

Informe Semestral de la Junta Directiva

Señores Accionistas

La Junta Directiva presenta para su consideración, el Informe de Gestión correspondiente al primer semestre 2022, así como el Informe de Actividades, el Balance General, el Estado de Resultados y demás informes exigidos por las leyes y las normas emanadas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN); también los Estados Financieros Auditados por la firma independiente Ostos Velázquez & Asociados, miembros de KPMG, el Informe de los Comisarios y el de la Auditora Interna del Banco.

En el primer semestre 2022 la economía venezolana se recuperó 11,1% respecto al mismo periodo del año anterior, después de un 14,9% en el segundo semestre 2021, según estimados de la firma especializada LatinFocus. Se denomina recuperación, porque la actividad económica actual todavía no llega al 30% de lo que había en el año 2013. El crecimiento se atribuye al rebote de la economía luego de las fuertes restricciones vinculadas a la pandemia del Covid-19, relativa estabilidad en la política cambiaria, significativa reducción de la inflación, elevados precios del petróleo y lenta recuperación de la producción petrolera, factores que en conjunto dieron paso a esa recuperación económica. Para el primer trimestre del año la economía creció 11,7% y 10,5% el segundo trimestre. Las últimas cifras oficiales de actividad económica continúan siendo del primer trimestre 2019, por tanto, a partir de allí son estimaciones de LatinFocus.

La producción de petróleo en Venezuela reportada a la OPEP se recuperó levemente en el primer semestre 2022, con un crecimiento de 3,4% respecto al semestre anterior, desde un promedio de 726 a 751 mil barriles por día.

Según estimaciones de la OPEP la demanda global de petróleo se mantuvo, con una ligera baja de 0,2% en el primer semestre. La debilidad de la demanda se concentró en Rusia (-6%), Europa (-4,9%) y China (-2,8%), mientras que se registró un impulso en India (+5,4%), Asia Pacífico (+1,1%), África (+1,5%) y Estados Unidos (+0,1%).

Aunque la oferta global de petróleo se incrementó en 2,2% en el primer semestre 2022, los precios de contado registraron alzas en los tres tipos de petróleo crudo de referencia respecto al segundo semestre 2021, debido principalmente al impacto del conflicto Rusia-Ucrania.

El West Texas Intermediate (WTI) del mercado de Estados Unidos aumentó en 37,2%, el precio del crudo fechado del Mar del Norte (North Sea Dated) para Europa en 40,3% y el precio del Dubai para el Golfo Pérsico un 35,5%.

El precio marcador "Merey" del crudo venezolano, se incrementó durante el semestre en 43,1%, ubicándose en promedio en USD 81,07 por barril, un aumento de USD 24,40 por barril respecto al segundo semestre 2021. La significativa mejora en los precios del petróleo y el leve incremento en la producción venezolana de 3,4%, resultaron en una recuperación de las exportaciones de petróleo, a pesar de las sanciones aplicadas a nivel internacional.

El ritmo de crecimiento de la liquidez monetaria se mostró estable, con una pequeña desaceleración de 2,4% respecto al semestre anterior. En el primer semestre 2022 la liquidez monetaria aumentó 102% en comparación a un aumento de 104% registrado en el segundo semestre 2021. Las causas principales del estable crecimiento de la liquidez monetaria fueron, un mayor gasto público contrarrestado con las ventas de divisas en el mercado por parte del BCV a través de las intervenciones cambiarias. Se aceleró el crecimiento de la base monetaria en 79% pasando de 83,9% en el segundo semestre 2021 a 151% en el primer semestre 2022, evidencia del mayor gasto público. El crecimiento de 102% de la liquidez monetaria fue equilibrado; los depósitos se elevaron en 101% y la emisión de billetes aumentó 104%. Los billetes en circulación mejoraron su importancia respecto a la liquidez monetaria, pasando de un peso de 5,65% al cierre del segundo semestre 2021 a 5,71% el primer semestre 2022.

