Banesco
Contigo

Banesco Internacional

Panamá, agosto de 2017

¿Quiénes **somos?**

Banesco Internacional es el resultado de un proceso de 9 fusiones en el mercado financiero venezolano que inició en 1993…

1991-1992	1993-1997	1998	2000	2001	2002	2007-2015
Grupo Bancentro es adquirido y su nombre es cambiado a Banesco	Banesco adquiere 5 Entidades de Ahorro y Préstamo (EAP)	Se fusionan las cinco Entidades de Ahorro y Préstamo y nace Caja Familia como Entidad de Ahorro y Préstamo	Banco Unión (4to en el Ranking) es adquirido. Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo se fusiona con La Primera	Caja Familia Entidad de Ahorro Préstamo y Banco Unión se fusionan y se crea Unibanca	Se completa la fusión de Unibanca con Banesco Banco Universal	Banesco alcanza el primer lugar en el ranking de activos
Banesco	Banesco Banco Universal	Caja Familia	Banco Unión / La Primera	Unibanca Banco Universal	Banesco	
22	8	9	9	8	4	1

Banesco Contigo

…de un consecuente esfuerzo paralelo de expansión internacional estratégico enfocada en la banca comercial y de consumo

1992-1993	2006	2007	2010	2011	2012	2013	2014
Comienzan operaciones Off-Shore - Banesco International Corp. (Puerto Rico) y Banesco Internacional Panamá, S.A	BBU Bank (ahora Banesco USA) inicia operaciones en el Sur de Florida como Banco regulado (*)	Banesco Panamá obtiene la Licencia General Nace Banesco Seguros Panamá	Banesco International Corp. (Puerto Rico) se fusiona con BBU Bank	Inicia operaciones Banesco Banco Múltiple, S.A. en República Dominicana BBU Bank cambia de nombre a Banesco USA	Banesco Panamá abre Oficina de Representación en Colombia Banesco Panamá recibe autorización para comprar Banco en Curazao Se alcanza alianza con Banco Etcheverría (España)	Banco Etcheverría compra 63 oficinas de Nova Caixa Galicia Banesco Hispania gana la subasta de Nova Caixa Galicia	Banesco Hispania toma control de Nova Caixa Galicia y cambia su nombre comercial a Abanca Se concreta fusión de Nova Caixa Galicia con Banco Etcheverría y se crea Abanca Corporación Bancaria SA

Banesco Contigo

El grupo está organizado en una estructura jurídica independiente para cada región de expansión…

Grupo Financiero	Venezuela	Latinoamérica	USA	España
Empresa Matriz del Grupo	Banesco Holding, C.A.	Banesco Holding Latinoamérica, S.A.	Banesco USA	Abanca Holding Financiero
Banco Principal	Banesco Banco Universal, C.A.	Banesco, S.A.		ABANCA

- **Holdings independientes**: única vinculación vía accionistas individuales.
- **No hay participaciones cruzadas** entre los holdings.
- Cada holding sujeto a la **legislación de su país**.
- Adopción de los **requisitos de independencia** del Financial Stability Board.

Banesco Internacional cuenta con más de US$62 billones en activos y más de 9 millones de clientes

Presencia
16 países

US$5,050
millones
Patrimonio

+9 millones
Clientes

US$36,805
millones
Cartera Crédito

+14 mil
Colaboradores

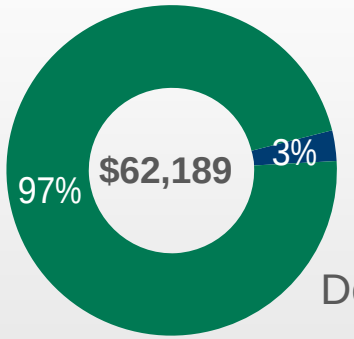
US$62,189
millones
Activos

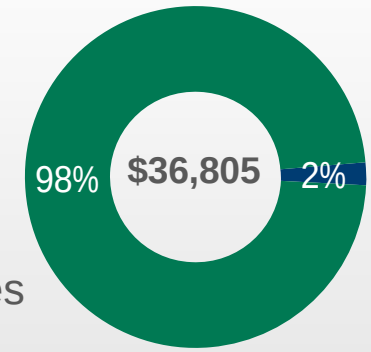
1,057
Agencias

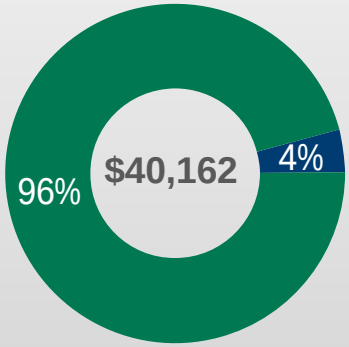
US$40,162
millones
Depósitos

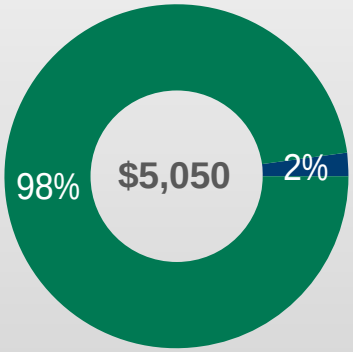
Banesco Contigo

Nuestro esfuerzo de expansión internacional nos ha permitido contar con el mayor volumen de negocios fuera de Venezuela









