

# 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>9,88</b>		<b>INDICADORES EM ALERTA</b>					<b>SET/18</b>	<b>MAR/18</b>
								<b>38</b>	<b>46</b>
<b>Classificação de Risco</b>									
<b>BRMP 2</b>									
<b>Fundamentos da Classificação de Risco</b>									
<p>O Banestes atua focado na prestação de serviços e concessão de crédito a funcionários públicos estaduais e municipais, além de empresas, sobretudo na modalidade de capital de giro. Opera com uma oferta de produtos razoavelmente diversificada, o que minimiza a dependência de receitas ligadas ao crédito. Atravessou com excelente gestão os ciclos econômicos, ao procurar diminuir a exposição em segmentos de elevado risco, como o "corporate", além de continuar entre os principais "players" do estado, ocupando as primeiras colocações em depósitos e operações de crédito. Preserva confortável qualidade do capital, visto o Tier I de 16,6%. Também atua com confortável Caixa Livre, cobrindo 61% do passivo de curto prazo, bem como o modelo de negócios lhe permite captação de varejo a custo competitivo. Tais condicionantes possibilitam ao RISKbank manter a classificação do Banestes em BRMP 2. Como restrição há o risco de alteração de gestão diante do pleito eleitoral ocorrido em out.18, tendo encerrado a gestão do governador Paulo Hartung (MDB) e alçado ao governo o candidato eleito Renato Casagrande (PSB), passando assumir o cargo em 01.jan.19. O Banestes, conforme assinalado, manteve cautela e seletividade na assunção de riscos no correr de 2018, mormente na esfera de concessões de crédito para a área "corporate". No geral, a carteira de crédito atingiu R\$ 4,1 bilhões em set.18, crescimento de 6% em 12 meses e 1,7% no intervalo do 3T18. Desse montante, R\$ 2,4 bilhões (59%) são operações com PF e R\$ 1,7 bilhão com PJ (41%). Da carteira de PJ 87% decorre de PME e 13% de grandes empresas. O IQC registrou melhoria no correr dos três primeiros trimestres de 2018, reflexo do ajuste na carteira de PJ. Há certa concentração nos "ratings" intermediários, o que é comum em banco de varejo, onde o risco fica diluído pela pulverização da carteira. O RISKbank observa com cautela a estrutura de custos administrativos e de pessoal elevada, o que pressiona o indicador de Eficiência, tangenciando o limite considerado aceitável. O Banestes tem avançado em investimentos tecnológicos, a fim de capturar otimizações de custos. Com certa pressão de custos administrativos e pessoal, por um lado e, por outro, menor custo médio de captação diante da queda Selic, o Banestes manteve o ROE fluuando na faixa de 13%, adequado para banco estatal.</p>									
<b>Dados Estruturais</b>		<b>Data Base: SETEMBRO/2018</b>							
<b>Unidades no País</b>	122	<b>Total de Funcionários</b>	2.971						
<b>Concentração RJ-SP</b>	1	<b>Func. na Matriz</b>	933						
<b>Agências no Exterior</b>	0	<b>Clientes Passivos</b>	58.783						
<b>Participação Acionária (%)</b>		<b>ON</b>	<b>PN</b>	<b>TOTAL</b>					
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					
<b>Principais Executivos</b>		<b>Cargo e Tempo de Banco</b>							
Michel Neves Sarkis		Diretor Presidente						1 ano	
Bruno Curty Vivas		Diretor de Administração						12 anos	
João Fabio de S. Tavares		Diretor Financeiro/RI						1 ano	
Mônica Campos Torres		Dir. de Riscos e Controle						33 anos	
Alexandre C. Ceotto		Diretor de Rede						32 anos	
Silvio Henrique B. Grillo		Diretor de Tecnologia						3 anos	
Jorge Eloy D. da Silva		Dir. Adm. Rec.Ter. e Distribuição						3 anos	
Luiz Carlos Doná		Dir. Neg. e Recup. Ativos						40 anos	
<b>Principais Ligadas</b>		<b>%</b>	<b>Pat.Liq.*</b>	<b>Lucro Líq.*</b>					
Banestes Seguros S.A.		100,00	100.906	11.445					
Banestes DTVM S.A.		100,00	36.344	8.398					
Banestes Corretora, Prev.e Cap. S.A.		99,99	29.079	4.316					
Fundo Banestes VGBL		100,00	34.179	1.111					
<i>* Valores em: R\$ mil - set/18</i>									
<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 tem como mérito a sua própria história associada aos ciclos econômicos do Estado. Está presente em todos os municípios capixabas e em São Paulo. Como banco de negócios, o BANESTES opera através de suas carteiras de crédito comercial, rural, industrial, imobiliário, câmbio, arrendamento mercantil, administração de cartão de crédito, fundos de investimentos e, através de suas controladas, atua ainda nos segmentos financeiros de seguros e distribuição, intermediação e administração de recursos de terceiros. No segmento cartões de crédito está associado a VISA e possui também o seu cartão bandeira própria BANESCARD, cartão de Débito e de Crédito, e na previdência privada e títulos de capitalização estabeleceu parceria com a Icatu Hartford.</p>									
<b>Grupo Associado</b>									
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 ATÉ 30/60/90 DIAS) (\*IP) INFO PÚBLICA

