

Informe Semestral de la Junta Directiva

Señores Accionistas

La Junta Directiva presenta para su consideración, el Informe de Gestión correspondiente al segundo 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.

Según estimados de la firma especializada LatinFocus, durante el segundo semestre 2022 la economía venezolana creció 6,4% respecto al mismo periodo del año anterior y la actividad económica de todo el año creció en 9%, siendo el segundo año consecutivo de crecimiento. Según nota de prensa del Banco Central de Venezuela (BCV) del 30 de diciembre de 2022, la economía creció 17,7% en los primeros tres trimestres de 2022 respecto al mismo periodo del año anterior. Tomando en cuenta que el BCV todavía no ha publicado información de la actividad económica de los años 2019 - 2021, las cifras disponibles del BCV y LatinFocus sugieren que Venezuela todavía no alcanza los niveles de actividad económica previos a la pandemia.

El mayor crecimiento del semestre se puede atribuir a la estabilidad del Convenio Cambiario N°1 que se mantiene en los últimos cuatro años, mayor dinamismo del sector privado, recuperación de la inversión pública y privada, altos precios del petróleo respecto a 2021 que compensan la reducción de la producción de petróleo y por consiguiente, en sus exportaciones, leve mejoría en el suministro de combustible y total movilidad con relación al COVID-19. Estos factores positivos lograron imponerse a pesar de la aceleración en la emisión monetaria, mayor ritmo de deslizamiento del tipo de cambio y de la inflación que se registraron sobre todo en el último trimestre del año.

Gracias a los años consecutivos de crecimiento económico, se habría reducido el porcentaje de la población en pobreza extrema medida en términos de los ingresos, de 68% a 53,3%, según la Encuesta Nacional de Condiciones de Vida en Venezuela (Encovi 2022) de la Universidad Católica Andrés Bello (UCAB).

La producción de petróleo en Venezuela reportada a la OPEP se debilitó en el segundo semestre 2022, con una caída de 8,81% respecto al semestre anterior, desde el promedio de 749 a 683 mil barriles por día.

Según estimaciones de la OPEP la demanda global de petróleo se incrementó en 1,5% en el segundo semestre respecto al anterior, de 98,79 a 100,31, un aumento de 1,52 millones de barriles diarios. El incremento de la demanda se concentró en Europa (45%), China (24%) y Estados Unidos (16%).

La oferta global de petróleo se incrementó en 2,3% en el segundo semestre 2022, respecto al semestre anterior, de 98,78 a 100,99 millones de barriles diarios, superando levemente la demanda. Como consecuencia se presentó una acumulación de inventarios de petróleo, en promedio 685 mil barriles diarios en el semestre. Coherente con el exceso de oferta, los precios de contado registraron caídas en los tres tipos de petróleo crudo de referencia respecto al primer semestre 2022.

El West Texas Intermediate (WTI) del mercado de Estados Unidos disminuyó en 14,4%, el precio del crudo fechado del Mar del Norte (North Sea Dated) para Europa en 12,5% y el precio del Dubai para el Golfo Pérsico un 21,4%.

El precio marcador “Merey” del crudo venezolano, se redujo también durante el semestre en 10,9%, ubicándose en promedio en USD 72,53 por barril, una caída de USD 8,86 por barril respecto al primer semestre 2022.

El escenario internacional signado por el conflicto Rusia - Ucrania, mantuvo altos los precios del petróleo en el segundo semestre en comparación con 2021, pero las sanciones aplicadas a Rusia a nivel internacional, pudieron estar reforzando las previas sanciones a la estatal petrolera de Venezuela y obstruyendo el flujo de recursos de sus exportaciones.

El ritmo de crecimiento de la liquidez monetaria se aceleró un 20% respecto al primer semestre. En el semestre la liquidez monetaria aumentó 124% en comparación a un aumento de 103% registrado en el primer semestre 2022. Las causas principales del crecimiento de la liquidez monetaria fueron, un mayor gasto público y ventas de divisas insuficientes por parte del BCV a través de las intervenciones cambiarias para contrarrestar la emisión monetaria.

El crecimiento de la liquidez monetaria fue el resultado del aumento de la emisión de billetes en 160% y de los depósitos en 122%; en el semestre anterior registraron 98% y 104% respectivamente.

Se aceleró el crecimiento de la base monetaria en 21% pasando de 143% en el primer semestre 2022 a 173% en el segundo semestre, evidencia del mayor gasto público.