Venezuela

Resto de los países

Cifras en millones de US$
(*) Información a Junio de 2017

//ABANCA

ABANCA en cifras al Primer Semestre 2017

El beneficio neto crece hasta los 229 € millones impulsado por el avance del negocio recurrente (+16.2% de margen básico)

229 millones beneficio neto

11,4% ROE

5,6% tasa de mora

-18,1% semestral

55,0% cobertura

14,5% CET 1

1.845 millones exceso de capital

94,5% LTD

61% financiación a pymes y empresas

+37% interanual

+6,8% domiciliaciones de nóminas y pensiones

+21,8% producción seguros

Rentabilidad

- ✓ El margen básico aumenta un 16,2% situando la rentabilidad en un 11,4%
- ✓ Los gastos de explotación se mantienen estables al tiempo que aumenta la productividad

Calidad del riesgo

- ✓ La tasa de morosidad se reduce un 18,1% en el semestre, situándose en el 5,6%
- ✓ La cobertura de activos improductivos se sitúa en el 55,0%

Solvencia y liquidez

- ✓ Amplia holgura superior a 1.800 millones sobre los requerimientos de capital del BCE
- ✓ Sana estructura de financiación basada en depósitos de la clientela

Dinamismo comercial con empresas

- ✓ La financiación pymes y autónomos aumenta un 37% y ya supone el 61% del total de la financiación concedida durante el semestre
- ✓ Las ventas de seguros se incrementan un 21,8% con crecimiento en todos los ramos
- ✓ Las domiciliaciones de nóminas y pensiones aumentan un 6,8%

El beneficio neto de ABANCA si situó en 229.1 € millones gracias a la mejora de los ingresos recurrentes

(millones euros)	Jun-17	Var Jun-17/ Jun-16
MARGEN DE INTERESES	232,3	16,9%
Comisiones netas	87,6	14,5%
MARGEN BÁSICO	319,9	16,2%
Ingresos de cartera y otros	154,0	-
MARGEN BRUTO	473,9	57,0%
Gastos de explotación	263,8	0,6%
Provisiones y deterioros	-34,3	-69,2%
Deterioros ordinarios inversión crediticia	25,8	-22,2%
Otras ganancias/ pérdidas	19,9	-70,6%
BAI	264,4	20,7%
BENEFICIO NETO	229,1	23,1%

El margen de interese crece un 16,9% impulsado por la mejora continua del margen comercial y la reducción de los costes de emisiones

El margen básico, reflejo de los ingresos recurrentes, aumenta un 16,2%

Los gastos de explotación se mantienen estables al tiempo que aumentan los ingresos recurrentes

//ABANCA

Las calificadoras constatan la mejora de los fundamentales de la entidad

Junio 2017

DBRS	Rating Entidad	BBB (low)	=
	Rating Cédulas	A (high)	=
STANDARD & POOR'S RATINGS SERVICES McGRAW HILL FINANCIAL	Rating Entidad	BB-	↑
	Rating Cédulas	A+	↑
FitchRatings	Rating Entidad	BB+	=
	Rating Cédulas	A-	=
MOODY'S	Rating Entidad	Ba3	↑
	Rating Cédulas	A1u	↑

Grado de inversión

4 Acciones de rating positivas durante el semestre

//ABANCA

Banesco en **Panamá**

Nuestra Junta Directiva está conformada por miembros con amplia experiencia en mercado global y local

Junta Directiva Banesco, S.A.

Carlos Alberto Escotet A.
Presidente Ejecutivo

Juan Carlos Escotet R.
Director

Luis Xavier Luján Puigbó
Director

Miguel Ángel Marcano
Presidente de la Junta Directiva

Ricardo Ayala
Director

María Josefina Fernández
Director

Francisco Conto
Director Independiente

Marco Fernández Bello
Director Independiente

Alfredo Ramírez Jr.
Director Independiente

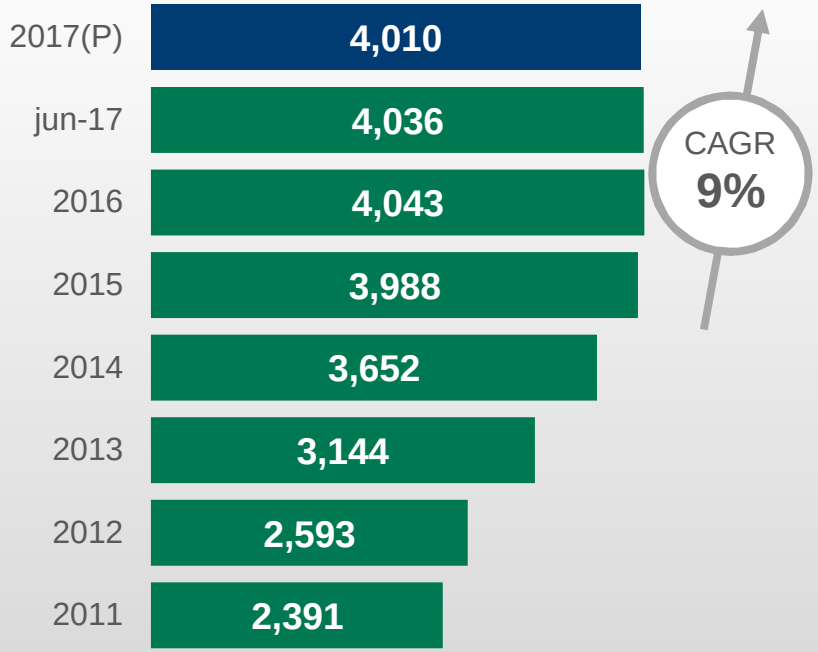
Mario Oliva
Director Independiente

Poseemos una amplia cobertura a nivel nacional con una red de 23 sucursales y una oficina de representación en Colombia…