# BANESTES

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MIL) - NÃO CONSOLIDADO	SET/2018	DEZ/2017	SET/2017	DEZ/2016
<b>DISPONIBILIDADES</b>	215.358	150.168	175.081	212.374
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	13.713.088	8.112.087	8.075.952	13.077.138
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	9.174.643	8.574.810	8.544.590	7.027.285
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	3.391.480	3.229.903	3.210.837	3.071.720
Op. Crédito Vencidas	292.263	278.109	282.880	350.647
Provisões (Res.2.682)	291.956	301.452	281.115	300.047
<b>ARRENDAMENTO MERCANTIL</b>	8.796	11.836	12.103	12.364
<b>OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS</b>	953.896	873.817	866.250	954.979
Carteira de Câmbio	173.990	159.759	159.031	179.997
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	83.009	77.383	83.146	89.569
<b>PERMANENTE</b>	272.582	330.724	324.810	297.722
<b>ATIVO/PASSIVO TOTAL</b>	28.645.309	22.590.799	22.092.488	25.437.947
<b>DEPÓSITOS TOTAIS</b>	10.953.411	9.909.541	10.109.334	9.413.917
À Vista	910.404	851.126	883.701	1.148.337
A Prazo	7.033.602	6.395.357	6.599.827	5.622.995
De Poupança	2.821.852	2.626.646	2.570.109	2.523.853
Interfinanceiros	187.553	36.412	55.697	118.732
<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO</b>	14.459.292	9.511.299	8.793.829	12.778.644
<b>CAPTAÇÕES EM LF/LCA/LCI</b>	651.401	727.247	717.497	791.722
<b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES</b>	321.423	339.737	341.515	438.759
No País	163.208	173.090	163.951	234.916
No Exterior	158.216	166.648	177.564	203.844
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	620.882	573.300	579.084	681.156
Carteira de Câmbio	12.945	8.076	5.926	1.971
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	1.440.684	1.393.438	1.385.245	1.262.321
<b>DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL)</b>	<b>SET/18</b>	<b>DEZ/17</b>	<b>SET/17</b>	<b>DEZ/16</b>
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	1.586.787	2.691.032	2.040.071	2.948.690
Operações de Crédito	601.067	803.665	588.740	830.962
Títulos e Valores Mobiliários	974.232	1.860.073	1.428.548	2.077.624
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	1.042.643	2.024.115	1.566.910	2.347.901
Captação	948.182	1.850.908	1.445.475	2.130.509
Provisão para CRELI	90.794	162.076	111.891	188.907
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	544.144	666.918	473.161	600.789
<b>RESULTADO COM SERVIÇOS</b>	232.312	281.187	206.312	267.749
<b>EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL</b>	19.843	33.407	26.235	35.308
<b>DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS</b>	495.083	669.451	490.981	650.539
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	236.990	273.235	191.661	242.413
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	5.458	4.919	-564	1.293
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	136.306	175.216	124.199	161.355
<b>INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE</b>	<b>SET/18</b>	<b>DEZ/17</b>	<b>SET/17</b>	<b>DEZ/16</b>
<b>LIQUIDEZ CORRENTE</b>	1,50	1,32	1,38	1,20
<b>LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO</b>	0,88	0,74	0,80	0,81
<b>SOLVÊNCIA</b>	1,04	1,05	1,05	1,04
<b>QUALIDADE DA CARTEIRA (a)</b>	8,02	7,81	7,82	7,49
<b>INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	7,1%	7,0%	7,3%	9,3%
<b>INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	16,9%	16,4%	17,0%	22,4%
<b>RENTABILIDADE (a.a.)</b>	12,8%	13,2%	12,5%	13,3%
<b>CUSTO OPERACIONAL</b>	0,68	0,71	0,72	0,73
<b>CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS</b>	0,19	0,19	0,19	0,19
<b>CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b)</b>	21,2%	22,8%	22,5%	22,5%
<b>CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	50,2%	54,5%	53,6%	46,6%
<b>CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO</b>	0,9%	1,0%	1,0%	1,2%
<b>ÍNDICE DE BASILEIA</b>	16,6%	14,2%	15,2%	18,8%
<b>INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c)</b>	9,0%	7,4%	7,1%	7,8%
<b>CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	487,1%	361,4%	424,2%	476,8%
<b>CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs + LAMs</b>	60,9%	47,4%	54,5%	60,6%
<b>CAIXA LIVRE - R\$ MIL</b>	7.017.970	5.036.122	5.875.569	6.018.752
<b>ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL</b>	14.445.560	13.368.924	13.581.439	13.003.891

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