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

El dato de inflación de 234% para 2022, dado a conocer por la Vicepresidenta Ejecutiva de la República según la agencia de noticias de Francia (AFP), resulta en 142% para el segundo semestre, en comparación con 38% del primer semestre. LatinFocus estimó la inflación del segundo semestre en 107%, una aceleración de 182% respecto al primer semestre, siendo el estimado 186% para todo el año.

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 216% en el segundo semestre 2022, comparado con un aumento de 20,4% el semestre anterior, una aceleración de 956%.

A continuación, se mencionan algunas cifras con relación al cierre del segundo 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 186% (Bs. 30.807 millones), para finalizar en Bs. 47.345 millones. En esta cifra se incluyen las captaciones de operaciones en Venezuela que alcanzaron Bs. 46.339 millones, las cuales aumentaron en 185% (Bs. 30.075 millones).

Las captaciones del público en Bolívares de operaciones en Venezuela crecieron en el semestre en 128%, las captaciones de entes oficiales aumentaron en 44,6% y las captaciones excluyendo entes oficiales aumentaron en 154%.

En el total de captaciones de operaciones en Venezuela, la participación de captaciones en moneda extranjera continuó siendo predominante, y aumentó en 10,6 puntos porcentuales, de 46,8% en el primer semestre a 57,4% en el segundo semestre 2022.

Los activos de la banca universal aumentaron en 216% (Bs. 89.410 millones) en el semestre, para finalizar con un saldo de Bs. 130.760 millones. Dentro del activo total destacaron, el aumento de la participación de las inversiones en títulos valores de 54,3% a 55,3%, la disminución de la participación de las disponibilidades de 28,6% a 27,3%, la cartera de créditos pasó de 7,6% a 10,7% y la participación de otros activos disminuyó de 6,6% a 4,4%.

Los créditos brutos se expandieron en 337% (Bs. 11.103 millones), para finalizar en Bs. 14.397 millones, superior al crecimiento de las captaciones de 186%. Como consecuencia, la intermediación crediticia se incrementó en el segundo semestre 2022, en 10,5 puntos porcentuales, pasando de 19,1% al 29,6%.

El sistema bancario mostró una disminución en la morosidad de 0,56% a 0,42% en el semestre, una reducción de 0,14 puntos porcentuales con respecto a junio de 2022, con un nivel de cobertura para la cartera inmovilizada de 659%. El patrimonio de la banca universal creció 330%, a Bs. 30.387 millones, con respecto a junio de 2022, permitiendo un crecimiento sostenible del activo.

El resultado neto del sistema bancario aumentó en 887% respecto al primer semestre 2022, donde el margen financiero bruto se incrementó en 1.261%, causado por el incremento de la intermediación crediticia, donde los ingresos financieros aumentaron en 603% y en menor medida los gastos financieros en 129%. El margen de intermediación financiera se incrementó en 289%, debido al crecimiento en 151% de otros ingresos operativos. Una reducción adicional en los resultados se debió al crecimiento de los gastos operativos en 136% que absorbieron el 40% del margen de intermediación financiera. El ROA (rendimiento de los activos) fue de 5,18% y el ROE (rentabilidad sobre patrimonio) alcanzó 27,82%.

En el segundo semestre, el Banco Nacional de Crédito se ubicó en el primer lugar en activos del ranking de bancos privados del país de la banca universal, con Bs. 8.920 millones, un crecimiento de 185% con respecto a junio de 2022, y una cuota de mercado equivalente al 6,82%.

En el semestre, la composición del activo registró cambios: una disminución de la participación de las disponibilidades al pasar de 52,57% a 40,75% de los activos, los créditos incrementaron su importancia de 14,22% a 22,56%, las inversiones en títulos valores aumentaron de 2,41% a 18,75%, los otros activos redujeron su peso de 15,15% a 9,79%, y los bienes de uso bajaron su importancia de 12,86% a 6,70%.

La cartera de crédito bruta al cierre del segundo semestre 2022 se ubicó en Bs. 2.071 millones, un crecimiento de 351% respecto al primer semestre, con participación de mercado de 14,39%, que representó el tercer lugar del ranking de bancos privados. En el total de la cartera bruta, se encuentran las operaciones en Venezuela que alcanzaron Bs. 1.640 millones, registrando un índice de morosidad de cartera de 0,12% y una cobertura para inmovilizaciones de 2004%.

La intermediación crediticia aumentó de 23,79% a 37,15%, superior a la observada en la banca universal de 29,56% para el semestre.

Las captaciones registraron un incremento de 190% (Bs. 3.545 millones) con respecto a junio de 2022, para finalizar con un saldo de Bs. 5.416 millones, resultando en una participación de mercado de 11,44%, con el primer lugar en el ranking de bancos privados.