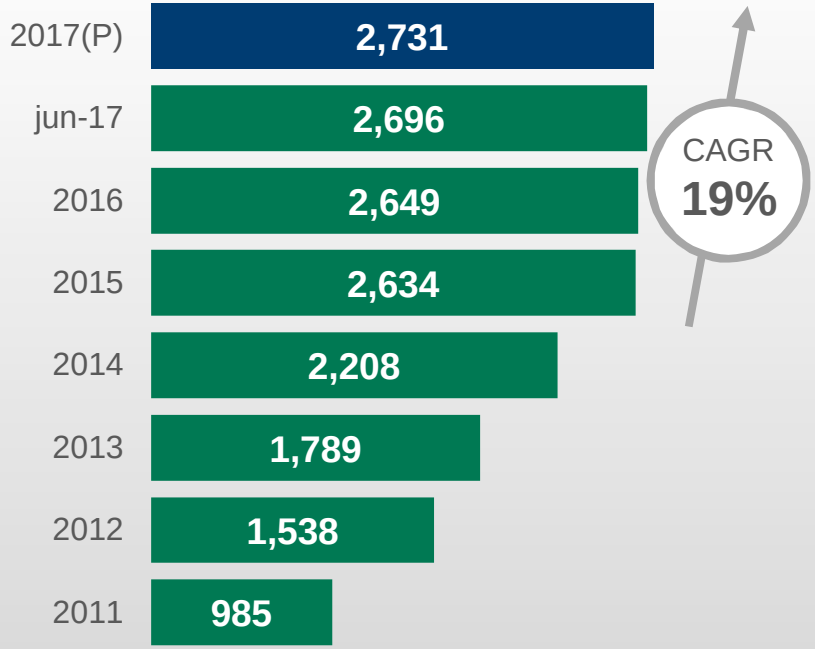
Red de Oficinas Banesco, S.A.

… lo que nos permitirá crecer en un promedio de 9% en el total de activos durante los últimos 7 años

Total Activos (millones de US$)

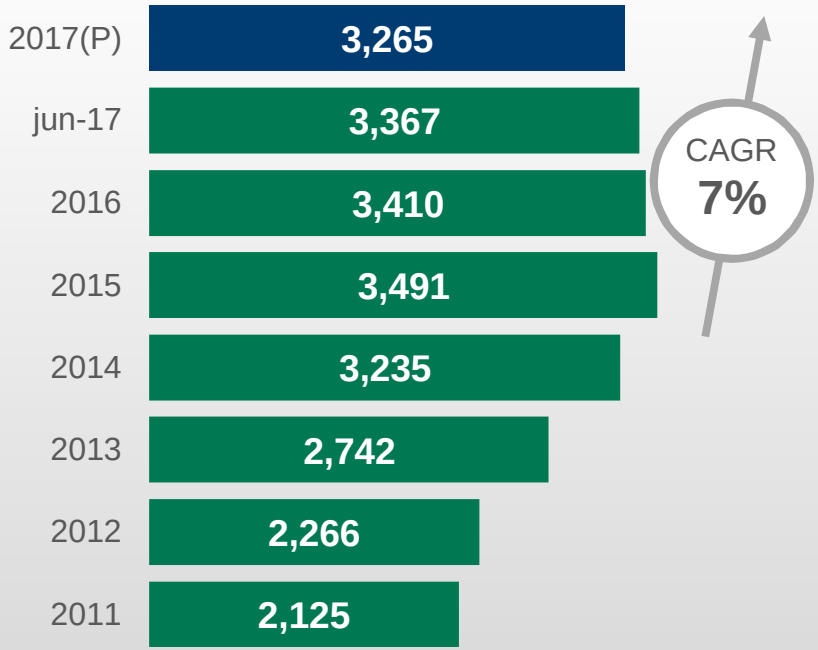


Cartera Crédito (millones de US$)

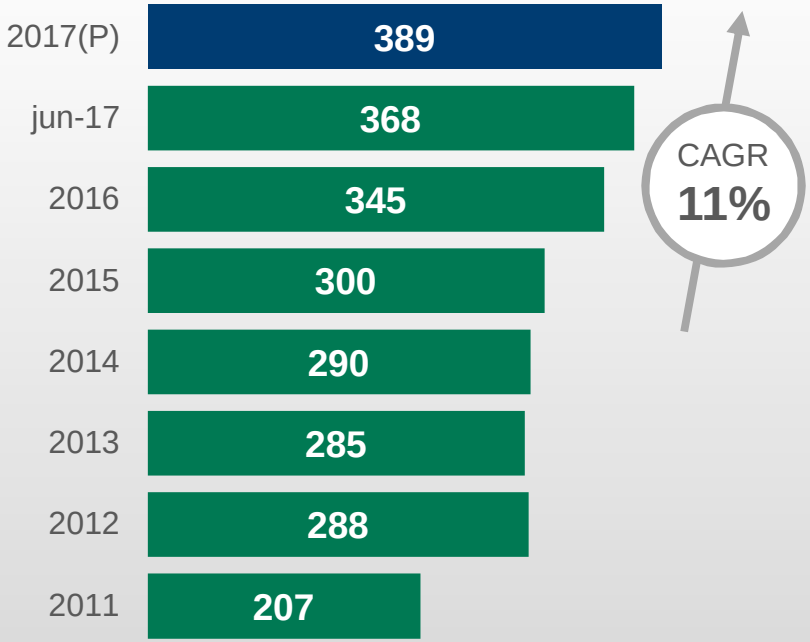


… y alcanzar un patrimonio de $389 millones, con un crecimiento de 11% en los últimos 7 años