El coeficiente de encaje legal ordinario que representa el porcentaje de los depósitos que los bancos deben mantener inmovilizados en el BCV, se redujo en febrero de 2022 de 85% a 73%. El elevado encaje legal sigue representando restricciones en la capacidad de otorgamiento de créditos por parte de la banca nacional.

El tipo de cambio de referencia publicado por el BCV que resume las operaciones en las mesas de cambio registró un aumento del Dólar en 20,4% en el primer semestre 2022, comparado con un aumento de 42,7% el semestre anterior, una desaceleración de 52%. El tipo de cambio se rezagó con relación a la inflación de 23,9% en el periodo enero-mayo. El Dólar registró una variación porcentual de 10,2% y el Euro 4,2% en el mismo periodo.

A continuación, se mencionan algunas cifras con relación al cierre del primer semestre 2022. En primer lugar, cifras de la banca universal, y luego las correspondientes al Banco Nacional de Crédito. En ambos casos, son consolidadas con sus sucursales en el exterior, salvo que, se indique de manera expresa, que se refieren a las operaciones en Venezuela.

Las captaciones del público de la banca universal aumentaron 62,7% (Bs. 6.373 millones), para finalizar en Bs. 16.538 millones. En esta cifra se incluyen las captaciones de las operaciones en Venezuela que alcanzaron Bs. 16.264 millones, las cuales aumentaron en 63,4% (Bs. 6.310 millones), las captaciones de entes oficiales aumentaron en 133% y el resto en 56,7%.

En el total de las captaciones de operaciones en Venezuela, la participación en Moneda Extranjera dejó de ser mayoritaria, se redujo en 5,8%, de 52,6% en el segundo semestre de 2021 a 46,8% en el primer semestre 2022.

Los activos de la banca universal aumentaron en 38% (Bs. 11.387 millones) en el semestre, para finalizar con un saldo de Bs. 41.350 millones. Dentro del activo total destacaron, las inversiones en títulos valores con una reducción de participación de 61,4% a 54,3%, las disponibilidades aumentaron de 25,5% a 28,6%, la cartera de créditos pasó de 5,7% a 7,6% y la participación de otros activos aumentó de 5,4% a 6,6%.

Los créditos brutos se expandieron en 85,4% (Bs. 1.517 millones), para finalizar en Bs. 3.293 millones, superior al crecimiento de las captaciones de 62,7%. Como consecuencia, la intermediación crediticia se incrementó en el semestre en 2,4 puntos porcentuales, pasando de 16,7% al 19,1%.

El sistema bancario mostró una disminución en la morosidad de 2,61% a 0,56% en el semestre, una reducción de 2,0 puntos porcentuales con respecto a diciembre 2021, con un nivel de cobertura para la cartera inmovilizada de 755%. El patrimonio de la banca universal creció 30,3%, a Bs. 7.072 millones, con respecto a diciembre 2021, permitiendo un crecimiento sostenible del activo.

El resultado neto del sistema bancario aumentó en 34,6% respecto al segundo semestre de 2021, donde el margen financiero bruto se incrementó en 8,1%, dado la pérdida de importancia de los ingresos financieros que se redujo de 23,1% a 19,1% de los ingresos totales, a pesar del aumento de la intermediación crediticia de 16,7% a 19,1%, disminución de los gastos financieros en 8,2% frente a una reducción de 2,0% de los ingresos financieros. El margen de intermediación financiera se incrementó en 29,3%, debido al crecimiento en 28,8% de otros ingresos operativos. Una reducción adicional en los resultados se debió al crecimiento de los gastos operativos en 53,9%. El ROA (rendimiento de los activos) fue de 1,50% y el ROE (rentabilidad sobre patrimonio) alcanzó 9,12%.