En la composición de los depósitos, aumentó levemente la participación de los depósitos a la vista en 0,83 puntos porcentuales, de 88,10% a 88,92%. 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 aumentó su peso de 56,14% a 64,49% y las cuentas corrientes no remuneradas que disminuyeron su importancia de 19,94% a 14,95%. Por otra parte, se redujo la participación de los depósitos de ahorro en 1,60 puntos porcentuales, pasando de 10,58% a 8,98% de los depósitos totales en el semestre.

El patrimonio del Banco creció 283%, un incremento de Bs. 1.799 millones respecto a junio de 2022, para ubicarse en Bs. 2.434 millones en diciembre 2022, reflejando los resultados favorables del semestre. Las cifras de patrimonio corresponden a una participación de mercado de 8,01% y se ubicó como segundo banco privado de la banca universal.

El resultado neto aumentó en 602% respecto a junio de 2022, donde el margen financiero bruto pasó de Bs. 13 millones en junio de 2022 a Bs. 304 millones en el segundo semestre 2022; contribuyó el incremento de la intermediación crediticia, donde los ingresos financieros se elevaron en 597% y el incremento en menor medida de los gastos financieros en 166%. Los gastos por captaciones del público representaron el 42,3% del total de gastos financieros, siendo de 37,1% en el semestre anterior. El margen de intermediación financiera aumentó en 379% a Bs. 664 millones, debido a un aumento de 193% en otros ingresos operativos y representaron el 46,3% de los ingresos totales del Banco. Los gastos operativos crecieron 364% y absorbieron el 68% del margen de intermediación financiera. El ROA (rendimiento de los activos) fue de 7,26% y el ROE (rentabilidad sobre patrimonio) alcanzó 31,14%.

Principales Aspectos Económicos - Financieros

Posición del Coeficiente de Adecuación Patrimonial

Al cierre del segundo semestre 2022, el coeficiente de adecuación de capital del BNC alcanzó 69,85%, 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 35,76% (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 7,26%, y con respecto al patrimonio (ROE) cerró en 31,14%. En cuanto a la gestión administrativa, los gastos operativos y de personal representaron el 101% de los ingresos financieros, sin embargo, dichos ingresos representan el 46% de los ingresos totales. La liquidez inmediata al cierre del ejercicio fue de 67,11% y al incorporar las inversiones en títulos valores, se incrementa levemente a 67,56%. Respecto a la solvencia, en operaciones en Venezuela, la provisión para la cartera de créditos sobre la cartera de créditos bruta cerró en 2,46%, y el índice de cartera de créditos inmovilizada sobre la cartera de créditos bruta se ubicó en 0,12%.

Acción BNC

El semestre 2022 se caracterizó por un incremento de 217% en el Índice Bursátil (cerrando en 20.947,68) y de 240% en el Índice Financiero (cerrando en 38.149,08), comparado con el semestre anterior de 11,76% y de 7,60% respectivamente.

En este contexto, la acción de BNC se ubicó en Bs. 0,0985 al cierre del segundo semestre, comparado con Bs. 0,0239 al cierre del semestre anterior.

Se ejecutó el Plan de Capitalización y los Aumentos de Capital del Banco aprobados en las Asambleas Ordinarias y Extraordinarias correspondientes a los años 2021 y 2022, quedando el valor nominal de la acción en Bs. 0,001 y el Capital Social en Bs. 28.959.650.

Pagos de contribuciones fiscales y parafiscales realizados durante el semestre

Carga Tributaria 31 de Diciembre 2022	
Detalle de Aportes (Expresado en Bs.)	Acumulado
CONTRIBUCIONES PARAFISCALES (IVSS / BANAVIH / SPF / INCES)	1.019.444
FONACIT (LOCTI)	488.570
FONA	2.045.350
LEV DEL DEPORTE	2.270.900
SUDEBAN	8.661.154
SAFONAC (LEY DE COMUNAS)	1.957.711
FONDO DE PROTECCIÓN SOCIAL DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS	3.765.983
IMPUESTOS MUNICIPALES POR ACTIVIDADES ECONÓMICAS	24.994.266
IMPUESTOS MUNICIPALES POR PUBLICIDAD E INMUEBLES	302.679
IMPUESTO A LAS GRANDES TRANSACCIONES	11.828.192
IMPUESTO A LOS GRANDES PATRIMONIOS	1.166.420
TOTAL APORTES (1)	58.500.668
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	267.567.094
% de Aportes sobre Resultado Bruto antes de Imp. y Contrib.	21,86%
MÁS: GASTO DE ISLR CORRIENTE MÁS IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO (2)	44.227.463
TOTAL CONTRIBUCIONES APORTES MÁS GASTO DE IMPUESTO CORRIENTE ESTIMADO =(1)+(2)	102.728.131
% Carga Tributaria sobre Resultado Bruto antes de Impuestos y Contribuciones	38,39%

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 31 de diciembre de 2022. 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.

