

# BANESTES

<b>Razão Social:</b> Banco do Estado do Espírito Santo S.A. <b>Endereço:</b> Av. Princesa Isabel, nº 574 - Edifício Pallas Center Bloco B - 9º andar - Centro - Vitória - ES <b>Site:</b> www.banestes.com.br <b>CNPJ:</b> 28.127.603/0001-78 <b>Características:</b> Múltiplo: (Com./Rural/Inv/Imob/Leas) e Câmbio <b>Início da Atividade:</b> Outubro.1937 <b>Origem do Controle:</b> Estadual <b>Banco Estrang. Associado:</b> - <b>Segmento de Atuação:</b> Varejo Médio - Regional <b>Auditor:</b> PricewaterhouseCoopers <b>Disclosure:</b> Excelente	<b>ÍNDICE RISKbank®</b>		<b>PORTE: MÉDIO</b>				<b>RANK GERAL</b>	
	<b>9,58</b>		<b>INDICADORES EM ALERTA</b>				<b>SET/16</b>	<b>JUN/16</b>
			Q	C			<b>43</b>	<b>56</b>
<b>Classificação de Risco</b>								
<b>BRCP 1 (+)</b>								
<b>Fundamentos da Classificação de Risco</b>								
<p>O RISKbank mantém a classificação do Banestes em BRCP com viés positivo, cujo modelo de negócios varejista, através de vasta rede de agências no Estado ES, possibilita custo de captação competitivo. Este Estado sente a recessão, mas não chegou ao limite dos problemas financeiros acusados por outros Estados da Federação, diante de uma melhor gestão do atual Governo. Ressaltamos a adequada capacidade de solvência do Banestes, visto a relação Caixa Livre/PL de 5,0x. A Basileia, por sua vez, atingiu 18,1% no 3T16, toda de capital de qualidade (Tier I). Sua participação no Estado ES é relevante, já que detém o maior "market share" em termos de número de agências, captação de depósitos a prazo e é o terceiro nas operações de crédito, atrás da CEF e BB. Na esteira de dois anos consecutivos de recessão, o Banestes manteve uma postura conservadora, com desaceleração dos ativos de risco e priorizando a liquidez. De qualquer forma, tal postura ainda não refletiu na melhoria da Qualidade dos empréstimos. É fato que a recessão levou o Banestes a desacelerar os empréstimos, reforçar as garantias e renegociar dívidas. Isso, contudo, não evitou a deterioração da Qualidade da Carteira de Crédito, seja pela maior concentração nos "ratings" intermediários, seja pela elevada inadimplência. Essa inadimplência é concentrada em PJ, dado o agravamento do risco em setores específicos da economia, bem como a elevação dos pedidos de recuperações judiciais. Nesse sentido, a carteira de crédito recuou 8% em doze meses findos em set.16, cujo "mix" é de 60% PF e 40% PJ. Na vertente de PF, o Banestes priorizou os créditos consignados e imobiliários, já que oferecem melhores colaterais. Por outro lado, diminuiu a dinâmica dos empréstimos na linha de títulos descontados. O PDD representa 7,7% da carteira de crédito, o que é aceitável. O ROE posiciona-se na faixa de 13,1%, por conta das reprecificações das taxas de juros ao girar a carteira de crédito e avanço em tesouraria. O RISKbank observa com cautela a estrutura de custos administrativa e de pessoal um tanto elevada, característica de bancos estaduais, o que pressiona o indicador de Eficiência Operacional. O Banestes tem avançado em investimentos tecnológicos e modernização de agências, a fim de capturar otimizações de custos e levar o indicador para faixas em adequado patamar.