

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 | |
| | 9,78 | | INDICADORES EM ALERTA | | | | | DEZ/18 | JUN/18 |
| Classificação de Risco | | | | | | | | | |
| BRMP 2 | | | | | | | | | |
| Fundamentos da Classificação de Risco | | | | | | | | | |
| <p>O RISKbank reafirma a classificação do Banestes em BRMP 2, diante da confortável qualidade do capital, visto que o Tier I é de 16,6%, bem como atua com adequado Caixa Livre, cobrindo 57% do passivo de CP. Considere-se que o seu modelo de negócios permite captação de varejo a custo competitivo e pulverizado. Como restrição, o RISKbank observa o risco de ingerência política pertinente aos bancos de Estado, frisando-se que no pleito eleitoral de out.18 ocorreu trocas de partidos no comandado ES (MDB por PSB), assumindo o governo Renato Casagrande. Mas a gestão atual já sinalizou que o foco é preservar os ativos de riscos, ampliar "cross selling" entre os diversos produtos ofertados e crescer em crédito com bons colaterais, por exemplo, imobiliário, consignado e, em menor grau, crédito ao consumo e investimento. Nesses dois últimos segmentos haverá cautela na assunção de riscos, por conta do quadro ainda incerto da atividade para 2019. No geral, 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. A par disso, no correr de 2018 manteve cautela na assunção de riscos, mormente na esfera de concessões de crédito para a área "corporate". Logo, a carteira de crédito atingiu R\$ 4,1 bilhões em dez.18, crescimento de 4% no ano e estável no intervalo do 4T18. Mesmo com o avanço do crédito do Sistema no último trimestre, a estratégia do Banestes esteve voltada pela busca da qualidade dos empréstimos, o que possibilitou não apenas manter adequado o IQC para os padrões de bancos de varejo, mas também rodar o ano com um patamar de ROE de 12%/13%. 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. Contudo, o Banestes tem avançado em investimentos tecnológicos, a fim de capturar otimizações de custos.</p> | | | | | | | | | |
| Dados Estruturais | | Data Base: DEZEMBRO/2018 | | | | | | | |
| Unidades no País | 122 | Total de Funcionários | 2.188 | | | | | | |
| Concentração RJ-SP | 1 | Func. na Matriz | 892 | | | | | | |
| Agências no Exterior | 0 | Cientes Passivos | 60.556 | | | | | | |
| 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 | | | | | | 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 | | | | | | 33 anos | |
| Silvio Henrique B. Grillo | | Diretor de Tecnologia | | | | | | 4 anos | |
| Jorge Eloy D. da Silva | | Dir. Adm. Rec.Ter. e Distribuição | | | | | | 3 anos | |
| Luiz Carlos Doná | | Dir. Neg. e Recup. Ativos | | | | | | 40 anos | |
| Principais Ligadas | | % | Pat.Liq.* | Lucro Líq.* | | | | | |
| Banestes Seguros S.A. | | 100,00 | 106.763 | 19.604 | | | | | |
| Banestes DTVM S.A. | | 100,00 | 37.488 | 10.961 | | | | | |
| Banestes Corretora, Prev.e Cap. S.A. | | 99,99 | 30.229 | 5.466 | | | | | |
| Fundo Banestes VGBL | | 100,00 | 35.187 | 1.896 | | | | | |
| Histórico | | | | | | | | | |
| <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> | | | | | | | | | |
| Grupo Associado | | | | | | | | | |
| Estado do Espírito Santo. | | | | | | | | | |
| <small>* Valores em: R\$ mil - dez/18</small> | | | | | | | | | |

