de las carteras dirigidas:

Tipo de Cartera	30 de junio de 2017 Control de Carteras Reguladas (Millones de Bs.)			
	% Exigido	Monto al Cierre	Exceso / Déficit	% Alcanzado
Microcrédito	3%	8.607	982	3,39%
Agrícola (1)	22%	59.554	3.642	23,43%
Turismo (2)	2,50%	4.469	201	2,62%
Manufactura (*)	8%	23.302	2.971	9,17%
Hipotecaria (*)	20%	156	(50.673)	0,06%
Adquisición	6%	85	(15.164)	0,03%
Mejoras, Ampliación y Reparación	1%	16	(2.525)	0,01%
Construcción	13%	55	(32.983)	0,02%

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

(1) Incluye unos Bs.30 millones en Bonos Agrícolas emitidos por el estado venezolano y entes públicos, imputables al cumplimiento de la cartera agrícola

(2) Incluye unos Bs.19 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 primer semestre de 2017.

Disposición de Canales Electrónicos y Agencias Bancarias

A continuación se resume la distribución de las Agencias y Taquillas del Banco, además de las unidades de Cajeros Automáticos a lo largo del territorio nacional.

Distribución de Agencias y Taquillas del BNC 30 de junio de 2017

Región	Cantidad de Agencias y Taquillas
Capital	55
Aragua	33
Carabobo	24
Occidente	21
Centro Occidente	12
Guayana	9
Oriente	9
Los Andes	8
Insular	3
Dirección Principal	1
Sucursal Curazao	1
Total	176



Distribución de Cajeros Automáticos del BNC 30 de junio de 2017

Región	Cantidad de Cajeros Automáticos
Capital	163
Central	149
Zulia - Falcón	43
Centro Occidente	34
Guayana	20
Andina	16
Oriente	19
Insular	15
Total	459

Para obtener mayor información sobre la ubicación de las Agencias y Taquillas, ingrese a BNCNET (www.bnc.com.ve) sección "Agencias"; la página 56 incluye el detalle de las sedes, Agencias y Taquillas BNC.

Objetivos Estratégicos

El BNC continúa trabajando por alcanzar sus objetivos en un mercado financiero complejo, adecuándose a las difíciles circunstancias del entorno para cumplir sus metas de solidez, solvencia, calidad de servicio, rentabilidad y crecimiento, así como de exacto cumplimiento de las normas que regulan a las instituciones bancarias, atendiendo a la defensa de los legítimos intereses de sus accionistas, clientes, ahorristas, empleados y demás relacionados.

El Banco ha cumplido su objetivo de propiciar la intermediación dirigida a atender a los sectores prioritarios de la economía, con sanos criterios de mitigación del riesgo y de preservación del patrimonio propio y de sus depositantes, respetando los valores y el Código de Ética compartidos por todos quienes participan en la operatividad diaria del Banco. La gestión del BNC se fundamenta en la honestidad, responsabilidad, confidencialidad, eficiencia, y solidaridad, comenzando por el apoyo a los más cercanos, que son sus propios empleados.

Desde el punto de vista de negocios, los primeros meses de 2017 se enfocaron en el ajuste de su portafolio de productos y servicios a las necesidades de sus clientes, a la modernización de sus sistemas, a la continua mejora de localización de servicio, y al apoyo de la autogestión para mayor eficiencia.

Posición de Índices Requeridos por SUDEBAN

El Índice de Adecuación de Patrimonio Contable, al cierre del primer semestre 2017 se situó en 13,48%, superior al mínimo establecido por la normativa prudencial promulgada por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN) de 9%. Por su parte, el Índice de Adecuación Patrimonial se ubicó en 14,73%, que también excede del 12% regulatorio.



Informe de los Auditores Externos

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 30 de junio de 2017. Además, se incluye el Dictamen emitido por la firma de auditores independientes Pacheco, Apostólico y Asociados (PricewaterhouseCoopers), quienes se desempeñaron como Auditores Externos del Banco para dicho periodo.

Indicadores de Liquidez, Solvencia, Eficiencia y Rentabilidad

El primer semestre del año se caracterizó por la evolución favorable de los indicadores financieros del Banco. En este sentido, la rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 3,77%, y con respecto al patrimonio (ROE) cerró en 54,99%.

Por su parte, la liquidez inmediata cerró en 39,52%, mientras que al incorporar las Inversiones en Títulos Valores se situó en 41,87%.

En cuanto a la solvencia, la Provisión para la Cartera de Créditos sobre la Cartera de Créditos Bruta cerró en 1,93%. Mientras que el índice de Cartera de Créditos Inmovilizada sobre la Cartera de Créditos Bruta se ubicó en 0,05%.

Respecto a la gestión administrativa de la Institución, los Gastos Operativos y de Personal abarcan 13,08% del Activo Productivo Promedio, y 46,90% 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 enero y el 30 de junio de 2017.

Otras Informaciones de Interés

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

Carga Tributaria - Junio de 2017

Carga Tributaria para el 1er. Semestre 2017 Detalle de Aportes (Miles de Bs.)	
Contribuciones Parafiscales (IVSS / BANAVIH / SPF / INCESI)	309.013
FONACIT (LOCTB)	119.557
FONA (LDD)	206.773
Ley del Deporte	124.338
SUDEBAN	346.075
SAFONAC (Ley de Comunas)	347.026
Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios	2.919.981
Superintendencia Nacional de Valores	3.708
Total Aportes	-4.376.472
Resultado Bruto Antes de Impuesto	20.020.121
% Aportes sobre Resultado Bruto antes de Imp. y Contrib.	21,86%
Más:	
Gasto de Impuesto sobre la renta estimado 1er. Semestre 2017	8.100.000
Total Contribuciones Fiscales y Parafiscales 1er. Semestre 2017	12.476.472
% Carga Tributaria sobre Resultado Bruto antes de Impuestos y Contribuciones	62,32%



Otros Informes

De acuerdo con 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 la Memoria Semestral al cierre del semestre.

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 Junta Directiva quiere expresar su satisfacción por los logros alcanzados en un difícil periodo, caracterizado por circunstancias externas que afectan al Banco y sus operaciones.

La Junta Directiva ratifica su reconocimiento por la confianza recibida de los accionistas desde el inicio de actividades del BNC; la fidelidad de su distinguida clientela que utiliza los productos y servicios de calidad desarrollados y ofrecidos por el BNC; el apoyo de los corresponsales nacionales e internacionales; y en especial, la lealtad y el compromiso demostrados por los equipos de trabajo responsables de la gestión diaria del Banco Nacional de Crédito, quienes le han permitido al BNC ubicarse como una Institución de referencia en el sector financiero venezolano. A todos, muchas gracias.

Caracas, 23 de agosto de 2017.

Por la Junta Directiva


Nicolás Kozma Solymosy
Presidente Ejecutivo (E)