



Informe Semestral de la Junta Directiva

Señores Accionistas

La Junta Directiva presenta a su consideración el Informe de su gestión correspondiente al segundo semestre de 2015, 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 Espiñeira, Pacheco y Asociados, miembros de PricewaterhouseCoopers, el Informe de los Comisarios y el de la Auditora Interna del Banco.

Situación Económica y Financiera

El año 2015 se caracterizó por ser el segundo año en recesión económica de forma consecutiva, con una caída del Producto Interno Bruto (PIB) de 4,5% entre enero y septiembre de 2015 respecto al mismo periodo del año 2014, según las últimas cifras publicadas por el Banco Central de Venezuela (BCV).

El principal factor que contribuyó a la reducción en la actividad económica, fue la caída en las exportaciones de bienes en 51,1% entre enero y septiembre de 2015 respecto al mismo periodo del año anterior, que tiene sus efectos en el gasto público con una reducción de 2,5%, la inversión se contrajo en 13,8%, y las importaciones de bienes disminuyeron en 17,3%.

La caída en las exportaciones obedece al descenso de los precios del crudo, dado que el volumen sólo se redujo en 0,6%. La cesta petrolera venezolana promedio para el año 2015 se ubicó en 44,65 dólares por barril, lo que equivale a una reducción de 49,5% respecto a 2014, según cifras oficiales.

Lo anterior derivó en altos niveles de escasez de bienes, y una inflación al cierre del mes de septiembre de 141,5% anualizada, de acuerdo a las cifras publicadas por el BCV. En tanto que la liquidez monetaria presentó un crecimiento anualizado a noviembre 2015 de 100,2%.

Entre los sectores de mayor caída en su PIB se encuentran el sector construcción con 19% y el sector comercio con 10,6%. El sector de instituciones financieras no escapó de la tendencia y decreció en 8,2% para el mismo periodo mencionado. Sólo el sector telecomunicaciones creció en 2,7%.

De acuerdo a la última publicación de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), el Sistema Banca Comercial y Universal registró en su Activo Total un incremento de 91,7% al finalizar 2015, con respecto al cierre del año 2014.

En este contexto, la cartera de créditos bruta del Sistema Banca Comercial y Universal creció en 111,9% respecto a diciembre de 2014; representa el 52,9% del activo total. Por su parte, las disponibilidades presentaron una participación de 25,3%, y crecieron en 102,6%. La inversión en Títulos Valores registró una participación de 18,2% y 39,9% de crecimiento. Adicionalmente, los bienes de uso y los otros activos crecieron en 123,5% y 125,8%, respectivamente.

Aunque la cartera de créditos bruta aumentó en el año 2015, la morosidad del sistema se redujo a 0,28% (0,46% al cierre de diciembre de 2014), con un incremento en el índice de intermediación crediticia (medido como la proporción de la cartera de créditos neta entre las captaciones) a 58,6% en comparación a 53% al cierre del 2014. De igual forma, la cobertura de la cartera demorada ascendió a 931,5% (605,2% a diciembre de 2014). La rentabilidad sobre activos (ROA) cerró en 4,2% y la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) en 64%.



En el entorno de caída del PIB del sector de instituciones financieras, el BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal (BNC) presentó una evolución muy positiva en sus cifras, que superan el crecimiento del Sistema Banca Comercial y Universal en Activos Totales, Créditos y Captaciones. En tal sentido, según cifras consolidadas con las operaciones de la sucursal en Curazao, los Activos de la Institución crecieron en 127,5% en el año 2015, hasta alcanzar un saldo de Bs. 164.510 millones.

El BNC, logró incrementar su cartera de créditos bruta en 142,9% para diciembre de 2015, superó el crecimiento del Sistema Banca Comercial y Universal, y conforma el 53,1% dentro del activo total, para cerrar con un saldo de Bs. 87.424 millones. El siguiente más relevante es el aumento en 139,4% de las disponibilidades, que cerraron el año 2015 con un saldo de Bs. 48.979 millones, que constituye 29,8% del activo; y las inversiones en títulos valores, que representaron el 11,6% del activo total y crecieron 36,1% respecto al año 2014. A pesar del significativo aumento en la cartera de créditos, el BNC mantiene su morosidad en 0,02% siendo la más baja de todo el Sistema Banca Comercial y Universal, lo que demuestra la política del Banco en la eficiencia de la gestión de créditos.

El resultado neto de la Institución creció 108,6% respecto a diciembre de 2014 y cerró en Bs. 1.361 millones (Bs. 652 millones en diciembre de 2014). La rentabilidad medida respecto al activo (ROA) y al patrimonio (ROE) se ubicó en 2,13% y 29,34% respectivamente, mientras que el Índice de Adecuación Patrimonial se mantuvo por encima del valor requerido y finalizó en 11,11%.

Las captaciones en el BNC, al cierre del 2015, presentaron una expansión de 124,3%, con un saldo total de Bs. 147.304 millones, por encima de las del Sistema Banca Comercial y Universal, que crecieron en 91,9% respecto a diciembre de 2014.