Depósitos de Clientes (millones de US$)

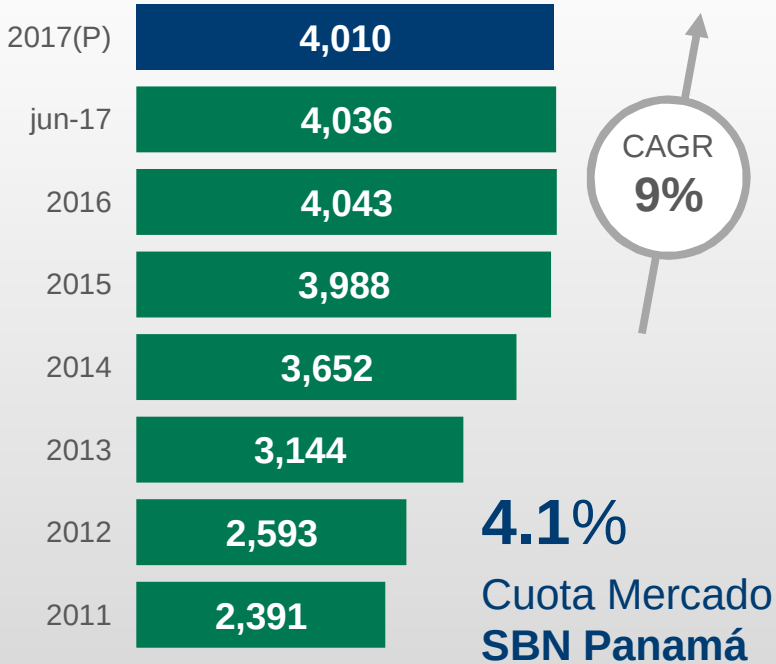


Patrimonio (millones de US$)



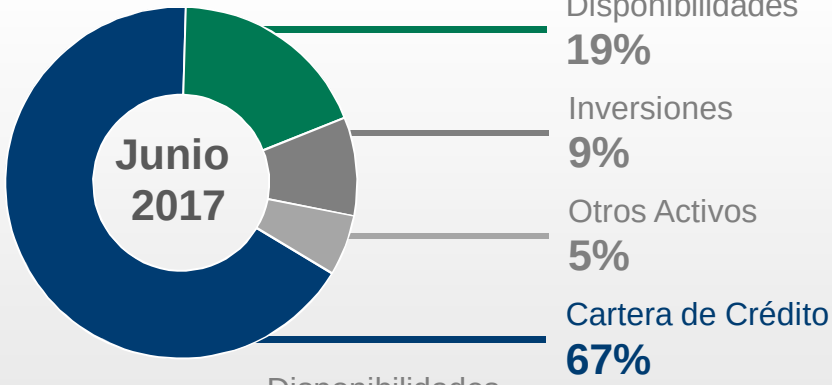
Este crecimiento enfocado en la cartera de crédito ha permitido consolidarlo como en el principal componente del Activo

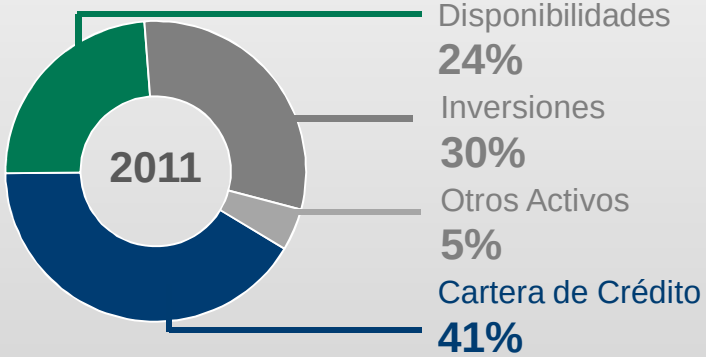
Total Activos (millones de US$)



