

# BANESTES

**Razão Social:** Banco do Estado do Espírito Santo S.A.

**Endereço:** Av. Princesa Isabel, nº 574 - Edifício Pallas Center  
Bloco B - 9º andar - Centro - Vitória - ES

**Site:** www.banestes.com.br

**CNPJ:** 28.127.603/0001-78

**Características:** Múltiplo: (Com./Rural/Inv/Imob/Leas) e Câmbio

**Início da Atividade:** Outubro.1937

**Origem do Controle:** Estadual

**Banco Estrang. Associado:** -

**Segmento de Atuação:** Varejo Médio - Regional

**Auditor:** PricewaterhouseCoopers

**Disclosure:** Excelente

Dados Estruturais		Data Base: DEZEMBRO/2016	
Unidades no País	131	Total de Funcionários	3.083
Concentração RJ-SP	1	Func. na Matriz	882
Agências no Exterior	0	Clientes Passivos	33.691

Participação Acionária (%)	ON	PN	TOTAL
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

Principais Executivos	Cargo e Tempo de Banco
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

Principais Ligadas	%	Pat.Liq.*	Lucro Líq.*
Banestes Seguros S.A.	100,00	138.554	17.707
Banestes DTVM S.A.	100,00	33.955	17.602
Banestes Corretora, Prev.e Cap. S.A.	99,99	25.094	12.362
Fundo Banestes VGBL	100,00	32.558	3.565

\* Valores em: R\$ mil - dez/16

ÍNDICE RISKbank®	PORTE: MÉDIO						RANK GERAL	
	INDICADORES EM ALERTA						DEZ/16	JUN/16
9,46			Q		C		56	56

## Classificação de Risco

### BRCP 1 (+)

#### Fundamentos da Classificação de Risco

O Banestes utilizou-se de estratégia cautelosa na assunção por ativos de risco desde 2014. Mesmo assim, dado o quadro conjuntural recessivo, houve pressionamento da inadimplência, bem como acúmulo de "ratings" em patamares intermediários, com impactos no IQC. A tendência é que, para o médio prazo, haja uma melhor performance da Qualidade da Carteira, até porque desacelerou substancialmente os empréstimos em PJ, onde o risco estava mais agravado. Em paralelo, opera com custo de captação competitivo por tratar-se de banco varejista, frisando-se que detém a conta do Governo do ES, mas os depósitos com o Grupo são adequados, em 12% desse universo. O Caixa Livre elevou-se ao desalavancar, cobrindo 61% dos depósitos totais, LCAs e LCIs ou 4,8x do PL. A Basileia, por sua vez, atingiu 18,8% em 2016, toda de capital de qualidade. 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. Dado o exposto, o RISKbank mantém a classificação do Banestes em BRCP 1 com viés positivo. Voltando à carteira de crédito, conforme assinalado, a inadimplência é concentrada em PJ, diante do agravamento do risco em setores específicos da economia, bem como a elevação dos pedidos de recuperações judiciais. Nesse sentido, a carteira de crédito recuou 4% em 2016, cujo "mix" é de 59% PF e 41% 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 8% da carteira de crédito, o que é aceitável. O ROE posiciona-se na faixa de 13% por dois anos consecutivos, impactado positivamente pelas 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.

#### Histórico

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.

#### Grupo Associado

Estado do Espírito Santo.

