

Informe Semestral de la Junta Directiva

Señores Accionistas:

La Junta Directiva presenta para su consideración, el Informe de Gestión correspondiente al primer 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 la Memoria, así como el Informe de los Comisarios y el de la Auditora Interna del Banco.

Entorno Económico Primer Semestre 2023

Según el informe de LatinFocus, la economía venezolana creció 3,2% respecto al mismo periodo del año anterior. En términos trimestrales creció 2,8% el primer trimestre y 3,6% el segundo. Al comparar los trimestres consecutivos, primer trimestre de 2023 con el cuarto trimestre de 2022, se estimó un retroceso de 14,8%, visto el movimiento estacional que caracteriza los dos trimestres bajo análisis.

Transcurriendo el tercer año de crecimiento económico, se estima que todavía al cierre del primer semestre la economía no alcanzó los niveles previos a la pandemia de COVID-19. Mientras no sean superados estos niveles anteriores a la pandemia no se puede hablar de crecimiento sino de recuperación económica.

Como se indicó, la actividad económica del primer semestre creció 3,2%, una tasa menor a la del segundo semestre de 2022 de 7,1%, lo que se atribuye, principalmente, a la debilidad en los precios del petróleo con respecto al primer semestre de 2022 y a los efectos del ajuste cambiario del último trimestre del año pasado.

En el semestre, la producción de petróleo en Venezuela reportada a la OPEP fue de 770 mil barriles por día, lo que representó un aumento de 12,7% respecto al semestre anterior, pero solo 2,7% respecto al mismo semestre del año anterior, incluyendo los esfuerzos de producción de Chevron. Según la OPEP, Venezuela produjo 721 mil barriles por día, que representa el 2,53% de la producción de la organización, una mejora de 0,27 puntos porcentuales en el semestre.

Según estimaciones de la OPEP la demanda global de petróleo se incrementó en 1,2% en el primer semestre 2023 respecto al anterior, de 100,26 a 101,42 millones de barriles diarios, un aumento de 1,16 millones de barriles diarios. El 90,3% de la variación de la demanda se concentró: del lado de los aumentos en China (+60,6%), resto de Asia (+60,0%) e India (+25,8%), y del lado de las reducciones de la demanda en Estados Unidos (-12,9%) y Europa (-43,2%).

La oferta global de petróleo se incrementó en 0,5% en el primer semestre 2023, respecto al semestre anterior, de 101 al 101,54 millones de barriles diarios, superando muy levemente la demanda. Como resultado, se presentó una acumulación de inventarios de petróleo, en promedio 128 mil barriles diarios en el semestre. En respuesta al exceso de oferta, los precios de contado registraron caídas en los tres tipos de petróleo crudo de referencia respecto al segundo semestre de 2022.

El West Texas Intermediate (WTI) del mercado de Estados Unidos disminuyó en 14,3%, el precio del crudo fechado del Mar del Norte (North Sea Dated) para Europa se redujo en 15,6% y el precio del Dubai para el Golfo Pérsico tuvo una caída de 13,0%.

El precio marcador "Merey" del crudo venezolano, se redujo también durante el semestre en 18,2%, ubicándose en promedio en USD 59,35 por barril, una caída de USD 13,18 por barril respecto al segundo semestre 2022.

El endurecimiento de las políticas monetarias de los países avanzados y la preocupación por un menor crecimiento económico de este año, fueron, entre otros, los obstáculos para una mejora en los precios del petróleo. En medio de las distorsiones por las sanciones aplicadas a Rusia por el conflicto con Ucrania.

El ritmo de crecimiento de la liquidez monetaria se desaceleró un 15,4% (-18,9 puntos porcentuales) respecto al semestre anterior. En el primer semestre 2023 la liquidez monetaria aumentó en 104% en comparación a un aumento de 123% registrado en el segundo semestre 2022.

El crecimiento de 104% de la liquidez monetaria no fue equilibrado; los depósitos aumentaron en 107% y la emisión de billetes aumentó 69,9%. Los billetes en circulación redujeron su importancia respecto a la liquidez monetaria, pasando de un peso de 6,43% al cierre del segundo semestre 2022 a 5,34% el primer semestre 2023.

Descendió el crecimiento de la base monetaria en 53,3% (-92,2 puntos porcentuales) pasando de 173% en el segundo semestre 2022 a 80,8% en el primer semestre 2023, reduciendo con fuerza la presión sobre el ritmo de crecimiento de la liquidez monetaria y una menor necesidad de incrementar la venta de divisas a través de intervenciones cambiarias.

La caída en el ritmo de crecimiento de la base monetaria apunta a la principal causa del menor crecimiento de la liquidez monetaria, una desaceleración del gasto público en el semestre.