4.1%
Cuota Mercado
SBN Panamá

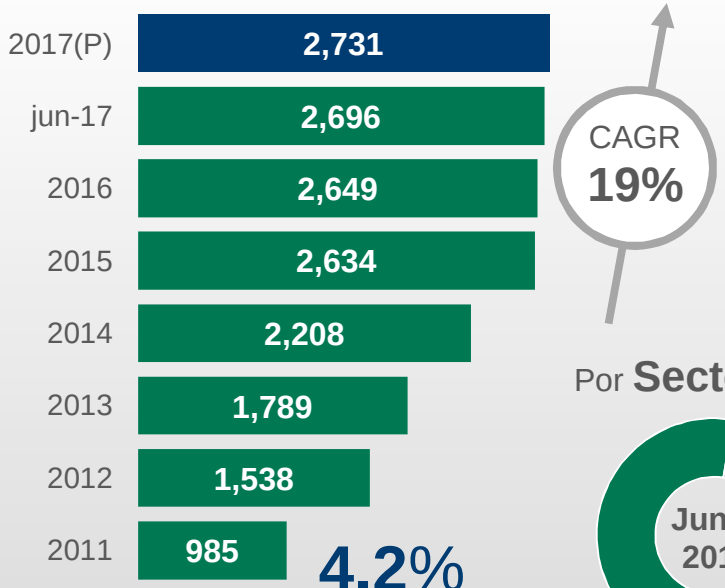
Composición **Total de Activos**





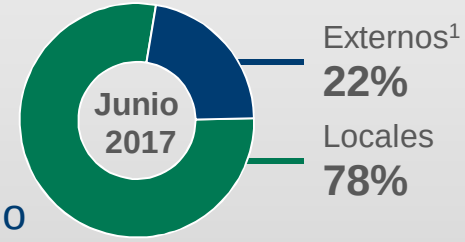
… esta cartera se concentra en operaciones al sector comercio y al crédito de personas, siendo las hipotecas residenciales el rubro más importante

Cartera Crédito (millones de US$)

