



Banco Nacional de Crédito
Banco Universal

Informe Semestral de la Junta Directiva

Carta a los Accionistas

Señores Accionistas:

La Junta Directiva presenta para su consideración, el Informe de Gestión correspondiente al segundo semestre 2023, que consolida las actividades de su sucursal en el exterior, 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); los cuales presentan razonablemente, la situación financiera del Banco, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo. Los Estados Financieros Auditados han sido examinados por la firma independiente Ostos Velázquez & Asociados, miembros de KPMG, cuyo informe se encuentra anexo en esta Memoria, así como el Informe de los Comisarios y el de la Auditora Interna del Banco.

Entorno Económico Segundo Semestre 2023

Según LatinFocus el crecimiento de la economía venezolana fue de 3,8% durante el segundo semestre 2023 con respecto al mismo período 2022. Con esto, el crecimiento del PIB en 2023 fue de 2,2%.

Las cifras reflejan que la economía venezolana ha continuado mejorando, pero aun así, todavía se mantiene por debajo de los niveles de 2019. Al cierre de 2023 la brecha era de 19,6% inferior al nivel prepandemia, mientras que en 2022 se ubicaba 21,3% por debajo.

En el semestre, la producción de petróleo en Venezuela reportada a la OPEP fue de 797 mil barriles por día, lo que representó un aumento de 3,5% respecto al semestre anterior. Con respecto al mismo semestre del año anterior el aumento fue de 16,7%, incluyendo la producción de Chevron. Para todo el 2023 Venezuela reportó una producción de petróleo de 783 mil barriles por día, un aumento de 9,4% respecto a 2022.

Según estimaciones de la OPEP la demanda global de petróleo se incrementó en 1,2% en el segundo semestre 2023 respecto al semestre anterior, pasando de 101,53 a 102,70 millones de barriles diarios ("MBD"), un aumento de 1,17 MBD. El 97,2% de la variación de la demanda se concentró de la siguiente manera: del lado de los aumentos en China (+45,6%), Oriente Medio (+27%), Canadá y México (+18,8%), Europa (+15,7%), Rusia (+14,2%), y Estados Unidos (+9,3%), y del lado de las reducciones de la demanda en India (-9,8%) y Resto de Asia (-23,6%).

La oferta global de petróleo se contrajo en 0,4% en el segundo semestre 2023, respecto al semestre anterior, pasando de 101,67 a 101,29 MBD, quedando por debajo de la demanda. Como resultado, se presentó una reducción de inventarios de petróleo, en promedio de 638 mil barriles diarios en el semestre. En respuesta al exceso de demanda, los precios de contado registraron aumentos en los tres tipos de petróleo crudo de referencia respecto al primer semestre de 2023. El West Texas Intermediate (WTI) de Estados Unidos aumentó en 7,5%, el precio del crudo fechado del Mar del Norte (North Sea Dated) para Europa creció en 7,3% y el Dubai para el Golfo Pérsico tuvo un incremento de 7,9%. El precio marcador "Merey" del crudo venezolano, se incrementó también durante el semestre en 16,8%, con una disminución en el descuento del crudo venezolano, ubicándose en promedio en USD 69,31 por barril, un aumento de USD 9,96 por barril respecto al primer semestre 2023.

Para todo el 2023 los precios del petróleo cerraron con caídas respecto a 2022, el WTI (-17,9%), el North Sea Dated (-18,3%), el Dubai (-14,8%) y el Merey (-16,4%). Los aumentos de precios del segundo semestre no compensaron las caídas de precio del primer semestre. Dos factores están detrás de la debilidad en los precios del petróleo, un menor crecimiento económico global que bajó de 3,5% a 3% y un menor comercio global en valor y en volumen comparado con el mismo período del año anterior.



Banco Nacional de Crédito
Banco Universal

Según el CPB World Trade Monitor, un índice que mide el valor y el volumen del comercio global, para octubre 2023 este indicador cayó en valor (-1,6%) y en volumen (-2,7%). Ambas variaciones de los índices también en negativo en 9 de los 10 meses medidos para 2023.

El ritmo de crecimiento de la liquidez monetaria se desaceleró un 21,3% (-22,2 puntos porcentuales) respecto al semestre anterior. En el segundo semestre 2023 la liquidez monetaria aumentó en 82,2% en comparación a un aumento de 104% registrado en el primer semestre. El crecimiento de 82,2% de la liquidez monetaria no fue equilibrado. Los depósitos aumentaron en 83,1% y la emisión de billetes en 66,1%. Los billetes en circulación redujeron su importancia respecto a la liquidez monetaria, pasando de un peso de 5,35% en el primer semestre a 4,88% el segundo semestre 2023.