La composición de las captaciones del público fue la siguiente: las cuentas corrientes no remuneradas representaron el 51,7% con un crecimiento de 140,4%; depósitos a plazo registró un incremento significativo del 205,6% y una participación de 7,2%; el aumento de los depósitos de ahorro fue de 84,7% a diciembre de 2015, para representar el 17,9% de las captaciones totales. Los depósitos y certificados a la vista alcanzaron un crecimiento de 165,8% respecto al cierre del año 2014 y equivalen al 13,7% de las captaciones. Por último, las cuentas corrientes remuneradas aumentaron 63,8%, representando el 8,6% de las captaciones totales.

En cuanto a su cobertura territorial, BNC cierra el año 2015, con 170 agencias y una Sucursal en Curazao, para apoyar el proceso de expansión de manera rentable, siendo fiel a los principios de solidaridad social, técnicas para la mitigación de riesgos y el cumplimiento de las normas aplicables a las instituciones bancarias.

Con el objetivo de fortalecer la institución y mejorar la rentabilidad del negocio, la administración ha instrumentado políticas dirigidas a reforzar su patrimonio y, en consecuencia, el BNC registró una expansión del patrimonio de 134% respecto a diciembre de 2014.

Pronunciamiento de los Informes de Riesgo Crediticio

En el transcurso del segundo semestre del año, la Junta Directiva estuvo al tanto de los informes generados en materia de Administración Integral de Riesgos, basados en las distintas metodologías implementadas para la identificación, medición, monitoreo y control del riesgo crediticio, de mercado, liquidez, tasas de interés, operaciones y otros riesgos asociados a la actividad bancaria, atendiendo a los requerimientos de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN).



Aprobación de Operaciones Activas y Pasivas

Atendiendo a 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 8 de diciembre de 2014, durante el segundo semestre de 2015, la Junta Directiva consideró, aprobó y/o ratificó las operaciones activas de sus clientes o contrapartes profesionales individualmente superiores al 5% del Patrimonio de la Institución. Éstas totalizaron diez (10) operaciones, por un monto que ascendió a la suma de Bs. 5.462.000.000.

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 49 a la página 70 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

El Banco en cumplimiento de la normativa vigente que regula la actividad financiera, ha hecho especial énfasis en lo referente a las carteras dirigidas a sectores considerados como prioritarios por el Ejecutivo Nacional (agrícola, hipotecaria, turismo, microcréditos y manufactura).

Cartera Bruta Distribuida por Sectores Económicos Diciembre de 2015

Cartera Bruta Distribuida por Sectores Económicos Diciembre 2015		
Actividad	Monto (Bs.)	% Cartera Bruta
Comercios, Restaurantes y Hoteles	35.489.474.024	40,59%
Servicios	27.538.540.955	31,50%
Agricultura y Pesca	8.326.412.509	9,52%
Entidades Financieras	6.627.856.561	7,58%
Industria Manufacturera	4.106.491.994	4,70%
Explotación de Minas y Canteras	2.255.547.527	2,58%
Construcción	1.553.310.126	1,78%
Transporte y Almacén	1.123.777.393	1,29%
Electricidad Gas y Agua	402.128.534	0,46%
Actividades no especificadas	630.321	0%
Total	87.424.169.944	100%

Informe sobre Reclamos, Denuncias y Formas de Solución

En la página 24 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 2015. Es de destacar que todas las comunicaciones de SUDEBAN referidas a reclamos de clientes se hacen del conocimiento de la Junta Directiva.

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
31 de diciembre de 2015**

Región	Cantidad de Agencias y Taquillas
Central	53
Capital	56
Zulia-Falcón	21
Centro-Occidente	11
Oriente	9
Guayana	8
Andina	9
Insular	3
Sucursal Curazao	1
Total	171

**Distribución de Cajeros Automáticos del BNC
31 de diciembre de 2015**

Región	Cantidad de Cajeros Automáticos
Capital	169
Central	153
Zulia-Falcón	39
Centro-Occidente	28
Oriente	18
Guayana	13
Insular	23
Andina	13
Total	456

Para obtener mayor información sobre la ubicación de las Agencias y Taquillas, ingrese a BNCNET (www.bnc.com.ve) sección "Agencias", de igual forma en la página 91 se incluye un detalle de las sedes, agencias y taquillas BNC.

Objetivos Estratégicos

El BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal en aras de maximizar la satisfacción de sus clientes y en la búsqueda de un mayor acercamiento hacia éstos, impulsó durante el semestre la creación de productos y servicios ajustados a las necesidades del mercado, así como el rediseño y mejora en los ya existentes.

Es bajo este esquema y conscientes de los grandes cambios tecnológicos que se han estado dando dentro del mercado bancario y las nuevas facilidades que se pueden ofrecer a los clientes a través de ellos, que en el BNC se desarrollaron nuevos servicios con base a la autogestión como un mecanismo de acceso fácil, seguro y dinámico, a saber, depósitos identificados y depósitos electrónicos. De igual forma se activó el proyecto Portal Pyme, mediante el cual las empresas de este sector podrán realizar desde su oficina las transacciones de su día a día de forma fácil y segura. Junto con este proyecto, se realiza la entrega de la Tarjeta de Débito Jurídica BNC, instrumento financiero que les facilitará a las Pymes la movilización de fondos a través de canales electrónicos.