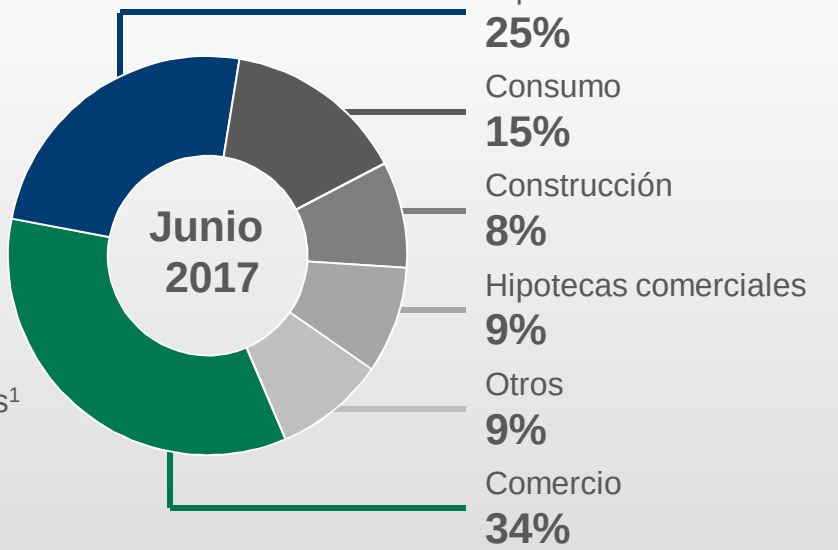


4.2%
Cuota Mercado
SBN Panamá

Por **Sector Destino**



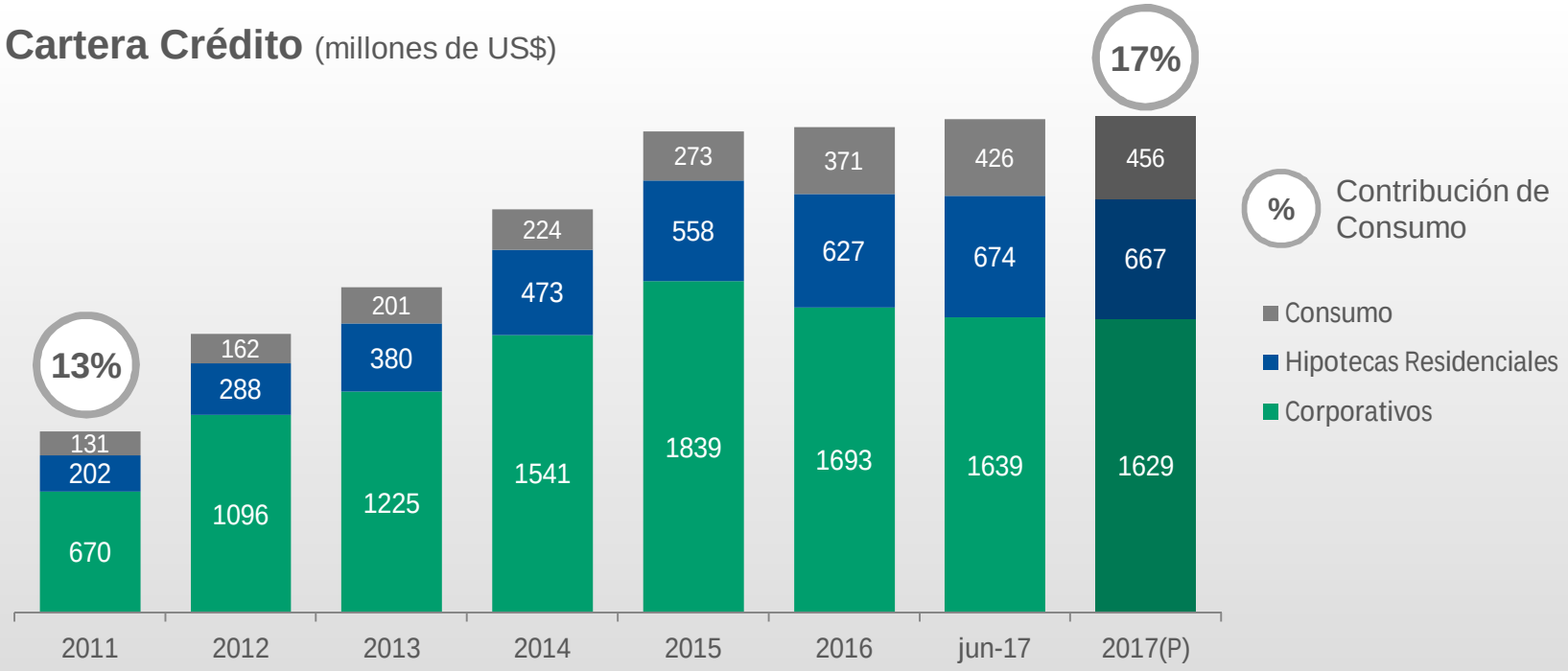
Por **Sector Productivo**



(1) 66% son back to back

Banesco Contigo

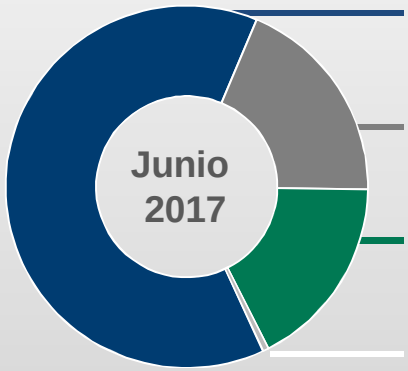
El crédito de consumo ha ganado paulatinamente una mayor importancia dentro de la cartera de crédito del banco



Por calificación, el 84% de nuestro portafolio esta concentrado principalmente en títulos Grado de Inversión y en su mayoría en los Estados Unidos

Total Cartera de Inversiones (millones de US$)

Composición **por País**



USA
63%

Panamá
19%

Latam. y Otros
17%

Venezuela
0.5%

Composición **por Calificación de riesgo**

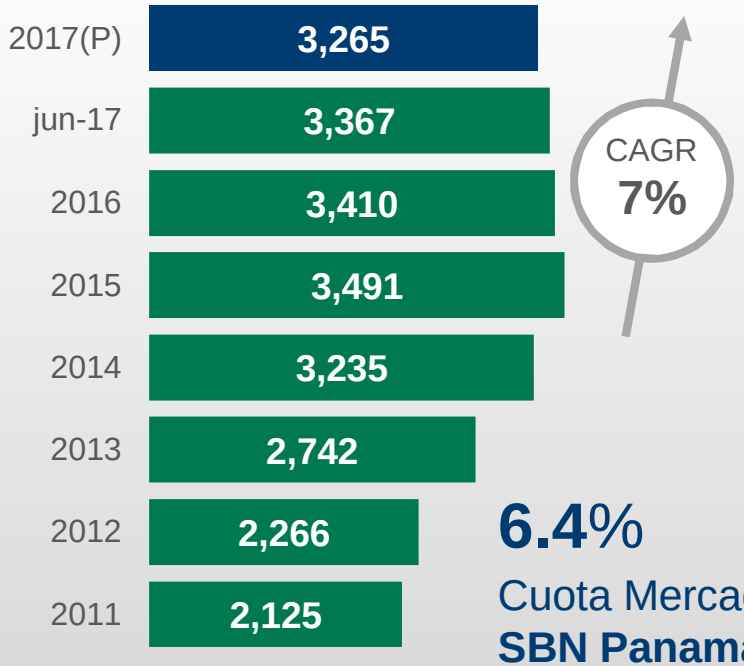
Grado de inversión
84%

BB+ / BB-
12%

Otras calificaciones y Bonos Corp Locales
4%

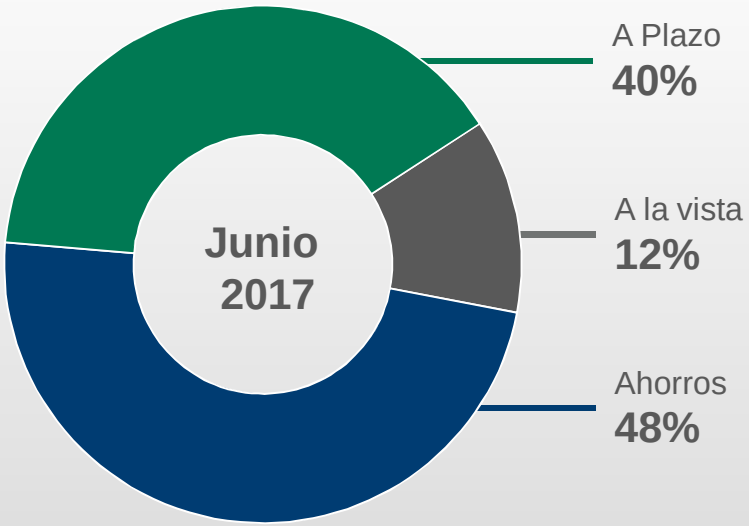
La capacidad instalada nos permite crecer en un promedio de 7% en los depósitos de clientes, incluso por encima del Sistema Bancario

Depósitos de Clientes (millones de US$)