Descendió el crecimiento de la base monetaria en 51,5% (-41,6 puntos porcentuales) pasando de 80,8% en el primer semestre a 39,2% en el segundo semestre 2023, una reducción que bajó la presión sobre el ritmo de crecimiento de la liquidez monetaria y menor dependencia de incrementar la venta de divisas a través de intervenciones cambiarias.

La desaceleración del gasto público en el semestre, apunta como principal causa de la caída en el ritmo de crecimiento de la base monetaria. El coeficiente de encaje legal ordinario que representa el porcentaje de los depósitos que los bancos deben mantener inmovilizados en el BCV, continuó en 73%. El elevado encaje legal continúa siendo una restricción en la capacidad de otorgamiento de créditos por parte de la Banca Nacional y un alto costo financiero para las Instituciones.

La inflación se desaceleró con fuerza, un 64% (-69,3 puntos porcentuales) al disminuir de 108% en el primer semestre a 39,1% en el segundo semestre de 2023. 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 28,4% en el segundo semestre, comparado con un aumento de 60,2% el semestre anterior, una desaceleración de 52,9%.

El leve deslizamiento del tipo de cambio y una desaceleración del gasto público en el segundo semestre, constituyó la estrategia central para contener la inflación, en medio de un crecimiento de la liquidez monetaria sustentado en mayores ingresos petroleros por el aumento de la producción y mejores precios del petróleo.

Banca Universal

A continuación, se mencionan algunas cifras con relación al cierre del segundo semestre 2023 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 64,2% (Bs. 55.514 millones), para finalizar en Bs. 142.011 millones. Están compuestas por tres grupos: las captaciones del público en cuentas en bolívares de operaciones en Venezuela las cuales se incrementaron en 77,4% para alcanzar Bs. 75.157 millones; las captaciones del público de cuentas de libre convertibilidad y convenio N° 20 (en moneda extranjera), que aumentaron 51,2% a Bs. 63.754 millones; y el resto de los saldos de captaciones en las sucursales en el exterior que aumentaron en 58,8% a Bs. 3.100 millones.

Las captaciones del público de operaciones en Venezuela crecieron en el semestre en 64,3%, las captaciones de entidades oficiales aumentaron en 29,1% y las captaciones en cuentas en bolívares de operaciones en Venezuela excluyendo entidades oficiales, aumentaron en 95,4%.



Banco Nacional de Crédito
Banco Universal

En el total de captaciones de operaciones en Venezuela, la participación de captaciones en moneda extranjera continuó reduciéndose. En esta oportunidad se redujo en 4 puntos porcentuales, de 49,9% en el primer semestre a 45,9% en el segundo semestre 2023.

Los activos de la Banca Universal aumentaron en 46,3% (Bs. 104.687 millones) en el semestre, para finalizar con un saldo de Bs. 330.870 millones. Dentro del activo total destacaron, la disminución de la participación de las inversiones en Títulos Valores de 50,9% a 45,3%, el aumento de la participación de las disponibilidades de 28,1% a 28,4%, la Cartera de Créditos incrementó su participación de 13,3% a 16,6% y otros activos aumentó de 5,4% a 6,7%.

Los Créditos Brutos se expandieron en 86,3% (Bs. 25.767 millones), para finalizar en Bs. 56.585 millones, superior al crecimiento de las captaciones. Como consecuencia, la intermediación crediticia aumentó en el semestre en 4 puntos porcentuales, pasando de 34,7% a 38,7%. La Banca Universal mostró un aumento en la morosidad de 0,6% a 0,8% en el semestre, un incremento de 0,23 puntos porcentuales con respecto al primer semestre 2023, con un nivel de cobertura para la Cartera Inmovilizada de 363,0%.

El patrimonio de la Banca Universal creció 33,3%, a Bs. 68.317 millones, con respecto al primer semestre 2023, permitiendo un crecimiento sostenible del activo. El resultado neto de la Banca Universal aumentó en 9,6% respecto al primer semestre 2023, donde el margen financiero bruto se incrementó en 15,2%, dinamizado por el incremento de la intermediación crediticia, donde los ingresos financieros aumentaron en 27,2%, pero neutralizado por el incremento de los gastos financieros en 107,0%.