En el primer semestre, el Banco Nacional de Crédito presentó resultados favorables, ubicándose en el primer lugar en activos del ranking de bancos privados del país de la banca universal, con Bs. 3.129 millones, un crecimiento de 131% con respecto a diciembre 2021, y una cuota de mercado equivalente al 7,57%. Estos resultados incluyen la incorporación de activos y asunción de pasivos en Venezuela, transferidos del Banco Occidental de Descuento Banco Universal, C.A. ("BOD") durante la última semana del semestre.

El peso de las disponibilidades en los activos se redujo al pasar de 71,9% a 52,6%, los bienes de uso de 3,7% a 12,9%, otros activos aumentaron de 7,8% a 15,2% y las inversiones en títulos valores de 2,6% a 2,4%. Los créditos incrementaron su importancia de 13,5% a 14,2%.

La cartera de crédito bruta al cierre del semestre se ubicó en Bs. 459 millones, un crecimiento de 139% respecto a diciembre 2021, con una participación de mercado de 13,94%, que representó el segundo lugar del ranking de bancos privados. Del total de la cartera bruta, las operaciones en Venezuela alcanzaron Bs. 334 millones, registrando un índice de morosidad de cartera de 0,74% y una cobertura para inmovilizaciones de 337,3%.

Las captaciones registraron un incremento de 91,9% (Bs. 896 millones) con respecto a diciembre 2021, para finalizar con un saldo de Bs. 1.871 millones, resultando en una participación de mercado de 11,31%, con el primer lugar en el ranking de bancos privados.

La composición de los depósitos registró algunos cambios. La participación de los depósitos a la vista disminuyó su peso en 2,3 puntos porcentuales, pasando de 90,4% a 88,1% de los depósitos totales en el semestre. Aumentaron su participación los depósitos de ahorro, de 8,3% a 10,6% y se mantuvo la participación de los depósitos a plazo de 1,2% a 1,1%.

El patrimonio del Banco creció 118%, un incremento de Bs. 344 millones respecto a diciembre, para ubicarse en Bs. 635 millones en junio 2022, reflejando los resultados favorables, una participación de mercado de 8,98% y primer lugar del ranking de bancos privados. El patrimonio del Banco superó el crecimiento de la Banca Universal que alcanzó 30,3%.

La intermediación crediticia aumentó de 18,7% a 23,8%, superior a la observada en la banca universal de 19,1% para el semestre.

El resultado neto aumentó en 719% respecto a diciembre 2021, donde el margen financiero bruto pasó de un margen negativo de Bs. 22,1 millones en diciembre 2021 a un margen positivo de Bs. 13,3 millones en el primer semestre 2022, debido a un incremento en la intermediación crediticia, donde los ingresos financieros se elevaron en 175% y un leve crecimiento de 9,2% en los gastos financieros. Los gastos por captaciones del público representaron el 37,1% del total de gastos financieros, siendo 18,1% en el semestre anterior.

El margen de intermediación financiera aumentó en 124% a Bs. 138,4 millones, debido a un aumento de 56,8% en otros ingresos operativos y representaron el 69,6% de los ingresos totales del Banco. Los resultados se redujeron debido al incremento de los gastos operativos en 58,3%. El ROA (rendimiento de los activos) fue de 3,27% y el ROE (rentabilidad sobre patrimonio) alcanzó 17,12%.

Pronunciamiento de los Informes de Riesgo Crediticio

Durante el semestre, BNC mantuvo sus políticas y estrategias en materia de administración y gestión de riesgos bajo un enfoque de absoluta prudencia, en un entorno que aunque menos volátil y de alguna reactivación de la actividad productiva, mantuvo las importantes restricciones de liquidez características de los últimos años, además de cierta ralentización en el volumen de transacciones en divisas, esto último a propósito de los cambios introducidos en materia de IGTF.

En este contexto, la Institución restringió un poco más sus estándares en lo que tiene que ver con la evaluación, otorgamiento y monitoreo de créditos, los cuales son vinculados cada vez más al flujo de caja de los prestatarios, la calidad de la relación del Cliente con el Banco, y el otorgamiento de garantías adecuadas en cada caso.

