

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: **DEZEMBRO/2017**

Unidades no País	129	Total de Funcionários	3.017
Concentração RJ-SP	1	Func. na Matriz	929
Agências no Exterior	0	Cientes Passivos	54.449

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 11 meses
Bruno Curty Vivas	Diretor Jurídico e Adm. 11 anos
João Fabio de S. Tavares	Diretor Financeiro/RI 3 meses
Mônica Campos Torres	Dir. de Riscos e Controle 32 anos
Alexandre C. Ceotto	Dir. de Rede e Distribuição 32 anos
Silvio Henrique B. Grillo	Diretor de Tecnologia 3 anos
Jorge Eloy D. da Silva	Dir. Gestão de Rec. e Adm. 2 anos
Luiz Carlos Doná	Dir. Neg. e Recup. Ativos 40 anos

Principais Ligadas	%	Pat.Liq.*	Lucro Líq.*
Banestes Seguros S.A.	100,00	156.153	22.996
Banestes DTVM S.A.	100,00	41.894	10.411
Banestes Corretora, Prev.e Cap. S.A.	99,99	26.590	5.477
Fundo Banestes VGBL	100,00	344.509	2.785

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

ÍNDICE RISKbank®	PORTE: MÉDIO					RANK GERAL	
	INDICADORES EM ALERTA					DEZ/17	JUN/17
9,44				C		57	51

Classificação de Risco

BRMP 2

Fundamentos da Classificação de Risco

Sua classificação pelo RISKbank prossegue em BRMP 2, considerando-se que o Banestes mostrou boa gestão nos períodos agudos de crise e manteve adequados os fundamentos de risco, ao desacelerar os empréstimos e buscar redirecioná-los para os de melhores colaterais. Já a partir do 2S17, dado o ciclo positivo da atividade, retomou o processo de alavancagem, que detalharemos adiante. Ressalta-se em seu modelo de negócios a captação de varejo com custo competitivo, diante da rede de agências no ES. Ademais, opera com uma oferta de produtos razoavelmente diversificada, o que minimiza a dependência de receitas ligadas ao crédito. Conta ainda a favor o elevado Caixa Livre, cobrindo 47% do passivo de curto prazo. A qualidade de capital é adequada, visto o Tier I perfazer 14,2%. Contudo, o Banestes acelerou o ritmo de crescimento da carteira de crédito ampliada no 2S17, com ênfase em TVM privados. Logo, sua Basileia caiu 4,1 p.p., no intervalo deste período, por conta da ampliação do risco de mercado e cambial. Isso significa que o Banestes começa a fazer tesouraria, à luz de um cenário de queda de juros, com aquisição de títulos prefixados. O foco é títulos de empresas com confortáveis níveis de "ratings", havendo uma triagem rigorosa para a aprovação da tomada de decisão. Contudo, o RISKbank observa que esta estratégia pode deixá-lo vulnerável em reveses econômicos e exigir aceleração de provisões para esses títulos. Assim, sublinhamos a necessidade de cautela na assunção de riscos de mercado. Sua participação no 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. Em 2017 sua carteira de crédito ampliada registrou crescimento de 16%, evidenciando os financiamentos imobiliários, consignado, cartões e TVM privados. Mas o IQC é apenas aceitável, visto o acúmulo de "ratings" em patamares intermediários. O RISKbank também observa com cautela a estrutura de custos administrativos e de pessoal elevada, característica de bancos estaduais, o que pressiona o indicador de Eficiência. O Banestes tem avançado em investimentos tecnológicos, a fim de capturar otimizações de custos e levar o indicador para mais adequado patamar. Há o risco de alteração de gestão em períodos de eleições.

