BANESTES S.A. – Banco do Estado do Espírito Santo

Michel Neves Sarkis
Diretor-presidente
Celso Nunes de Almeida
Diretor de Relações com Investidores e de Finanças
Neides Zanoni Bermudes
Gerente de Relações com Investidores

Reunião Apimec – Exercício 2016

Destaques 2016 x 2015

- **Resultado Operacional** ▲ **40,3%**
- **Patrimônio Líquido** ▲ **8,8%**
- **Lucro Líquido** ▲ **7,0%**
- **Carteira de Crédito Ampliada** ▲ **8,2%**
- **Faturamento Banescard** ▲ **8,0%**
- **Carteira de Crédito Imobiliário** ▲ **44,4%**

Ratings

A+ (BRA)	A+	9,58 (BRCP)
Fitch Ratings	LFRating	RISKbank

Índice de Basileia

18,8 % ▼ **-1,0 p.p.**

Inadimplência >90 dias

3,6% ▲ **-0,5 p.p.**

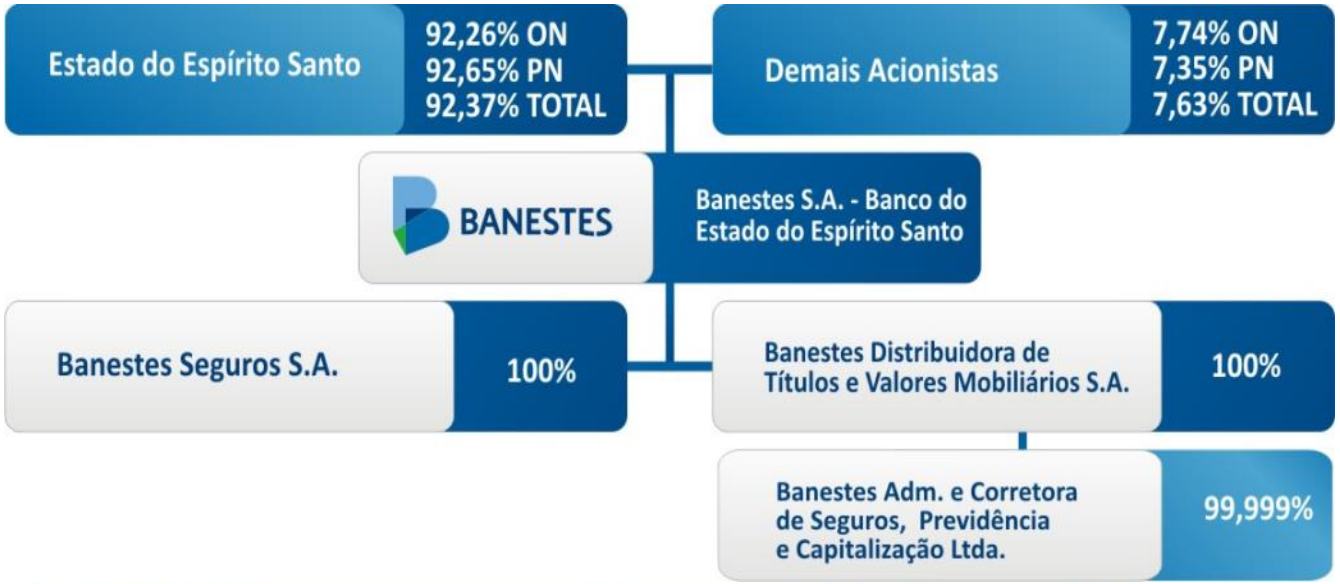
ROE (a.a.)

13,3% ▼ **-0,3 p.p.**

Visão Geral do Banestes

- Líder no ES em Depósitos à Vista e a Prazo com 36% e 46% do mercado, respectivamente
- Presente em todos os 78 municípios do Espírito Santo
- Em 19 municípios é o único banco presente com agências
- Maior rede de atendimento bancário no ES
- 9ª maior rede de agências do país
- Mais de 1 milhão de clientes ativos
- 2.545 empregados diretos
- Completa 80 anos em 2017
- Companhia de Capital Aberto há 39 anos