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 sigue representando restricciones en la capacidad de otorgamiento de créditos por parte de la banca nacional, y un costo financiero importante para la banca.

La inflación se desaceleró un 23,7% (-33,6 puntos porcentuales) al disminuir de 142% en el segundo semestre de 2022 a 108% en el primer 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 60,2% en el primer semestre 2023, comparado con un aumento de 216% el semestre anterior, una desaceleración de 72,1%.

Con una desaceleración en el gasto público y del tipo de cambio en el primer semestre, fue posible converger la inflación alrededor del aumento de la liquidez monetaria. Se logró estabilizar la economía luego de los desajustes cambiarios y monetarios del último trimestre 2022, a un costo en términos de crecimiento económico, en medio de una menor generación de ingresos petroleros.

Posición del Sistema Financiero Nacional

A continuación, se mencionan algunas cifras con relación al cierre del primer semestre 2023. 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 82,7% (Bs. 39.152 millones), para finalizar en Bs. 86.497 millones. En esta cifra se incluyen las captaciones de operaciones en Venezuela que alcanzaron Bs. 84.569 millones, las cuales aumentaron en 82,5% (Bs. 38.230 millones).

Las captaciones del público en Bolívares, de operaciones en Venezuela, crecieron en el semestre en 115%, las captaciones de entidades oficiales aumentaron en 285% y las captaciones excluyendo entidades oficiales, aumentaron en 84,7%.

En el total de captaciones de operaciones en Venezuela, la participación de captaciones en moneda extranjera se ajustó reduciéndose en 7,5 puntos porcentuales, de 57,4% en el segundo semestre 2022 a 49,9% en el primer semestre 2023.

Los activos de la banca universal aumentaron en 73,0% (Bs. 95.424 millones) en el semestre, para finalizar con un saldo de Bs. 226.183 millones. Dentro del activo total destacaron, la disminución de la participación de las inversiones en títulos valores de 55,3% a 50,9%, el aumento de la participación de las disponibilidades de 27,3% a 28,1%, la cartera de créditos pasó de 10,7% a 13,3% y la participación de otros activos aumentó de 4,4% a 5,4%.

Los créditos brutos se expandieron en 114% (Bs. 16.422 millones), para finalizar en Bs. 30.819 millones, superior al crecimiento de las captaciones de 82,7%. Como consecuencia, la intermediación crediticia se incrementó en el semestre en 5,1 puntos porcentuales, pasando de 29,6% a 34,7%.

El sistema bancario mostró un aumento en la morosidad de 0,42% a 0,58% en el semestre, un incremento de 0,16 puntos porcentuales con respecto a diciembre de 2022, con un nivel de cobertura para la cartera inmovilizada de 467%. El patrimonio de la banca universal creció 68,7%, a Bs. 51.250 millones, con respecto a diciembre 2022, permitiendo un crecimiento sostenible del activo.

El resultado neto del sistema bancario aumentó en 208% respecto al segundo semestre 2022, donde el margen financiero bruto se incrementó en 276%, causado por el incremento de la intermediación crediticia, donde los ingresos financieros aumentaron en 251%, descontando el incremento de gastos financieros de 140%. El margen de intermediación financiera se incrementó en 199%, debido al crecimiento en 153% de otros ingresos operativos. Otro apartado de los resultados se debió al crecimiento de los gastos operativos en 174% que absorbieron el 47% del margen de intermediación financiera. El ROA (rendimiento de los activos) fue de 8,27% y el ROE (rentabilidad sobre patrimonio) alcanzó 38,06%.

Posición de BNC

En el primer 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. 16.295 millones, un crecimiento de 82,7% con respecto a diciembre 2022, y una cuota de mercado equivalente al 7,20%.

En el semestre, la composición del activo registró cambios: un aumento de la participación de las disponibilidades al pasar de 40,75% a 57,18% de los activos, los créditos incrementaron su importancia de 22,56% a 23,83%, los otros activos aumentaron su peso de 9,79% a 10,87%, los bienes de uso bajaron su importancia de 6,70% a 4,39%, y las inversiones en títulos valores disminuyeron de 18,75% a 2,62%.

La cartera de crédito bruta al cierre del primer semestre 2023 se ubicó en Bs. 3.985 millones, un crecimiento de 92,4% respecto al segundo semestre 2022, con participación de mercado de 12,93%, 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. 3.477 millones, registrando un índice de morosidad de cartera de 0,40% y una cobertura para inmovilizaciones de 511%.

La intermediación crediticia aumentó de 37,15% a 39,75%, superior a la observada en la banca universal de 34,66% para el semestre.