</p>								
<b>Dados Estruturais</b>		<b>Data Base: SETEMBRO/2016</b>						
<b>Unidades no País</b>	131	<b>Total de Funcionários</b>	3.083					
<b>Concentração RJ-SP</b>	1	<b>Func. na Matriz</b>	882					
<b>Agências no Exterior</b>	0	<b>Cientes Passivos</b>	33.691					
<b>Participação Acionária (%)</b>		<b>ON</b>	<b>PN</b>	<b>TOTAL</b>				
Estado do Espírito Santo		92,26	92,65	92,37				
Fundação Banestes de Seg. Social		2,05	4,53	2,71				
Outros		5,69	2,82	4,92				
<b>Principais Executivos</b>		<b>Cargo e Tempo de Banco</b>						
Guilherme G. Dias		Diretor Presidente		3 anos				
Bruno Curty Vivas		Diretor Jurídico e Adm.		10 anos				
Celso Nunes de Almeida		Diretor Financeiro/RI		27 anos				
Mônica Campos Torres		Dir. de Riscos e Controle		31 anos				
Alexandre C. Ceotto		Dir. de Rede e Distribuição		30 anos				
Silvio Henrique B. Grillo		Diretor de Tecnologia		1 ano				
Jorge Eloy D. da Silva		Dir. Gestão de Rec. e Adm.		1 ano				
Luiz Carlos Doná		Dir. Neg. e Recup. Ativos		38 anos				
<b>Principais Ligadas</b>		<b>%</b>	<b>Pat.Liq.*</b>	<b>Lucro Líq.*</b>				
Banestes Seguros S.A.		100,00	136.069	13.561				
Banestes DTVM S.A.		100,00	32.811	15.290				
Banestes Corretora, Prev.e Cap. S.A.		99,99	23.882	11.150				
Fundo Banestes VGBL		100,00	31.189	2.688				
<b>Histórico</b>								
<p>Foi fundado em 15 de outubro de 1937, como Banco Estadual de Crédito Agrícola e com o decorrer dos anos, passou a se denominar BANESTES S.A.. Foi ampliando seu espaço no mercado financeiro capixaba e hoje está presente em todos os municípios capixabas e ainda, em São Paulo, Bahia (Teixeira de Freitas) e Minas Gerais. Como banco de negócios, opera através de suas carteiras de crédito comercial, rural, industrial, imobiliário, câmbio, arrendamento mercantil e também na administração de cartão de crédito e de programa de alimentação ao trabalhador (PAT). Através de suas controladas atua ainda nos segmentos financeiros de seguros e possui também o seu cartão bandeira própria BANESCARD, cartão de débito e crédito, e distribuição, intermediação e recursos de terceiros. No segmento de cartões de crédito está associado à VISA e na previdência privada e títulos de capitalização estabeleceu parceria com a Icatu Hartford.</p>								
<b>Grupo Associado</b>								
Estado do Espírito Santo.								
<small>* Valores em: R\$ mil - set/16</small>								