Durante el primer semestre del año, la actividad crediticia continuó limitada por la política restrictiva de encaje establecida por el Banco Central de Venezuela, además de mantenerse la prohibición expresa de otorgar préstamos en divisas por parte de los Reguladores, a lo cual se suma la relativa estabilidad del Índice de Inversión, mientras persiste la obligatoriedad de otorgar créditos propuestos por el Comité Rector de la Cartera Única Productiva expresados en Unidad de Valor Comercial (UVC), en condiciones preferenciales.

Bajo este escenario de restricciones al crecimiento de la actividad crediticia, de nuevo, los fondos disponibles fueron dirigidos fundamentalmente hacia la producción y comercialización de alimentos y productos farmacéuticos, y el sector agroindustrial.

Aprobación de Operaciones Activas

Atendiendo a lo previsto en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, ("Ley de Instituciones del Sector Bancario"), se reportó a la Junta Directiva el detalle de las operaciones activas de sus clientes o contrapartes profesionales en Venezuela cuyos montos, de forma individual, excedieron el 5% del patrimonio de la Institución. Así, durante el semestre, la Junta Directiva consideró, aprobó y/o ratificó ciento tres (103) operaciones que excedieron tal límite.

Estados Financieros Comparativos de los dos Últimos Años y Distribución de Utilidades

De conformidad con lo previsto en la Resolución N° 063.11 de SUDEBAN, de la página 29 a la página 34 de esta Memoria Semestral, se presenta información comparativa respecto a los Estados Financieros de los últimos dos años y la distribución de las utilidades.

Participación Porcentual en los Sectores Productivos del País a través de la Cartera de Crédito

Al cierre del primer semestre del año 2022, la Cartera de Crédito Bruta Consolidada alcanzó un total de Bs. 459.088.031 registrando un crecimiento equivalente al 138,79% con respecto al semestre anterior.

BNC dirigió el grueso de los recursos disponibles al financiamiento de sectores prioritarios: la producción y comercialización de alimentos y productos farmacéuticos, y la actividad agrícola y agroindustrial; de esta forma, la Institución logró consolidarse en la tercera posición del sistema bancario nacional, con una participación de mercado cercana al 13,94% (cifras consolidadas).

A continuación se presenta la composición de la Cartera de Crédito Bruta al cierre de junio 2022, distribuida por actividad económica:

Cartera de Crédito por Actividad Económica Consolidado con Sucursales del Exterior (Expresado en Bs.)			
Clasificación	TOTAL	I-2022	II-2021
Industria manufacturera	195.097.992	42,5%	43,6%
Agropecuaria, pesquera y forestal	121.662.622	26,5%	25,5%
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	53.380.999	11,6%	15,8%
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	48.784.082	10,6%	5,5%
Servicios comunales, sociales y personales	19.635.469	4,3%	5,2%
Electricidad, gas y agua	8.089.098	1,8%	0,1%
Explotación de minas e hidrocarburos	6.097.134	1,3%	3%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3.823.145	0,8%	1,2%
Construcción	2.517.489	0,5%	0,2%
TOTAL	459.088.031	100%	100%

Informe sobre Reclamos, Denuncias y Formas de Solución

En la página 19 se incluye, como parte de este Informe, el resultado de la Gestión del Defensor del Cliente y Usuario BNC, obtenido en el primer semestre 2022.

Disposición de Canales Electrónicos y Agencias Bancarias

Distribución de Agencias y Taquillas del Banco, además de las unidades de Cajeros Automáticos (ATMs)

Distribución de Agencias, Taquillas y Cajeros Automáticos del BNC 30 de Junio 2022

Agencias y Taquillas		Cajeros Automáticos	
Región	Cantidad	Región	Cantidad
Capital	62	Capital	114
Aragua	31	Central	84
Carabobo	28	Zulia - Falcón	32
Occidente	47	Centro Occidente	20
Centro Occidente	19	Guayana	16
Guayana	10	Andina	9
Los Andes	17	Oriente	14
Oriente	14	Insular	4
Insular	6	Llanos	15
Total	234	Total	308
Dirección General	1		
Sucursal Curazao	1		

El Banco durante el primer semestre, incrementó el número de centros de servicio de 139 agencias en el semestre anterior a 234 Agencias y Taquillas, que cubren el territorio nacional más una (01) Dirección General y una (01) Sucursal en Curazao.