6.4%
Cuota Mercado
SBN Panamá

Composición **Depósitos de Clientes**



Los resultados de nuestro Balance General

Balance General (millones USD)	2016	Jun-17	Proyec 2017
		Real	Plan
Activos:	**4,042**	**4,036**	**4,012**
Disponibilidades	877	749	623
Inversiones	293	366	428
Préstamos netos	2,649	2,696	2,730
Activos Fijos	46	46	55
Inversiones Permanentes	92	92	92
Activos Varios	85	88	84
Pasivo y Patrimonio:	**4,042**	**4,036**	**4,012**
Depósitos de clientes	3,410	3,367	3,265
Financiamientos	163	163	209
Deuda subordinada perpetua	59.4	59.9	.1
Valores Comerciales Negociables	16	22	18
Otros pasivos	49	57	69
Total Pasivos	**3697**	**3,668**	**3,621**
Patrimonio	**345**	**368**	**391**
Acciones comunes y preferidas	122	122	122
Utilidades no distribuidas	156	170	149
Reserva dinámica y regulatorias	83	84	98
Otras cuentas de patrimonio	-16	(8)	-19

$135mm de crecimiento en la **Cartera de Inversiones** para optimizar la liquidez

$81mm de crecimiento en los **Préstamos netos**

$46mm más de **Financiamiento**s por nuevas **relaciones institucionales**

$46mm más en **Patrimonio**

Banesco Contigo

Las cifras de nuestro Estado de Resultados

Estado de Resultados (millones USD)	2016	Jun-17 Real	Proyección 2017
Ingresos de Intereses	**171.7**	**87.2**	**178.1**
Gastos de Intereses	44.8	**26.4**	**53.5**
Ingresos Netos de Intereses	**126.8**	**60.8**	**124.6**
Comisiones netas	26.6	16.9	**37.8**
Provisión para Protección de Cartera	14.4	10.8	12.3
Ingreso neto después de Provisión	**139.0**	**66.8**	**150.1**
Trading de monedas	1.9	1.5	2.2
Gastos Generales y Administrativos	93.7	48.3	100.5
Utilidad antes de Impuestos	**46.5**	**17.7**	**48.9**
Impuestos	4.9	2.3	6.5
Utilidad Neta	**41.5**	**15.4**	**42.4**

$6.4mm más de **ingresos de Intereses**

42% más de **comisiones**

16% de crecimiento en ganancias de **Trading de Moneda**

2% de crecimiento de **Utilidad**

Banesco Contigo

En el 2017 daremos pasos firmes en la consolidación de un modelo de negocio rentable

$42.4 millones **Utilidad**

12.0% **ROE**

105% **Cobertura**

$346 Millones **Capital Regulatorio**

46% **Índice de Liquidez**

13.40% **IADC**

+$138 Millones **sobre el mínimo**

+2.3% **Crecimiento en Préstamos**

Rentabilidad

- La utilidad neta se proyecta US$42.4mm
- La rentabilidad (ROE) se situará en el 12%
- (ROA) 1.06%

Calidad del riesgo

- El índice de cobertura de provisión sobre vencidos será de 105%
- Mora de 2.02%

Solvencia

- La adecuación de capital será de 13.40%
- El capital regulatorio cierra en 346 millones
- Índice de Liquidez 46%

Banesco Contigo

Desde el 2011, somos un miembro activo de la Bolsa de Valores de Panamá y hemos realizado emisiones por mas de US$177mm en el mercado local

Emisiones	Valores Comerciales Negociables	Acciones Preferidas	Bonos Subordinados Perpetuos(Tier 1)	Bonos Corporativos Rotativos
Monto Emisión	Hasta US$50,000,000	US$40,000,000	US$100,000,000	Hasta US$50,000,000
Monto en Circulación	US$19,660,000	US$4,565,000	US$59,800,000	US$11,00,000
Nominal	US$1,000	US$100	US$1,000	US$1,000
Tasa de Interés	3.25% - 3.50%	7 – 7,5%	7.25%	5.25%
Pago de Interés	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral
Fecha de Vencimiento	Hasta to 1 year	None	None	5 años
Write Down*	N/A	N/A	Si el indice de adecuación de capital primario es menor de la requerida por la SIB	N/A
Write Up	N/A	N/A	Siempre que las operaciones refleje un ingreso neto positivo	N/A
Redención	-	A partir del 3er año de la fecha de emisión	A partir del 6 año de la fecha de emisión	A partir del 2do año de la fecha emisión
Fecha de Emisión	Desde Noviembre 2013	Desde Diciembre 2013	Desde Noviembre 2015	Desde Noviembre 2016

*En caso de darse un Write Down no se pagarán dividendos sobre las acciones comunes hasta realizarse un Write Up

Banesco Contigo

En 2017 la calificadora de riesgo Fitch Ratings mejora la calificación nacional de largo plazo de Banesco, S.A. y Subsidiarias de BBB- (pan) a BBB (pan) con perspectiva estable

FitchRatings

BBB (PAN)

Banesco Contigo

Contamos con más de 20 relaciones con importantes Bancos Corresponsales y bancas de Inversión

Banesco Contigo

Avances en **Gestión Integral del Riesgo**

Continuamente analizamos oportunidades de mejora, tomando como referencia experiencias a nivel mundial, mejores prácticas y estándares globales en materia de Gestión de Riesgo Integral.

Riesgo Mercado y Liquidez

- **Banesco alcanzó mejorar su calificación crediticia*** debido a:
  - "Mejora en los indicadores de capitalización.
  - Política de distribución de dividendos más prudente.
  - Moderación del apetito de riesgo a través del balance de la cartera crediticia y mayor rentabilización.
  - Migración del portafolio de inversiones hacia instrumentos de grado de inversión".