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 39 a la página 54 de esta Memoria Semestral, se presenta información comparativa respecto a los Estados Financieros de los últimos dos años y la distribución de las utilidades.

Informe de Auditoría Interna con Inclusión de la Opinión del Auditor sobre el Cumplimiento de las LPLC/FT/FPADM

Para dar cumplimiento a lo establecido en el párrafo segundo del Artículo N° 29 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, "Ley de Instituciones del Sector Bancario", se presenta en la página 20 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.

Mercados

Durante el segundo semestre 2022, la actividad de la Tesorería se mantuvo con una tendencia favorable en el entorno local, en virtud de la continua alza de precios en el mercado financiero, propiciada por el gasto público y la efectividad de las operaciones en moneda extranjera.

Con respecto al mercado cambiario, se han realizado trabajos para la automatización de los procesos de negociación de divisas a través de los distintos mecanismos autorizados en el Convenio Cambiario N° 1, tales como Menudeo, Mesa de Cambio, Intervención (ordinaria, exportadores y Tarjetas de Crédito). Todas

estas circunstancias han permitido un importante dinamismo en las transacciones realizadas, dentro del cual el Banco ha sido referencia en el Sistema Financiero Nacional.

En relación al ámbito monetario, el Banco Central de Venezuela, fijó las tasas de interés, activas y pasivas, el criterio del Encaje Legal y estableció el cálculo del COFIDE. Este proceso originó cambios en la forma de operar y acentuó la necesidad de aplicar tácticas dirigidas a optimizar la utilización de los recursos y ofrecer a los clientes productos competitivos.

La Tesorería ejecutó un posicionamiento conservador en instrumentos a corto plazo de alta calidad y liquidez y se incrementó significativamente la actividad de trading discrecional. Cuenta con una estructura de negocio global y articulado en torno al cliente, adoptándose un enfoque de asistencia integral que intensifica la actividad con la clientela.

Aprobación de Operaciones Activas y Pasivas

Atendiendo a lo previsto en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se reportó a la Junta Directiva el detalle de las operaciones activas y pasivas de sus clientes o contrapartes profesionales en Venezuela cuyos montos, de forma individual, excedieron el 2% del patrimonio de la Institución. Así, durante el semestre, la Junta Directiva consideró, aprobó y/o ratificó setenta y seis (76) operaciones activas y cuarenta y cuatro (44) operaciones pasivas que excedieron tal límite.

Informe sobre Reclamos, Denuncias y Formas de Solución

En las páginas 26 y 27 se incluye, como parte de este Informe, el resultado de la Gestión del Defensor del Cliente y Usuario BNC, obtenido en el segundo semestre de 2022.

Disposición de Canales Electrónicos y Agencias Bancarias

El Banco culminó el semestre con 412 unidades de Cajeros Automáticos activos a nivel nacional y con 230 Agencias y Taquillas que cubren el territorio nacional más una (01) Dirección Principal y una (01) Sucursal en Curazao, como se detalla en la página 34 de ésta memoria.

Pronunciamiento Informe de Riesgo Crediticio y Participación Porcentual en los Sectores Productivos del País a través de la Cartera de Crédito

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, en las páginas 14 y 15, la Gestión de Negocios y Crédito.

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, 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

Este año 2023, el Banco arriba a sus veinte años de atención y servicio a sus clientes. Ha sido un recorrido donde se ha fortalecido y posicionado en el mercado, alcanzando uno de los primeros lugares del Sistema Financiero Nacional. En el año 2009, se fusionó con la adquisición de Stanford Bank, en 2021 adquirió los

Activos y Pasivos del Citibank Sucursal Venezuela y en el año 2022, incorporó a su Balance Activos y Pasivos del Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.

BNC ha sido firme con el cumplimiento de los objetivos estratégicos trazados, con el compromiso de sus ejecutivos y equipos de trabajo unidos por un proyecto común, lo que le ha permitido 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.

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 participan diariamente en la ardua gestión que se les ha encomendado, y que han sido factor clave del éxito de BNC.

Nuestro compromiso y meta, es ser el primer banco de referencia, no solo en productos sino en la calidad del servicio.

A todos, muchas gracias.

Por la Junta Directiva

Jorge Luis Nogueroles García
Presidente