El margen de intermediación financiera se incrementó en 43,5%, debido al crecimiento en 67,8% de otros ingresos operativos. Otro apartado de los resultados se debió al crecimiento de los gastos operativos en 76,1% que absorbieron el 57,5% del margen de intermediación financiera. El ROA (Rendimiento de los Activos) fue de 6,9% y el ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio) alcanzó 32,4%.

Posición de BNC

Al cierre del segundo semestre, el BANCO NACIONAL DE CRÉDITO se ubicó en el primer lugar en activos del ranking de bancos privados del país, dentro de la Banca Universal, con Bs. 24.783 millones, un crecimiento de 52,1% con respecto a junio 2023, y una cuota de mercado equivalente al 7,5%.

Durante el semestre, la composición del activo registró cambios: una disminución de la participación de las disponibilidades al pasar de 57,2% a 52,0% de los activos, los créditos incrementaron su importancia de 23,8% a 24,6%, los otros activos pasaron de 11,0% a 16,0%, los bienes de uso bajaron su importancia de 4,4% a 3,6%, y las inversiones en Títulos Valores aumentaron de 2,6% a 2,7%.

La Cartera de Crédito Bruta al cierre del segundo semestre 2023 se ubicó en Bs. 6.302 millones, un crecimiento de 58,2% respecto al primer semestre, con participación de mercado de 11,1%, que representó el cuarto lugar del ranking de bancos privados. En el total de la Cartera Bruta, se encuentran las operaciones en Venezuela que alcanzaron Bs. 5.405 millones, registrando un índice de morosidad de cartera de 1,9% y una cobertura para inmovilizaciones de 169,0%.

La intermediación crediticia aumentó de 39,8% a 40,0%, superior a la observada en la Banca Universal de 38,7% para el semestre. Las captaciones registraron un incremento de 56,0% (Bs. 5.468 millones) con respecto a junio 2023, para finalizar con un saldo de Bs. 15.235 millones, resultando en una participación de mercado de 10,7%, con el segundo lugar en el ranking de bancos privados.



Banco Nacional de Crédito
Banco Universal

Las captaciones están compuestas por tres grupos: las captaciones del público en cuentas en bolívares de operaciones en Venezuela, las cuales se incrementaron en 100,8% para alcanzar Bs. 5.942 millones; las captaciones en moneda extranjera, de cuentas de libre convertibilidad y convenio N° 20 que aumentaron 35,8% a Bs. 8.435 millones; y el resto de los saldos de captaciones en la sucursal en el exterior que aumentaron en 44,3% a Bs. 858 millones.

En el total de captaciones de operaciones en Venezuela, la participación de captaciones en moneda extranjera continuó reduciéndose, en 9,1 puntos porcentuales, de 67,8% en el primer semestre a 58,7% en el segundo semestre 2023.

El patrimonio del Banco creció 25,8%, un incremento de Bs. 1.069 millones respecto a junio 2023, para ubicarse en Bs. 5.209 millones en diciembre 2023. Las cifras de patrimonio corresponden a una participación de mercado de 7,6% y se ubicó como segundo banco privado de la Banca Universal. Durante el semestre, se registró un incremento en la intermediación crediticia, así como en la Cartera de Créditos promedio, que se tradujo en un aumento de 5,6% de los ingresos financieros; en paralelo, los gastos financieros se elevaron en 122,0%. La combinación de estas variables se tradujo finalmente en una disminución de 52,9% en el resultado neto con respecto a junio 2023. El alza de los gastos financieros, tuvo que ver fundamentalmente con la escasez de Bolívares en el mercado y su elevado costo.

Los gastos por captaciones del público representaron el 40,1% del total de gastos financieros, siendo de 36,5% en el semestre anterior. El margen de intermediación financiera aumentó en 4,1% a Bs. 1.936 millones, debido a un incremento de 62,1% en otros ingresos operativos que representaron el 52,1% de los ingresos totales del Banco. Los gastos operativos crecieron 55,5% y absorbieron el 77,3% del margen de intermediación financiera.

Principales Aspectos Económicos Financieros

Coefficiente de Adecuación Patrimonial

Al cierre del segundo semestre 2023, el coeficiente de adecuación de capital de BNC alcanzó 44,4%, 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 23,9% (relación entre el patrimonio más la gestión operativa sobre los activos).