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 | DEZ/2018 | JUN/2018 | DEZ/2017 | JUN/2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| DISPONIBILIDADES | 182.162 | 185.193 | 150.168 | 162.752 |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ | 12.780.099 | 8.561.217 | 8.112.087 | 7.128.758 |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS | 9.310.609 | 8.876.794 | 8.574.810 | 7.772.728 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO | 3.421.324 | 3.325.114 | 3.229.903 | 3.135.538 |
| Op. Crédito Vencidas | 280.712 | 324.822 | 278.109 | 264.800 |
| Provisões (Res.2.682) | 266.945 | 294.565 | 301.452 | 278.067 |
| ARRENDAMENTO MERCANTIL | 7.784 | 9.960 | 11.836 | 8.778 |
| OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS | 902.697 | 934.736 | 873.817 | 878.424 |
| Carteira de Câmbio | 102.323 | 167.387 | 159.759 | 183.294 |
| OUTROS VALORES E BENS | 86.628 | 88.351 | 77.383 | 91.099 |
| PERMANENTE | 281.624 | 263.605 | 330.724 | 311.080 |
| ATIVO/PASSIVO TOTAL | 27.752.360 | 23.343.197 | 22.590.799 | 20.717.641 |
| DEPÓSITOS TOTAIS | 10.747.164 | 10.533.259 | 9.909.541 | 10.123.051 |
| À Vista | 792.978 | 863.238 | 851.126 | 920.475 |
| A Prazo | 6.897.256 | 6.896.632 | 6.395.357 | 6.560.023 |
| De Poupança | 2.884.899 | 2.714.291 | 2.626.646 | 2.515.313 |
| Interfinanceiros | 172.031 | 59.098 | 36.412 | 127.240 |
| CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO | 13.807.041 | 9.642.920 | 9.511.299 | 7.419.484 |
| CAPTAÇÕES EM LF/LCA/LCI | 629.115 | 675.431 | 727.247 | 693.358 |
| OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES | 262.126 | 315.232 | 339.737 | 382.238 |
| No País | 145.506 | 153.540 | 173.090 | 206.706 |
| No Exterior | 116.620 | 161.692 | 166.648 | 175.532 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | 567.363 | 578.157 | 573.300 | 632.912 |
| Carteira de Câmbio | 2.218 | 3.842 | 8.076 | 22.923 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 1.492.013 | 1.412.515 | 1.393.438 | 1.351.527 |
| DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL) | DEZ/18 | JUN/18 | DEZ/17 | JUN/17 |
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 2.185.283 | 1.033.255 | 2.691.032 | 1.420.995 |
| Operações de Crédito | 808.167 | 390.418 | 803.665 | 393.975 |
| Títulos e Valores Mobiliários | 1.359.949 | 635.627 | 1.860.073 | 1.012.877 |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 1.468.382 | 682.482 | 2.024.115 | 1.106.252 |
| Captação | 1.337.544 | 611.618 | 1.850.908 | 1.026.887 |
| Provisão para CRELI | 124.036 | 69.011 | 162.076 | 73.787 |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 716.901 | 350.773 | 666.918 | 314.743 |
| RESULTADO COM SERVIÇOS | 317.331 | 150.463 | 281.187 | 134.818 |
| EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL | 30.565 | 11.136 | 33.407 | 13.267 |
| DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS | 668.146 | 329.632 | 669.451 | 324.474 |
| RESULTADO OPERACIONAL | 308.887 | 143.505 | 273.235 | 127.827 |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL | 4.763 | 6.360 | 4.919 | 1.204 |
| RESULTADO LÍQUIDO | 181.055 | 81.204 | 175.216 | 84.760 |
| INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE | DEZ/18 | JUN/18 | DEZ/17 | JUN/17 |
| LIQUIDEZ CORRENTE | 1,42 | 1,49 | 1,32 | 1,32 |
| LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO | 0,83 | 0,84 | 0,74 | 0,81 |
| SOLVÊNCIA | 1,05 | 1,05 | 1,05 | 1,05 |
| QUALIDADE DA CARTEIRA (a) | 8,06 | 7,83 | 7,81 | 7,80 |
| INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO | 6,8% | 8,0% | 7,0% | 7,0% |
| INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 16,0% | 19,0% | 16,4% | 16,2% |
| RENTABILIDADE (a.a.) | 12,6% | 11,6% | 13,2% | 13,0% |
| CUSTO OPERACIONAL | 0,68 | 0,70 | 0,71 | 0,72 |
| CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS | 0,20 | 0,19 | 0,19 | 0,19 |
| CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b) | 22,1% | 22,2% | 22,8% | 21,8% |
| CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS | 53,8% | 51,6% | 54,5% | 47,8% |
| CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO | 0,6% | 1,0% | 1,0% | 1,1% |
| ÍNDICE DE BASILEIA | 17,1% | 16,8% | 14,2% | 18,3% |
| INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c) | 8,3% | 8,4% | 7,4% | 7,2% |
| CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 436,5% | 440,0% | 361,4% | 421,9% |
| CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs + LAMs | 57,3% | 55,7% | 47,4% | 53,9% |
| CAIXA LIVRE - R\$ MIL | 6.511.986 | 6.215.368 | 5.036.122 | 5.701.560 |
| ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL | 14.137.545 | 13.960.901 | 13.368.924 | 13.553.237 |

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 cessiones 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.

ELEVEN FINANCIAL RESEARCH - Av. Eng. Luis Carlos Berrini 550 conjunto 32 - SP - CEP 04571-000. Tel (21) 2272-9605 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 Eleven Financial Research.