Objetivos Estratégicos

Durante el primer semestre 2022, BNC ha mantenido un proceso permanente de identificación de nuevas oportunidades, en el complejo entorno en el que se desenvuelve la actividad bancaria, se ha esforzado para garantizar a sus Accionistas, un crecimiento sostenido con una rentabilidad atractiva, y significativo aumento en la valorización de su inversión. Parte del plan estratégico durante el semestre se materializó en la adquisición de activos y pasivos del BOD, únicamente en la República Bolivariana de Venezuela, logrando así aumentar su presencia en todo el ámbito nacional, manteniendo la excelente calidad de su servicio. El Banco migró con éxito la base de datos de los clientes del BOD y los saldos de sus cuentas, permitiendo a todos los clientes acceso rápido y seguro a nuevos medios de pagos electrónicos para la movilización de sus fondos, ratificando adicionalmente, su posición de liderazgo en moneda extranjera desde el año 2021. BNC, con esta negociación, se posicionó en el segundo lugar en cajeros automáticos y en agencias a nivel nacional; y cuarto lugar en puntos de venta.

Asimismo, visto el crecimiento del volumen transaccional en moneda local, el Banco continúa impulsado la autogestión para mantener la atención oportuna de sus clientes, el uso de los medios de pagos como el Pago Móvil (P2P, P2C, C2P), desarrollando herramientas tecnológicas y ofreciendo nuevos productos y servicios en cumplimiento de las líneas estratégicas aprobadas por la Junta Directiva, a pesar de las limitaciones en cuanto a la posibilidad de intermediación financiera por las restricciones de liquidez.

Durante el semestre, se realizaron entrevistas para apertura de cuentas por video conferencia, impulsando la Oficina Virtual, manteniendo y mejorando su portafolio de productos y servicios.

Posición del Coeficiente de Adecuación Patrimonial

Al cierre del primer semestre 2022, el coeficiente de adecuación de capital del BNC alcanzó 43,28%, que es el resultado del patrimonio computable sobre los activos y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos, mientras que el índice de adecuación de patrimonio contable se ubicó en 21,95% (relación entre el patrimonio más la gestión operativa sobre los Activos).

Informe del Auditor Externo

De conformidad con lo previsto en las Normas Prudenciales dictadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), la Memoria Semestral presenta como parte de este Informe los Estados Financieros Auditados del Banco para el periodo finalizado el 30 de junio 2022. Además, se incluye el Dictamen emitido por la firma de auditores independientes aprobada por la Asamblea de Accionistas en marzo 2022, Ostos Velázquez & Asociados, quienes se desempeñaron como Auditores Externos de BNC para dicho periodo.

Indicadores de Liquidez, Solvencia, Eficiencia y Rentabilidad

Durante el semestre, la evolución de los indicadores financieros del Banco fue muy favorable. En este sentido, la rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 3,27%, y con respecto al patrimonio (ROE) cerró en 17,12%. En cuanto a la gestión administrativa, los gastos operativos y de personal representaron el 149% de los ingresos financieros, sin embargo, los ingresos operativos son superiores a los ingresos financieros en 141%. La liquidez inmediata al cierre del ejercicio fue de 87,94% y al incorporar las inversiones en títulos valores, se mantuvo en 87,94%. Respecto a la solvencia, en operaciones en Venezuela, la provisión para la cartera de créditos sobre la cartera de créditos bruta cerró en 2,51%, y el índice de cartera de créditos inmovilizada sobre la cartera de créditos bruta se ubicó en 0,74%.