Ampliando las alternativas de los clientes a través de canales electrónicos, se incorporaron opciones de recargas para teléfonos celulares a través del portal BNCNET y cajeros automáticos. Adicionalmente, se incorporó el Pre-Registro de Clientes a través de la página Web del Banco, en una primera fase para personas naturales, quienes ya pueden desde su hogar, oficina, o equipos personales registrar sus datos para la apertura de cuentas en la Institución, agilizando significativamente este proceso en las agencias del Banco.



Durante este periodo, también se ampliaron las opciones de atención al cliente en las agencias bancarias, al hacer posible los procesos de recaudación de fondos para empresas de suscripción, salud y consumo masivo.

Posición del Coeficiente de Adecuación Patrimonial

El Índice de Adecuación Patrimonial del BNC, al cierre del segundo semestre de 2015, fue superior al mínimo de 9% establecido por la normativa prudencial promulgada por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), con un valor de 11,11%. Mientras tanto, el Índice de Adecuación Patrimonial Ponderado Por Riesgo, registró un 13,85%, superior al 12% exigido por la regulación.

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 2015. Además, se incluye el Dictamen emitido por la firma de auditores independientes Espiñeira, Pacheco y Asociados, quienes se desempeñaron como Auditores Externos del Banco para dicho periodo.

Indicadores de Liquidez, Solvencia, Eficiencia y Rentabilidad

El segundo 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 2,13%, y con respecto al patrimonio (ROE) cerró en 29,34%.

Por su parte, la liquidez inmediata cerró en 33,14%, mientras que al incorporar las Inversiones en Títulos Valores, se situó en 36,53%.

En cuanto a la solvencia, la Provisión para la Cartera de Créditos sobre la Cartera de Créditos Bruta cerró en 2,05%. Mientras que el índice de Cartera de Créditos Inmovilizada sobre la Cartera de Créditos Bruta se mantuvo en 0,02%.

Respecto a la gestión administrativa de la Institución, los Gastos Operativos y de Personal equivalen al 7,49% del Activo Productivo Promedio, y el 37,90% de los Ingresos Financieros.

Informe de Auditoría Interna con Inclusión de la Opinión de la Auditora sobre el Cumplimiento de las normas de Prevención de la Legitimación de Capitales

Para dar cumplimiento a lo establecido en el párrafo segundo del Artículo 29 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se presenta en la página 28 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 de Riesgo de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo (SIAR LC/FT), y el cumplimiento de leyes y normativas prudenciales vigentes, durante el periodo comprendido entre el 01 de julio y el 31 de diciembre de 2015.

Otras Informaciones de Interés

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



Carga Tributaria - 2do Semestre 2015 Detalle de Aportes (Miles de Bs.)	
Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios	639.267
SUDEBAN	71.673
SAFONAC (Ley de Comunas)	58.640
Contribuciones Parafiscales (IVSS / BANAVIH / SPF / INCES)	55.467
FONA (LDDI)	22.664
FONACIT (LOCTI)	18.779
Ley del Deporte	13.519
Superintendencia Nacional de Valores	1.473
Total Aportes	881.501
Resultado Bruto Antes de Impuesto	2.194.350
% Aportes sobre Resultado Bruto antes de Impuesto	40,17%
Más:	
Gasto de Impuesto sobre la renta estimado 2do. Semestre 2015	833.642
Total Contribuciones Fiscales y Parafiscales 2do. Semestre 2015	1.715.143
% Carga Tributaria sobre Resultado Bruto	78,16%

Otros Informes

Bajo 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 del periodo concluido el 31 de diciembre de 2015.

Entre ellos, se encuentran los informes de Auditoría Interna, que incluyen la opinión del Auditor sobre el cumplimiento de las normas de 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 gestión de la Junta Directiva ha estado enfocada en continuar con el proceso de consolidación del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, como una entidad bancaria de referencia en el sistema financiero venezolano, cuyos atributos principales sean la rentabilidad, solvencia, solidez y calidad de servicio, manteniendo el resguardo de los legítimos intereses de sus accionistas, empleados y clientes, siempre cuidando que la ética en el manejo de los negocios y la constancia en el cumplimiento de las normas que regulan su actividad, sean características de referencia para las instituciones que componen el sistema financiero.

Expresamos nuestra satisfacción por la gestión realizada y por todos los logros obtenidos durante el segundo semestre del año 2015, donde enfrentamos con optimismo los retos que plantea el ejercicio de la actividad bancaria en un entorno complejo.

Queremos agradecer a los accionistas por mantener su confianza, apoyar al equipo gerencial y a la administración, a nuestra distinguida clientela, por su fidelidad y permitirnos atenderlos y apoyarlos en sus proyectos; a los corresponsales nacionales y extranjeros; y en especial, a los ejecutivos y empleados del Banco que con su esmero y compromiso han llevado a la Institución al logro de las metas trazadas. A todos ustedes muchas gracias.

Caracas, 25 de febrero de 2016.

Por la Junta Directiva

José María Nogueroles López
Presidente