Las captaciones registraron un incremento de 80,3% (Bs. 4.350 millones) con respecto a diciembre 2022, para finalizar con un saldo de Bs. 9.767 millones, resultando en una participación de mercado de 11,29%, con el primer lugar en el ranking de bancos privados.

En la composición de los depósitos, se mantiene la participación principal de los depósitos a la vista, un 88,88% de las captaciones del público en el primer semestre. En las cuentas que forman parte de los depósitos a la vista destacan dos cuentas, las cuentas corrientes según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad que redujeron su peso de 64,49% a 58,86% y las cuentas corrientes no remuneradas que aumentaron su importancia de 14,95% a 17,45%. Por otra parte, aumentó la participación de los depósitos de ahorro en 0,18 puntos porcentuales, pasando de 8,98% a 9,17% de los depósitos totales en el semestre.

El patrimonio del Banco creció 70,1%, un incremento de Bs. 1.706 millones respecto a diciembre 2022, para ubicarse en Bs. 4.140 millones en junio 2023, reflejando los resultados favorables del semestre. Las cifras de patrimonio corresponden a una participación de mercado de 8,08% y se ubicó como segundo Banco privado de la banca universal.

El resultado neto aumentó en 239% respecto a diciembre 2022, donde el margen financiero bruto se incrementó en 225% al pasar de Bs. 304 millones en diciembre 2022 a Bs. 986 millones en el primer semestre de 2023; contribuyó el incremento de la intermediación crediticia, donde los ingresos financieros se elevaron en 215%, y a un ritmo menor de 192%, el incremento de los gastos financieros.

Los gastos por captaciones del público representaron el 36,5% del total de gastos financieros, siendo de 42,3% en el semestre anterior. El margen de intermediación financiera aumentó en 180% a Bs. 1.860 millones, debido a un aumento de 133% en otros ingresos operativos que representaron el 41,0% de los ingresos totales del Banco.

Los gastos operativos crecieron 114% y absorbieron el 52% del margen de intermediación financiera.

Coefficiente de Adecuación Patrimonial

Al cierre del primer semestre 2023, el coeficiente de adecuación de capital del BNC alcanzó 62,53%, 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 28,57% (relación entre el patrimonio más la gestión operativa sobre los activos).

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 11,42%, y con respecto al patrimonio (ROE) cerró en 47,08%. En cuanto a la gestión administrativa, los gastos operativos y de personal representaron el 67,99% de los ingresos financieros; sin embargo, dichos ingresos representan el 55,40% de los ingresos totales. La liquidez inmediata al cierre del ejercicio fue de 95,40% y al incorporar las inversiones en títulos valores, se incrementa levemente a 95,79%. Respecto a la solvencia, en operaciones en Venezuela, la provisión para la cartera de créditos sobre la cartera de créditos bruta cerró en 2,06%, y el índice de cartera de créditos inmovilizada sobre la cartera de créditos bruta se ubicó en 0,40%.



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

De conformidad con lo previsto en la Resolución No 063.11 de SUDEBAN, de la página 47 a la página 57 de la Memoria Semestral, se presenta información comparativa respecto a los Estados Financieros de los últimos dos años y la distribución de las utilidades.

Otros Aspectos Económicos - Financieros

Acción BNC

El primer semestre 2023 se caracterizó por una disminución del crecimiento en el Índice Bursátil a 69,06% y en el Índice Financiero a 69,10%, comparado con el semestre anterior de 217% y de 240% respectivamente.

El Valor de Mercado de la acción del BNC se ubicó en Bs. 0,0263 al cierre del semestre. Fue autorizado el aumento de capital aprobado en la Asamblea Ordinaria celebrada en septiembre 2022, incrementándose el Capital Social del Banco de Bs. 28.959.650 a Bs. 128.959.650 con un valor nominal de la acción de Bs. 0,001.

Mercados

Durante el primer semestre 2023, la actividad de la Tesorería estuvo alineada con el comportamiento del mercado en lo referente a tasas de interés, mercado interbancario y operaciones en moneda extranjera. Con respecto al mercado cambiario, el Banco continúa siendo referencia en el Sistema Financiero Nacional por el dinamismo en las transacciones realizadas a través de los mecanismos autorizados en el Convenio Cambiario N°1, tales como Menudeo, Mesa de Cambio, Intervención (Ordinaria, Exportadores y Tarjetas de Crédito).

El Banco Central de Venezuela, mantiene la fijación de las tasas de interés, activas y pasivas, el criterio del encaje legal, el cálculo del COFIDE y el control de asignación de divisas a los bancos del Sistema Financiero Nacional.