BRLP (BAIXO RISCO PARA LONGO PRAZO); BRMP (BAIXO RISCO PARA MÉDIO PRAZO); BRCP (BAIXO RISCO PARA CURTO PRAZO); RA30/60/90 (RISCO ACEITÁVEL PARA OPERAÇÕES ATÉ 30/60/90 DIAS)

# BANESTES

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MIL) - NÃO CONSOLIDADO	SET/2016	DEZ/2015	SET/2015	DEZ/2014
<b>DISPONIBILIDADES</b>	229.964	253.607	203.276	168.322
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	11.559.568	6.373.298	6.302.840	3.801.616
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	6.706.826	6.012.165	5.689.549	5.256.408
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	3.125.648	3.192.651	3.349.101	3.610.269
Op. Crédito Vencidas	401.684	452.538	384.011	369.011
Provisões (Res.2.682)	290.203	294.448	295.339	282.802
<b>ARRENDAMENTO MERCANTIL</b>	15.202	24.681	29.395	43.884
<b>OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS</b>	958.283	1.033.257	1.073.463	938.413
Carteira de Câmbio	217.969	315.747	356.008	271.275
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	72.053	71.880	41.667	25.435
<b>PERMANENTE</b>	298.561	280.454	280.696	219.332
<b>ATIVO/PASSIVO TOTAL</b>	23.675.920	17.987.102	17.733.961	14.929.593
<b>DEPÓSITOS TOTAIS</b>	9.515.927	8.825.837	8.797.077	8.386.873
À Vista	1.195.956	1.260.811	1.253.153	1.344.572
A Prazo	5.724.809	4.991.885	4.994.778	4.365.652
De Poupança	2.469.187	2.466.630	2.434.748	2.531.874
Interfinanceiros	125.975	106.510	114.398	144.775
<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO</b>	11.032.288	5.952.031	5.713.173	3.701.955
<b>CAPTAÇÕES EM LF/LCA/LCI</b>	688.921	643.018	649.069	441.223
<b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES</b>	395.584	710.886	675.293	727.123
No País	186.137	372.965	298.036	412.118
No Exterior	209.447	337.922	377.257	315.005
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	680.238	666.906	668.875	581.472
Carteira de Câmbio	5.121	5.736	12.028	3.861
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	1.232.830	1.160.545	1.143.390	1.061.694
<b>DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL)</b>	<b>SET/16</b>	<b>DEZ/15</b>	<b>SET/15</b>	<b>DEZ/14</b>
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	2.063.661	2.282.848	1.651.375	1.827.296
Operações de Crédito	607.475	824.881	624.792	805.682
Títulos e Valores Mobiliários	1.420.585	1.399.995	980.103	943.436
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	1.623.629	1.747.680	1.253.872	1.320.332
Captação	1.467.211	1.473.686	1.042.749	1.081.562
Provisão para CRELI	134.146	244.254	187.025	201.242
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	440.033	535.168	397.503	506.964
<b>RESULTADO COM SERVIÇOS</b>	198.546	257.608	192.846	251.391
<b>EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL</b>	28.851	26.039	19.643	19.229
<b>DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS</b>	471.233	592.074	435.570	544.770
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	176.862	170.899	136.174	188.832
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	-18	1.764	1.298	5.007
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	118.352	150.861	121.880	133.700
<b>INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE</b>	<b>SET/16</b>	<b>DEZ/15</b>	<b>SET/15</b>	<b>DEZ/14</b>
<b>LIQUIDEZ CORRENTE</b>	1,29	1,14	1,16	1,02
<b>LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO</b>	0,82	0,83	0,80	0,76
<b>SOLVÊNCIA</b>	1,04	1,05	1,05	1,06
<b>QUALIDADE DA CARTEIRA (a)</b>	7,41	7,33	7,61	7,89
<b>INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	10,6%	11,6%	9,4%	8,5%
<b>INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	26,4%	31,1%	26,7%	27,4%
<b>RENTABILIDADE (a.a.)</b>	13,2%	13,6%	14,7%	13,2%
<b>CUSTO OPERACIONAL</b>	0,73	0,78	0,76	0,74
<b>CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS</b>	0,19	0,19	0,19	0,21
<b>CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b)</b>	22,9%	26,9%	27,3%	31,3%
<b>CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	42,9%	43,4%	39,8%	39,5%
<b>CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO</b>	1,4%	2,3%	2,5%	2,0%
<b>ÍNDICE DE BASELEIA</b>	18,1%	19,8%	18,7%	17,1%
<b>INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c)</b>	8,1%	7,4%	7,0%	6,0%
<b>CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	505,2%	500,0%	488,3%	450,8%
<b>CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs</b>	62,6%	63,3%	61,2%	55,7%
<b>CAIXA LIVRE - R\$ MIL</b>	6.228.643	5.802.919	5.583.237	4.785.748
<b>ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL</b>	13.016.184	12.534.020	12.479.803	11.694.784

ALERTAS: L = LIQUIDEZ; S = SOLVÊNCIA; Q = QUALIDADE DA CARTEIRA; R = RENTABILIDADE; C = CUSTO OPERACIONAL; P = CONCENT. DE PASSIVOS; A = CONCENT. DE ATIVOS

(a) Calculado a partir da Res.2682 (Bacen), incluindo os Créditos Cedidos com Retenção de Risco e Coobrigação. (b) Este indicador inclui cessões de risco e coobrig. cotas subordinadas FIDC, ACC e Fianças.

(c) Conforme MP nº 608 de 28/02/13 e os novos normativos do Bacen referente a Baseleia III, desde dez.12 excluímos os Créditos Tributários oriundos de PDD.