# BANESTES

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MIL) - NÃO CONSOLIDADO	DEZ/2016	JUN/2016	DEZ/2015	JUN/2015
<b>DISPONIBILIDADES</b>	212.374	199.139	253.607	192.169
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	13.077.138	6.140.889	6.373.298	4.100.448
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	7.027.285	6.897.946	6.012.165	5.662.762
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	3.071.720	3.198.838	3.192.651	3.464.306
Op. Crédito Vencidas	350.647	397.212	452.538	428.290
Provisões (Res.2.682)	300.047	302.841	294.448	303.688
<b>ARRENDAMENTO MERCANTIL</b>	12.364	18.855	24.681	33.959
<b>OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS</b>	954.979	954.213	1.033.257	988.833
Carteira de Câmbio	179.997	223.003	315.747	307.330
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	89.569	66.541	71.880	42.369
<b>PERMANENTE</b>	297.722	297.574	280.454	227.576
<b>ATIVO/PASSIVO TOTAL</b>	25.437.947	18.486.822	17.987.102	16.068.217
<b>DEPÓSITOS TOTAIS</b>	9.413.917	9.450.621	8.825.837	8.892.443
À Vista	1.148.337	1.170.671	1.260.811	1.242.024
A Prazo	5.622.995	5.748.823	4.991.885	4.870.274
De Poupança	2.523.853	2.429.906	2.466.630	2.461.429
Interfinanceiros	118.732	101.222	106.510	318.717
<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO</b>	12.778.644	5.847.075	5.952.031	4.124.105
<b>CAPTAÇÕES EM LF/LCA/LCI</b>	791.722	691.910	643.018	570.614
<b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES</b>	438.759	495.123	710.886	669.721
No País	234.916	290.413	372.965	340.835
No Exterior	203.844	204.710	337.922	328.886
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	681.156	661.684	666.906	606.635
Carteira de Câmbio	1.971	16.294	5.736	15.265
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	1.262.321	1.212.439	1.160.545	1.116.463
<b>DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL)</b>	<b>DEZ/16</b>	<b>JUN/16</b>	<b>DEZ/15</b>	<b>JUN/15</b>
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	2.948.690	1.320.935	2.282.848	1.051.840
Operações de Crédito	830.962	399.235	824.881	421.666
Títulos e Valores Mobiliários	2.077.624	900.137	1.399.995	601.175
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	2.347.901	1.031.592	1.747.680	759.620
Captação	2.130.509	926.402	1.473.686	634.830
Provisão para CRELI	188.907	94.467	244.254	108.341
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	600.789	289.343	535.168	292.220
<b>RESULTADO COM SERVIÇOS</b>	267.749	130.828	257.608	127.256
<b>EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL</b>	35.308	23.554	26.039	13.504
<b>DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS</b>	650.539	311.130	592.074	284.496
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	242.413	123.561	170.899	121.416
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	1.293	677	1.764	403
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	161.355	84.680	150.861	82.373
<b>INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE</b>	<b>DEZ/16</b>	<b>JUN/16</b>	<b>DEZ/15</b>	<b>JUN/15</b>
<b>LIQUIDEZ CORRENTE</b>	1,20	1,21	1,14	1,11
<b>LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO</b>	0,81	0,83	0,83	0,80
<b>SOLVÊNCIA</b>	1,04	1,05	1,05	1,06
<b>QUALIDADE DA CARTEIRA (a)</b>	7,49	7,44	7,33	7,52
<b>INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	9,3%	10,3%	11,6%	10,1%
<b>INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	22,4%	26,2%	31,1%	30,2%
<b>RENTABILIDADE (a.a.)</b>	13,3%	14,3%	13,6%	15,1%
<b>CUSTO OPERACIONAL</b>	0,73	0,72	0,78	0,70
<b>CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS</b>	0,19	0,19	0,19	0,20
<b>CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b)</b>	22,5%	25,2%	26,9%	29,9%
<b>CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	46,6%	47,9%	43,4%	42,0%
<b>CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO</b>	1,2%	1,6%	2,3%	2,3%
<b>ÍNDICE DE BASILEIA</b>	18,8%	18,5%	19,8%	17,9%
<b>INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c)</b>	7,8%	8,0%	7,4%	6,3%
<b>CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	476,8%	504,5%	500,0%	425,6%
<b>CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs</b>	60,6%	63,0%	63,3%	54,6%
<b>CAIXA LIVRE - R\$ MIL</b>	6.018.752	6.116.852	5.802.919	4.751.812
<b>ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL</b>	13.003.891	12.989.213	12.534.020	12.390.942

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 com retenção 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 Basileia III, desde dez.12 excluímos os Créditos Tributários oriundos de PDD.