(*) Fuente: Fitch Ratings.

Riesgo Crédito

Riesgo Operativo

- **LCR:** Somos uno de los 4 bancos en la plaza que entraron en el plan piloto de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para realizar el nuevo cálculo de liquidez indicado por Basilea, mostrando **resultados ampliamente satisfactorios respecto al mínimo recomendado por el estándar (200.58% vs 80%*)**

(*) Basilea

Banesco Contigo

Continuamente analizamos oportunidades de mejora, tomando como referencia experiencias a nivel mundial, mejores prácticas y estándares globales en materia de Gestión de Riesgo Integral.

Riesgo Crédito

- **Admisión de Crédito:** contamos con modelos internos de *scoring* para créditos de consumo y *score rate* para créditos jurídicos.
- **Cobranza:** siguiendo las mejores prácticas mundiales, hemos desarrollado **modelos que nos permiten** diferenciar estrategias de cobranza por tipo de cliente, con el propósito de adelantarnos y **atender oportunamente la mora** con modelos de alertas tempranas, logrando la pro actividad en la gestión de cobros.

Riesgo Operativo

- **IFRS9:** avances importantes en la aplicación de la norma internacional IFRS9.
  - Construcción de modelos internos que permiten predecir, con alto nivel de confianza, la probabilidad de incumplimiento.
  - Cálculo de la pérdida esperada por operación, cliente y producto, a fin de gestionar adecuadamente las provisiones, anticipando las operaciones conflictivas y alcanzando las metas de rentabilidad.

Banesco Contigo

Continuamente analizamos oportunidades de mejora, tomando como referencia experiencias a nivel mundial, mejores prácticas y estándares globales en materia de Gestión de Riesgo Integral.

Riesgo Operativo

- **Cultura de Riesgo:** afianzando la cultura de RO en cada una de las áreas del Banco, estamos logrando procesos más robustos y alineados con el propósito de atender a nuestro cliente interno y externo a cabalidad y con mayor calidad.

- Nuestros **niveles de pérdidas por fallas** y/o eventos operativos **representan menos del 0.009% del total del patrimonio.**
- Contamos con planes de contingencia que permiten darle continuidad operativa a la gestión del banco de cara a nuestros clientes.

Banesco Contigo

Avances en **Gobierno Corporativo**

Como organización, nos apoyamos en evaluaciones independientes para medir el funcionamiento del Gobierno Corporativo; en 2016 el **nivel de madurez** de **Junta Directiva** fue calificada en **3.6 de 4** por Ernst & Young

Áreas de Evaluación

Composición de la JD	3.4
Toma de Decisiones	3.6
Desafío	3.4
Reportes Disponibles	4.0
Comités Directivos	3.7
Evaluación de JD	3.3
Evaluación General	3.6

Nivel 3: **Establecido**

Fortalezas destacables

Como resultado podemos destacar fortalezas en:

- **Nivel de compromiso** de la Directiva para el cumplimiento normativo y regulatorio.
- Objetivos estratégicos **claros, medibles y realistas** en temas de negocios.
- Los temas asociados a **Responsabilidad Social y Sostenibilidad** están integrada a la planificación estratégica y el presupuesto de capital.
- Aplicación de **lineamientos Corporativos del Grupo** (Casa Matriz y Subsidiarias)
- Se han establecido objetivos estratégicos **claros, medibles y realistas** en temas de negocios.

Escala de Nivel de Madurez: Insuficiente · No comparable con la industria · Establecido · Consistente con industria

Banesco Contigo

Avances en Materia

Prevención

Con la entrada en vigencia de la Ley No. 23 en 2015, los Acuerdos en materia de Prevención emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá y disposiciones de otros entes reguladores, alineamos nuestros procesos en

Prevención

- Aplicación de política y procesos de **Debida Diligencia** con base al perfil de riesgo aprobado.
- **Evaluaciones independientes** por terceros de la gestión de Prevención y su mejora continua.
- Solido modelo de **gobierno corporativo** y lineamientos de Prevención a nivel del grupo.
- **Revisión y calibración** de las metodologías y factores de riesgo en materia de Prevención.

Cultura y Control

- Atención y aplicación de **nuevas regulaciones** y mejora constante.
- Mecanismos de **reportes** a los entes reguladores y corresponsales.
- **Programa integral de capacitación** y su difusión a todos los niveles de la organización.
- Análisis e identificación de los **riesgos**.

Banesco Contigo

… soportados en una solida cultura de Prevención, así como también con habilitadores tecnológicos que permiten el monitoreo y seguimiento constante

Tecnología

- Soportados con utilización de herramientas y sistemas de gestión en materia de Prevención de **clase mundial**.
- Con modelos de monitoreo basados en el **perfil transaccional**.
- Segmentación de los clientes por **nivel de riesgo** y su monitoreo constante.

Talento Humano

- Equipo **multicultural y multidisciplinario** para la gestión de Prevención, con experiencia comprobada.
- Con **certificación internacional** en: Prevención, Gobierno Corporativo, Gestión de Riesgo.
- **Capacitación continua** a la Unidad de Cumplimiento en materia de Prevención, tanto presencial y virtual.

Banesco Contigo

Banesco Contigo

Gracias