La Tesorería con su equipo de profesionales especializados incrementó la Atención al Cliente en su actividad de trading y de captación de fondos mediante los instrumentos de la Tesorería, acompañando al Banco en la estrategia de gestión del pasivo y mercado cambiario.

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 clientes o contrapartes profesionales en Venezuela, cuyos montos, de forma individual, excedieron el 2% de la institución. Así, durante el semestre la Junta Directiva consideró, aprobó y/o ratificó 54 operaciones pasivas que excedieron el límite.

Pagos de Contribuciones Fiscales y Parafiscales Realizados Durante el Semestre

CARGA TRIBUTARIA 30 DE JUNIO 2023

DETALLE DE APORTES (EXPRESADO EN BS.)	ACUMULADO
CONTRIBUCIONES PARAFISCALES (IVSS / BANÁVIH / SPF / INCES)	1.274.437
FONACIT (LOCTI)	1E 0/0/221
FONA	8.450.000
LEY DEL DEPORTE	7.550.000
SUDEBAN	25.127.022
SAFCOAC (LEY DE COMUNAS)	12.388.503
FONDO DE PROTECCIÓN SOCIAL DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS	8.485.901
SUNAVAL	844.798
IMPUESTOS MUNICIPALES POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS	68.510.718
IMPUESTOS MUNICIPALES POR PUBLICIDAD E INMUEBLES	3.038.741
IMPUESTO A LAS GRANDES TRANSACCIONES	22.338.591
IMPUESTO A LOS GRANDES PATRIMONIOS	8.634.978
INTERESES DÉFICIT ENCAJE LEGAL	75.743.006
TOTAL APORTES (1)	262.904.965
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO SEGÚN BALANCE	823.674.037
% DE APORTES SOBRE RESULTADOS BRUTOS ANTES DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	28,46%
MÁS:	
GASTO DE I.S.L. CORRIENTE MÁS IMPUESTO DIFERIDO PASIVO (2)	151.109.826
% CARGA TRIBUTARIA SOBRE RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	424.014.791
TOTAL CONTRIBUCIONES APORTES MÁS GASTO DE IMPUESTO CORRIENTE ESTIMADO= (1)+(2)	45,91%

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 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 periodo.

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 y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, Defensor del Cliente y del Usuario BNC, Unidad de Fideicomisos, Crédito, Gestión de Negocios y 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

Durante los veinte años de atención y servicio a sus clientes, que cumple este año, el Banco ha identificado y trabajado constantemente en fortalecer y posicionarse en los primeros lugares del Sistema Financiero Nacional, estableciendo relaciones transparentes y de confianza para impulsar la economía del país, brindando soluciones financieras que se adapten a los cambios constantes del mercado, y generando una utilidad interesante para sus accionistas.

En la línea de tiempo, y atendiendo a su objetivo de crecimiento con rentabilidad, desde sus inicios a la fecha, en el año 2004, se transformó en Banco Universal, en 2009 adquirió y se fusionó con Stanford Bank, en 2021 adquirió los Activos y Pasivos del Citibank Sucursal Venezuela y en el año 2022, incorporó a su balance algunos Activos y Pasivos del Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A., cerrando con éxito todos sus procesos.

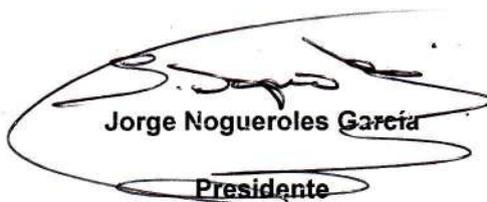
BNC, sostenido en la solidez de su Gobierno Corporativo, ha sido firme en el cumplimiento de los objetivos estratégicos trazados, desempeñando con ética el compromiso con sus ejecutivos y equipos de trabajo, quienes de forma integrada, han transformado desafíos en nuevas oportunidades alcanzando ingresos adecuados para mantener la sustentabilidad de la organización en un entorno económico cambiante, caracterizado por la incertidumbre, una alta transaccionalidad en divisas y serias restricciones de liquidez.

Reiteramos nuestro reconocimiento a los clientes del Banco en cada uno de los sectores que hemos atendido con dedicación durante estos años, 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, anclados en la ética y valores que identifican al BNC, participan diariamente en la ardua gestión que se les ha encomendado, y que han sido factor clave del éxito y la posición alcanzada.

Nuestro compromiso y meta, es mantenernos como el primer Banco de referencia, en productos y en la calidad del servicio a sus clientes.

A todos, muchas gracias.

Por la Junta Directiva

A handwritten signature in black ink, enclosed within a large, irregular oval-shaped scribble. Below the signature, the name 'Jorge Nogueroles García' and the title 'Presidente' are printed in a bold, sans-serif font.

Jorge Nogueroles García
Presidente