Para dar cumplimiento a lo establecido en el párrafo segundo del Artículo N° 29 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se presenta en la página 21 de esta Memoria, el Informe de Auditoría Interna, relativo al funcionamiento adecuado de los sistemas de control interno, la adecuación por parte del Banco de un Sistema Integral de Administración del Riesgo de Legitimación de Capitales, y el cumplimiento de leyes y normativas prudenciales vigentes.

Pagos de contribuciones fiscales y parafiscales realizados durante el semestre

Carga Tributaria 30 de Junio 2022	
Detalle de Aportes (Expresado en Bs.)	Acumulado
CONTRIBUCIONES PARAFISCALES (IVSS / BANAVIH / SPF / INCES)	298.306
FONACIT (LOCTI)	394.000
LEY DEL DEPORTE	330.000
SUDEBAN	3.577.669
SAFONAC (LEY DE COMUNAS)	232.365
FONDO DE PROTECCIÓN SOCIAL DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS	997.220
IMPUESTOS MUNICIPALES POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS	5.414.960
IMPUESTOS MUNICIPALES POR PUBLICIDAD E INMUEBLES	196.174
IMPUESTO A LAS GRANDES TRANSACCIONES	2.550.023
TOTAL APORTES (1)	13.990.717
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	39.081.583
% de Aportes sobre Resultado Bruto antes de Imp. y Contrib.	35,80%
MÁS:	
GASTO DE I.S.L.R. CORRIENTE	
MÁS IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO (2)	7.428.650
TOTAL CONTRIBUCIONES APORTES MÁS GASTO DE IMPUESTO CORRIENTE ESTIMADO =(1)+(2)	21.419.366
% Carga Tributaria sobre Resultado Bruto antes de Impuestos y Contribuciones	54,81%

Otros Informes

Cumpliendo las normas y disposiciones de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), la Junta Directiva aprobó la publicación de los informes de actividades del Banco contenidos en la Memoria Semestral.

Entre ellos se encuentran los informes de Auditoría Interna, que incluyen la opinión del Auditor sobre el cumplimiento de las normas de Prevención de Legitimación de Capitales, Administración Integral de Riesgos, Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, Defensor del Cliente y del Usuario BNC, Unidad de Fideicomisos, Gestión de Negocios y Cartera de Crédito, Gestión y Calidad de Servicios, y otros que forman parte de este Informe de la Junta Directiva a los Accionistas, preparado con motivo de someter a la Asamblea los resultados del ejercicio.

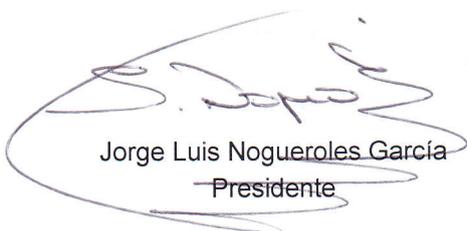
Agradecimientos

Los resultados del semestre han sido positivos, alineados con los objetivos estratégicos del Banco y, con el compromiso de sus ejecutivos y equipos de trabajo unidos por un objetivo común, lo que le ha permitido no solo alcanzar ingresos adecuados para mantener la sustentabilidad de la organización en un entorno económico altamente complejo, caracterizado por la incertidumbre, una alta transaccionalidad en divisas y serias restricciones de liquidez, sino alcanzar una nueva posición en el Sistema Bancario Nacional con la adquisición de los activos de BOD.

Reiteramos nuestro reconocimiento a los clientes del Banco en cada uno de los sectores que hemos atendido con dedicación durante el ejercicio, por honrarnos con mantener y estrechar su relación y habernos confiado sus operaciones; a los corresponsales nacionales y extranjeros; y muy especialmente a quienes con responsabilidad y constancia participan diariamente en la ardua gestión que se les ha encomendado, y que han sido factor clave del éxito de BNC.

A todos, muchas gracias.

Por la Junta Directiva



Jorge Luis Nogueroles García
—Presidente