

# 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

ÍNDICE RISKbank®	PORTE: MÉDIO						RANK GERAL	
	INDICADORES EM ALERTA						MAR/17	SET/16
9,40			Q		C		48	43

### Classificação de Risco

### BRCP 1 (+)

#### Fundamentos da Classificação de Risco

O RISKbank classifica o Banestes em BRCP 1 com viés positivo, onde destacamos como um dos principais fundamentos o custo de captação competitivo, visto tratar-se de banco varejista. Frisa-se que detém a movimentação da conta do Governo do ES, cujos depósitos com o Grupo perfazem 13% desse universo, o que é não de todo elevado, logo podendo-se considerar adequado. Em paralelo, o Caixa Livre remete a uma cobertura de 55% dos depósitos totais, LCAs e LCIs ou 4,4x do PL, sendo confortáveis esses parâmetros. A Basileia, por sua vez, atingiu 18,5% no 1T17, 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. O Banestes utilizou-se de estratégia cautelosa na assunção por ativos de risco desde 2015. 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 os empréstimos em PJ, onde o risco é mais agravado. Nesse sentido, a carteira de crédito recuou 4% em doze meses e ficou estável no intervalo do 1T17, ressaltando que o "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 8,1% da carteira de crédito, o que é adequado. O ROE posicionou-se na faixa de 12% a 13% nos últimos quatro trimestres, impactado positivamente pelas reprecificações das taxas de juros ao girar a carteira de crédito, além de tesouraria. Por outro lado, o RISKbank observa com cautela a estrutura de custos administrativa e de pessoal um tanto elevada, característica de bancos estaduais, o que contribui para pressionar o indicador de Eficiência. O Banestes tem avançado em investimentos tecnológicos e modernização de agências, a fim de capturar otimizações de custos e levar o indicador para mais adequado patamar.

Dados Estruturais		Data Base: MARÇO/2017	
Unidades no País	131	Total de Funcionários	3.115
Concentração RJ-SP	1	Func. na Matriz	957
Agências no Exterior	0	Cientes Passivos	25.429

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
Michel Neves Sarkis	Diretor Presidente 2 meses
Bruno Curty Vivas	Diretor Jurídico e Adm. 11 anos
Celso Nunes de Almeida	Diretor Financeiro/RI 28 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 2 anos
Jorge Eloy D. da Silva	Dir. Gestão de Rec. e Adm. 2 anos
Luiz Carlos Doná	Dir. Neg. e Recup. Ativos 39 anos

#### 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.

Principais Ligadas	%	Pat.Liq.*	Lucro Líq.*
Banestes Seguros S.A.	100,00	142.056	3.500
Banestes DTVM S.A.	100,00	36.438	2.482
Banestes Corretora, Prev.e Cap. S.A.	99,99	26.542	1.448
Fundo Banestes VGBL	100,00	33.549	991

\* Valores em: R\$ mil - mar/17

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

# BANESTES

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MIL) - NÃO CONSOLIDADO	MAR/2017	DEZ/2016	MAR/2016	DEZ/2015
<b>DISPONIBILIDADES</b>	175.829	212.374	213.848	253.607
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	8.102.929	13.077.138	6.847.661	6.373.298
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	7.365.939	7.027.285	6.654.162	6.012.165
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	3.114.842	3.071.720	3.220.363	3.192.651
Op. Crédito Vencidas	352.833	350.647	414.749	452.538
Provisões (Res.2.682)	303.920	300.047	316.431	294.448
<b>ARRENDAMENTO MERCANTIL</b>	12.257	12.364	20.156	24.681
<b>OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS</b>	908.863	954.979	978.638	1.033.257
Carteira de Câmbio	162.148	179.997	276.459	315.747
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	89.893	89.569	66.253	71.880
<b>PERMANENTE</b>	310.709	297.722	284.841	280.454
<b>ATIVO/PASSIVO TOTAL</b>	20.881.943	25.437.947	19.034.471	17.987.102
<b>DEPÓSITOS TOTAIS</b>	9.717.199	9.413.917	9.301.591	8.825.837
À Vista	977.282	1.148.337	1.248.352	1.260.811
A Prazo	6.094.582	5.622.995	5.513.020	4.991.885
De Poupança	2.516.204	2.523.853	2.435.988	2.466.630
Interfinanceiros	129.131	118.732	104.231	106.510
<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO</b>	8.093.823	12.778.644	6.574.750	5.952.031
<b>CAPTAÇÕES EM LF/LCA/LCI</b>	648.055	791.722	661.864	643.018
<b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES</b>	365.688	438.759	579.633	710.886
No País	210.878	234.916	303.865	372.965
No Exterior	154.810	203.844	275.767	337.922
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	668.151	681.156	655.228	666.906
Carteira de Câmbio	7.005	1.971	21.438	5.736
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	1.287.117	1.262.321	1.184.510	1.160.545
<b>DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL)</b>	<b>MAR/17</b>	<b>DEZ/16</b>	<b>MAR/16</b>	<b>DEZ/15</b>
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	789.929	2.948.690	657.743	2.282.848
Operações de Crédito	195.184	830.962	200.197	824.881
Títulos e Valores Mobiliários	589.746	2.077.624	444.742	1.399.995
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	646.581	2.347.901	516.571	1.747.680
Captação	602.207	2.130.509	452.572	1.473.686
Provisão para CRELI	42.889	188.907	57.183	244.254
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	143.348	600.789	141.173	535.168
<b>RESULTADO COM SERVIÇOS</b>	65.226	267.749	64.453	257.608
<b>EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL</b>	5.982	35.308	9.016	26.039
<b>DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS</b>	159.560	650.539	154.108	592.074
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	60.225	242.413	59.038	170.899
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	1.154	1.293	55	1.764
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	38.453	161.355	38.383	150.861
<b>INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE</b>	<b>MAR/17</b>	<b>DEZ/16</b>	<b>MAR/16</b>	<b>DEZ/15</b>
<b>LIQUIDEZ CORRENTE</b>	1,21	1,20	1,24	1,14
<b>LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO</b>	0,78	0,81	0,84	0,83
<b>SOLVÊNCIA</b>	1,05	1,04	1,05	1,05
<b>QUALIDADE DA CARTEIRA (a)</b>	7,46	7,49	7,40	7,33
<b>INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	9,4%	9,3%	10,6%	11,6%
<b>INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	22,2%	22,4%	27,6%	31,1%
<b>RENTABILIDADE (a.a.)</b>	12,1%	13,3%	13,1%	13,6%
<b>CUSTO OPERACIONAL</b>	0,73	0,73	0,72	0,78
<b>CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS</b>	0,20	0,19	0,20	0,19
<b>CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b)</b>	22,6%	22,5%	24,9%	26,9%
<b>CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	48,9%	46,6%	44,7%	43,4%
<b>CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO</b>	1,1%	1,2%	1,9%	2,3%
<b>ÍNDICE DE BASILEIA</b>	18,5%	18,8%	18,9%	19,8%
<b>INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c)</b>	7,4%	7,8%	7,4%	7,4%
<b>CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	442,8%	476,8%	524,4%	500,0%
<b>CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs</b>	55,2%	60,6%	64,4%	63,3%
<b>CAIXA LIVRE - R\$ MIL</b>	5.699.273	6.018.752	6.211.268	5.802.919
<b>ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL</b>	13.060.777	13.003.891	12.870.723	12.534.020

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