Indicadores de Liquidez, Solvencia, Eficiencia y Rentabilidad

Al cierre del semestre, la Rentabilidad sobre Activos (ROA) se ubicó en 6,6%, y con respecto al Patrimonio (ROE) cerró en 28,1%. En cuanto a la gestión administrativa, los gastos operativos y de personal representaron el 100,2% de los ingresos financieros; sin embargo, dichos ingresos representan el 45,8% de los ingresos totales. La liquidez inmediata al cierre del ejercicio fue de 84,5% y al incorporar las inversiones en Títulos Valores, se incrementa levemente a 85,2%. Respecto a la solvencia, en operaciones en Venezuela, la provisión para la Cartera de Créditos sobre la Cartera de Créditos Bruta cerró en 3,2%, y el índice de Cartera de Créditos Inmovilizada sobre la Cartera de Créditos Bruta se ubicó en 1,9%.

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 48 a la página 58 de esta Memoria Semestral, se presenta información comparativa respecto a los Estados Financieros de los últimos dos años y la distribución de las utilidades.



Aprobación de Operaciones Activas y Pasivas

Atendiendo a lo previsto en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se reportó a la Junta Directiva las operaciones activas y pasivas de sus contrapartes profesionales en Venezuela, cuyos montos, de forma individual, excedieron el 2% del patrimonio. Así, durante el semestre la Junta Directiva consideró, aprobó y ratificó 60 operaciones pasivas que excedieron el límite.

Pagos de Contribuciones Fiscales y Parafiscales Realizados Durante el Semestre

DETALLE DE APORTES (EXPRESADO EN BS.)	ACUMULADO
CONTRIBUCIONES PARAFISCALES (IVSS / BANAVIH / SPF / INCES)	4.104.966
FONACIT (LOCTI)	33.788.586
FONA	12.519.000
LEY DEL DEPORTE	11.098.000
SUDEBAN	60.709.222
SAFONAC (LEY DE COMUNAS)	59.588.902
FONDO DE PROTECCIÓN SOCIAL DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS	26.275.346
SUNAVIAL	644.798
IMPUESTOS MUNICIPALES POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS	135.773.865
IMPUESTOS MUNICIPALES POR PUBLICIDAD E INMUEBLES	5.921.157
IMPUESTO A LAS GRANDES TRANSACCIONES	57.797.672
IMPUESTO A LOS GRANDES PATRIMONIOS	11.661.980
TOTAL APORTES (1)	419.883.475
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO SEGÚN BALANCE	1.351.677.610
% DE APORTES SOBRE RESULTADOS BRUTOS ANTES DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	31,06%
MÁS:	
GASTO DEL SLR CORRIENTE MÁS IMPUESTO DIFERIDO PASIVO (2)	242.910.151
TOTAL CON TRIBUCIONES APORTES MÁS GASTO DE IMPUESTO CORRIENTE ESTIMADO = (1)+(2)	662.793.627
% CARGA TRIBUTARIA SOBRE RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS Y CON TRIBUCIONES	49,03%

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 período finalizado el 31 de diciembre de 2023. Además, se incluye el Dictamen emitido por la firma de auditores independientes, Ostos Velázquez & Asociados, quienes se desempeñaron como Auditores Externos de BNC para dicho período.

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.



Banco Nacional de Crédito
Banco Universal

Entre ellos se encuentran los informes de Auditoría Interna, que incluyen la opinión del Auditor sobre el cumplimiento de las normas de Administración Integral de Riesgos, Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, Fideicomiso, Gestión de Negocios, Gestión de Crédito, Defensor del Cliente y el Usuario Bancario, Unidad de Atención al Cliente, Responsabilidad Social Empresarial, 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

El Banco identificó y trabajó constantemente durante el semestre, en fortalecer y posicionarse entre los primeros lugares del Sistema Financiero Nacional, generando relaciones transparentes y de confianza para impulsar la economía del país, desarrollando soluciones financieras oportunas adaptadas a los cambios constantes del mercado, y generando una utilidad interesante para sus accionistas.

Estos resultados se deben al esfuerzo de sus accionistas a quienes agradecemos por su confianza y apoyo, su inversión permite a BNC seguir creciendo y brindando servicios de calidad a sus clientes; a los equipos de trabajo por su compromiso y dedicación. Su trabajo duro, constancia y responsabilidad fundamentados en el Código de Ética y Valores de BNC, así como su atención al detalle, son esenciales para el éxito del Banco; a los proveedores, que nos permiten ofrecer productos y servicios de alta calidad; y finalmente a los corresponsales, indispensables para expandir nuestras operaciones en el ámbito internacional. Nuestro compromiso y meta, es continuar trabajando para atender efectivamente a la clientela de BNC, actuando con honestidad y eficiencia para mantenernos como banco de referencia, en la calidad del servicio.

A todos, muchas gracias.

Por la Junta Directiva

Jorge Nogueroles García

Presidente