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/2017	JUN/2017	DEZ/2016	JUN/2016
DISPONIBILIDADES	150.168	162.752	212.374	199.139
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	8.112.087	7.128.758	13.077.138	6.140.889
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	8.574.810	7.772.728	7.027.285	6.897.946
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3.229.903	3.135.538	3.071.720	3.198.838
Op. Crédito Vencidas	278.109	264.800	350.647	397.212
Provisões (Res.2.682)	301.452	278.067	300.047	302.841
ARRENDAMENTO MERCANTIL	11.836	8.778	12.364	18.855
OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS	873.817	878.424	954.979	954.213
Carteira de Câmbio	159.759	183.294	179.997	223.003
OUTROS VALORES E BENS	77.383	91.099	89.569	66.541
PERMANENTE	330.724	311.080	297.722	297.574
ATIVO/PASSIVO TOTAL	22.590.799	20.717.641	25.437.947	18.486.822
DEPÓSITOS TOTAIS	9.909.541	10.123.051	9.413.917	9.450.621
À Vista	851.126	920.475	1.148.337	1.170.671
A Prazo	6.395.357	6.560.023	5.622.995	5.748.823
De Poupança	2.626.646	2.515.313	2.523.853	2.429.906
Interfinanceiros	36.412	127.240	118.732	101.222
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	9.511.299	7.419.484	12.778.644	5.847.075
CAPTAÇÕES EM LF/LCA/LCI	727.247	693.358	791.722	691.910
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	339.737	382.238	438.759	495.123
No País	173.090	206.706	234.916	290.413
No Exterior	166.648	175.532	203.844	204.710
OUTRAS OBRIGAÇÕES	573.300	632.912	681.156	661.684
Carteira de Câmbio	8.076	22.923	1.971	16.294
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.393.438	1.351.527	1.262.321	1.212.439
DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL)	DEZ/17	JUN/17	DEZ/16	JUN/16
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	2.691.032	1.420.995	2.948.690	1.320.935
Operações de Crédito	803.665	393.975	830.962	399.235
Títulos e Valores Mobiliários	1.860.073	1.012.877	2.077.624	900.137
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	2.024.115	1.106.252	2.347.901	1.031.592
Captação	1.850.908	1.026.887	2.130.509	926.402
Provisão para CRELI	162.076	73.787	188.907	94.467
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	666.918	314.743	600.789	289.343
RESULTADO COM SERVIÇOS	281.187	134.818	267.749	130.828
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	33.407	13.267	35.308	23.554
DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS	669.451	324.474	650.539	311.130
RESULTADO OPERACIONAL	273.235	127.827	242.413	123.561
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	4.919	1.204	1.293	677
RESULTADO LÍQUIDO	175.216	84.760	161.355	84.680
INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE	DEZ/17	JUN/17	DEZ/16	JUN/16
LIQUIDEZ CORRENTE	1,32	1,32	1,20	1,21
LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO	0,74	0,81	0,81	0,83
SOLVÊNCIA	1,05	1,05	1,04	1,05
QUALIDADE DA CARTEIRA (a)	7,81	7,80	7,49	7,44
INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO	7,0%	7,0%	9,3%	10,3%
INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	16,4%	16,2%	22,4%	26,2%
RENTABILIDADE (a.a.)	13,2%	13,0%	13,3%	14,3%
CUSTO OPERACIONAL	0,71	0,72	0,73	0,72
CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS	0,19	0,19	0,19	0,19
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b)	22,8%	21,8%	22,5%	25,2%
CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	54,5%	47,8%	46,6%	47,9%
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO	1,0%	1,1%	1,2%	1,6%
ÍNDICE DE BASILEIA	14,2%	18,3%	18,8%	18,5%
INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c)	7,4%	7,2%	7,8%	8,0%
CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	361,4%	421,9%	476,8%	504,5%
CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs + LAMs	47,4%	53,9%	60,6%	63,0%
CAIXA LIVRE - R\$ MIL	5.036.122	5.701.560	6.018.752	6.116.852
ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL	13.368.924	13.553.237	13.003.891	12.989.213

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) Inclui cessões com retenção de risco e coobrig., cotas subordinadas FIDC, ACC, Fianças e Outros Créditos.

(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.