Organograma societário

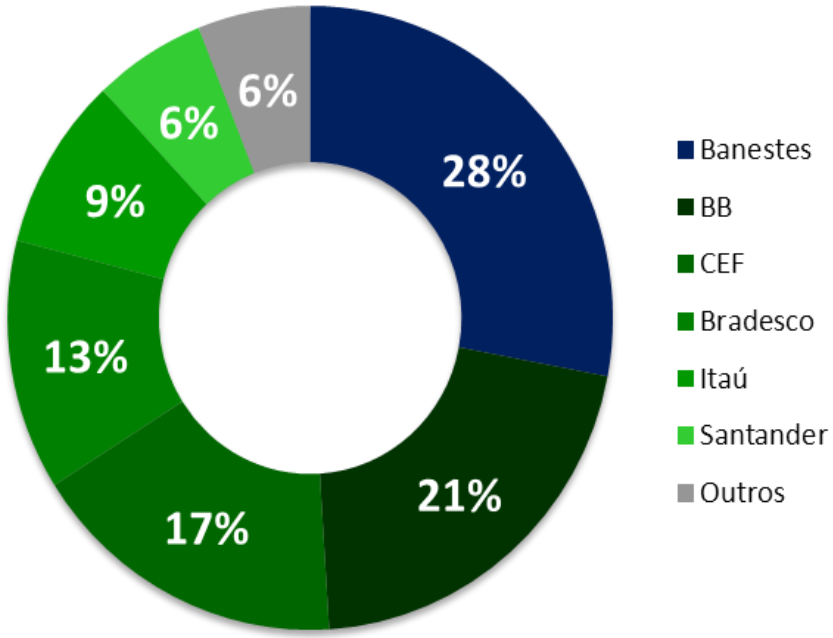


Estado do Espírito Santo	213.626.129	78.167.400	291.793.529	92,37
Demais Acionistas	17.920.331	6.199.000	24.119.331	7,63
Total	**231.546.460**	**84.366.400**	**315.912.860**	**100**

Rede de Atendimento

Maior rede de agências no Espírito Santo, 9º maior do Brasil.

Agências



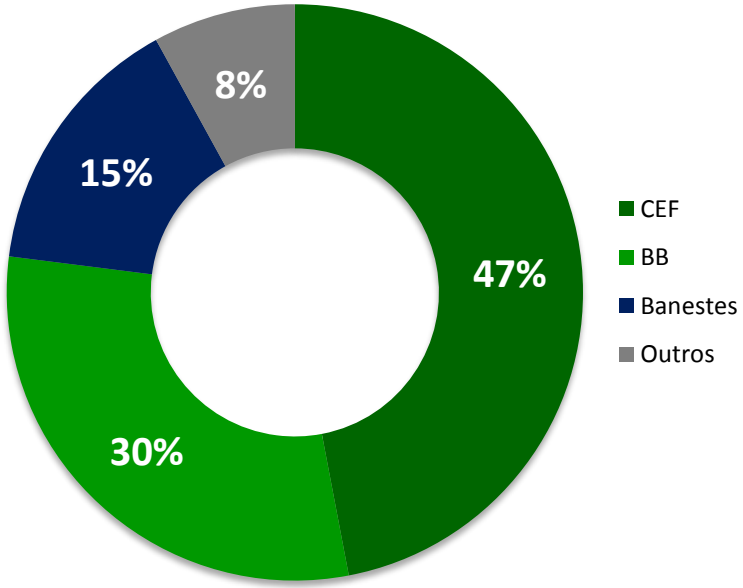
	Agências	PAs	PAEs	COBs	Total
Norte	23	02	32	75	**132**
Noroeste	25	02	27	61	**115**
Sul	35	05	43	108	**191**
Centro	47	18	147	135	**347**
Fora do ES	01	-	-	-	**01**
	131	**27**	**249**	**379**	**786**

