

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 Câmbi

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: JUNHO/2017	
Unidades no País	131	Total de Funcionários	3.079
Concentração RJ-SP	1	Func. na Matriz	938
Agências no Exterior	0	Cientes Passivos	50.184

Participação Acionária (%)	ON	PN	TOTAL
Estado do Espírito Santo	92,34	92,44	92,37
Fundação Banestes de Seg. Social	2,05	4,52	2,71
Outros	5,61	3,04	4,92

Principais Executivos	Cargo e Tempo de Banco	
Michel Neves Sarkis	Diretor Presidente	5 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	32 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

Principais Ligadas	%	Pat.Liq.*	Lucro Líq.*
Banestes Seguros S.A.	100,00	144.990	8.300
Banestes DTVM S.A.	100,00	37.743	4.967
Banestes Corretora, Prev.e Cap. S.A.	99,99	23.839	2.727
Fundo Banestes VGBL	100,00	33.416	1.572

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

ÍNDICE RISKbank®	PORTE: MÉDIO					RANK GERAL	
	INDICADORES EM ALERTA					JUN/17	DEZ/16
9,63				C		51	56

Classificação de Risco

BRMP 2

Fundamentos da Classificação de Risco

Atua com forte presença no ES e mostrou uma gestão eficiente no período mais agudo da crise econômica, bem como pauta pelo conservadorismo na assunção de risco. 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 16% desse universo, o que é não de todo elevado. O Caixa Livre remete a uma cobertura de 54% dos depósitos de curto prazo, sendo confortável esse parâmetro. A Basileia, por sua vez, atingiu 18,3% no 1S17, toda de capital de qualidade e seu IQC registrou melhoria no 2T17. Tais fundamentos amparam o RISKbank ao elevar a classificação do Banestes para BRMP 2, após quatro trimestres com viés positivo. Conforme assinalado, sua participação no Estado do ES é relevante, já que detém o maior "market share" em número de agências, captação de depósitos a prazo e é o terceiro nas operações de crédito, atrás da CEF e BB. Mesmo sendo cauteloso na assunção de riscos, dado o quadro adverso, há um acúmulo de "ratings" em patamares intermediários, com impactos no IQC, estando apenas num patamar considerado como aceitável. 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 está mais agravado. Nesse sentido, a carteira de crédito recuou 2% em doze meses e ficou estável no intervalo do 2T17, 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 7,4% 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.

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.

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	JUN/2017	DEZ/2016	JUN/2016	DEZ/2015
DISPONIBILIDADES	162.752	212.374	199.139	253.607
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	7.128.758	13.077.138	6.140.889	6.373.298
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	7.772.728	7.027.285	6.897.946	6.012.165
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3.135.538	3.071.720	3.198.838	3.192.651
Op. Crédito Vencidas	264.800	350.647	397.212	452.538
Provisões (Res.2.682)	278.067	300.047	302.841	294.448
ARRENDAMENTO MERCANTIL	8.778	12.364	18.855	24.681
OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS	878.424	954.979	954.213	1.033.257
Carteira de Câmbio	183.294	179.997	223.003	315.747
OUTROS VALORES E BENS PERMANENTE	311.080	297.722	297.574	280.454
ATIVO/PASSIVO TOTAL	20.717.641	25.437.947	18.486.822	17.987.102
DEPÓSITOS TOTAIS	10.123.051	9.413.917	9.450.621	8.825.837
À Vista	920.475	1.148.337	1.170.671	1.260.811
A Prazo	6.560.023	5.622.995	5.748.823	4.991.885
De Poupança	2.515.313	2.523.853	2.429.906	2.466.630
Interfinanceiros	127.240	118.732	101.222	106.510
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	7.419.484	12.778.644	5.847.075	5.952.031
CAPTAÇÕES EM LF/LCA/LCI	693.358	791.722	691.910	643.018
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	382.238	438.759	495.123	710.886
No País	206.706	234.916	290.413	372.965
No Exterior	175.532	203.844	204.710	337.922
OUTRAS OBRIGAÇÕES	632.912	681.156	661.684	666.906
Carteira de Câmbio	22.923	1.971	16.294	5.736
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.351.527	1.262.321	1.212.439	1.160.545
DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL)	JUN/17	DEZ/16	JUN/16	DEZ/15
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.420.995	2.948.690	1.320.935	2.282.848
Operações de Crédito	393.975	830.962	399.235	824.881
Títulos e Valores Mobiliários	1.012.877	2.077.624	900.137	1.399.995
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.106.252	2.347.901	1.031.592	1.747.680
Captação	1.026.887	2.130.509	926.402	1.473.686
Provisão para CRELI	73.787	188.907	94.467	244.254
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	314.743	600.789	289.343	535.168
RESULTADO COM SERVIÇOS	134.818	267.749	130.828	257.608
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	13.267	35.308	23.554	26.039
DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS	324.474	650.539	311.130	592.074
RESULTADO OPERACIONAL	127.827	242.413	123.561	170.899
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	1.204	1.293	677	1.764
RESULTADO LÍQUIDO	84.760	161.355	84.680	150.861
INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE	JUN/17	DEZ/16	JUN/16	DEZ/15
LIQUIDEZ CORRENTE	1,32	1,20	1,21	1,14
LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO	0,81	0,81	0,83	0,83
SOLVÊNCIA	1,05	1,04	1,05	1,05
QUALIDADE DA CARTEIRA (a)	7,80	7,49	7,44	7,33
INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO	7,0%	9,3%	10,3%	11,6%
INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	16,2%	22,4%	26,2%	31,1%
RENTABILIDADE (a.a.)	13,0%	13,3%	14,3%	13,6%
CUSTO OPERACIONAL	0,72	0,73	0,72	0,78
CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS	0,19	0,19	0,19	0,19
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b)	21,8%	22,5%	25,2%	26,9%
CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	47,8%	46,6%	47,9%	43,4%
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO	1,1%	1,2%	1,6%	2,3%
ÍNDICE DE BASILEIA	18,3%	18,8%	18,5%	19,8%
INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c)	7,2%	7,8%	8,0%	7,4%
CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	421,9%	476,8%	504,5%	500,0%
CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs	53,9%	60,6%	63,0%	63,3%
CAIXA LIVRE - R\$ MIL	5.701.560	6.018.752	6.116.852	5.802.919
ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL	13.553.237	13.003.891	12.989.213	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 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.

OUTUBRO/2017 LOPES FILHO E ASSOCIADOS, Consultores de Investimentos.Rua Araújo Porto Alegre,36/ 8º. R J CEP 20030-013.Tel (21)2272-9600 www.riskbank.com.br

Essas informações foram obtidas de fontes consideradas idôneas, mas sua integridade e exatidão não podem ser garantidas. Nossas análises exprimem apenas uma opinião, não representando recomendação de compra ou venda de títulos ou ações de emissão da instituição. Esse Relatório não pode ser duplicado ou, por quaisquer meios, distribuído sem o prévio consentimento escrito da Lopes Filho Associados.