Fonte: Banco Central do Brasil – Nov.16

Mercado de Crédito – Espírito Santo

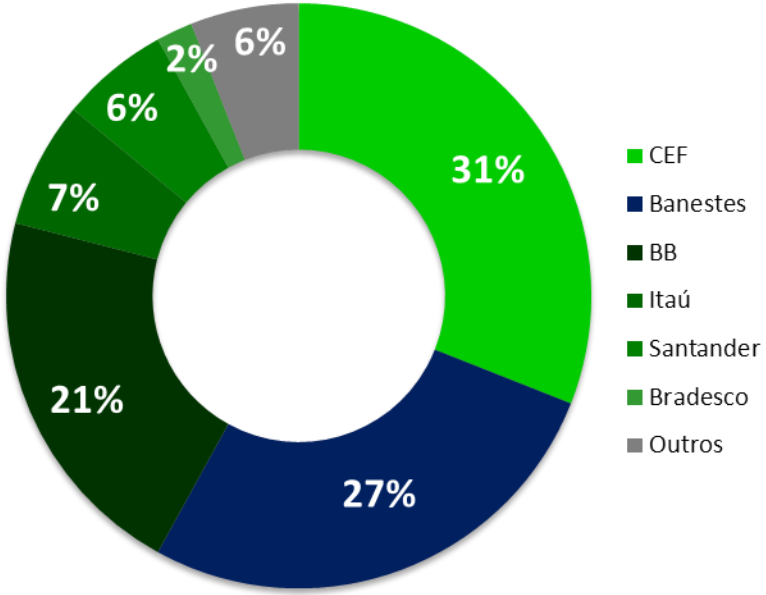
Entre os maiores em Operações de Crédito e Empréstimos e Títulos Descontados

Operações de Crédito



Total: R$ 27,1 BI

Empréstimos e Tít. Descontados



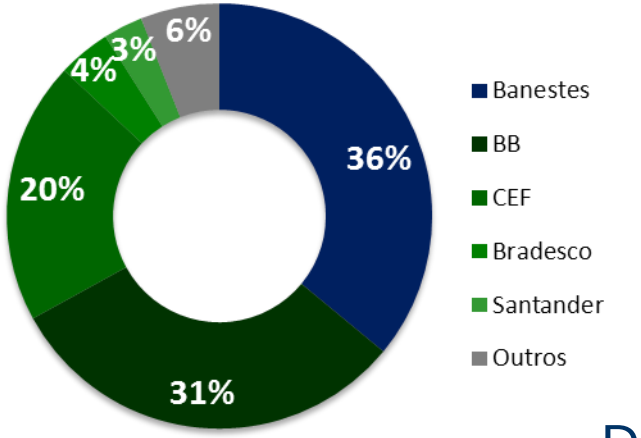
Total: R$ 8,6 BI

Fonte: Banco Central do Brasil – Nov./16

Captação – Espírito Santo

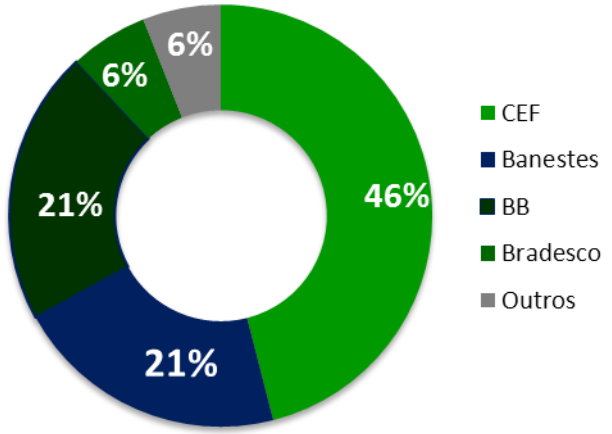
Maior em Depósitos à Vista, a Prazo e 2º maior em Depósitos de Poupança.

Depósitos à Vista



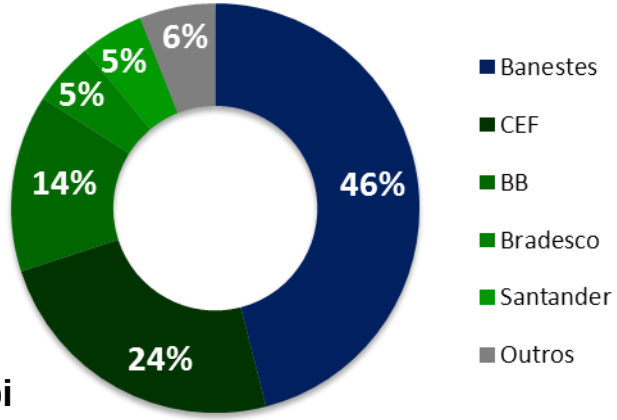
Total: R$ 5,0 bi

Depósitos de Poupança



Total: R$ 11,8 bi

Depósitos a Prazo



Total: R$ 12,5 bi

Fonte: Banco Central do Brasil – Nov.16

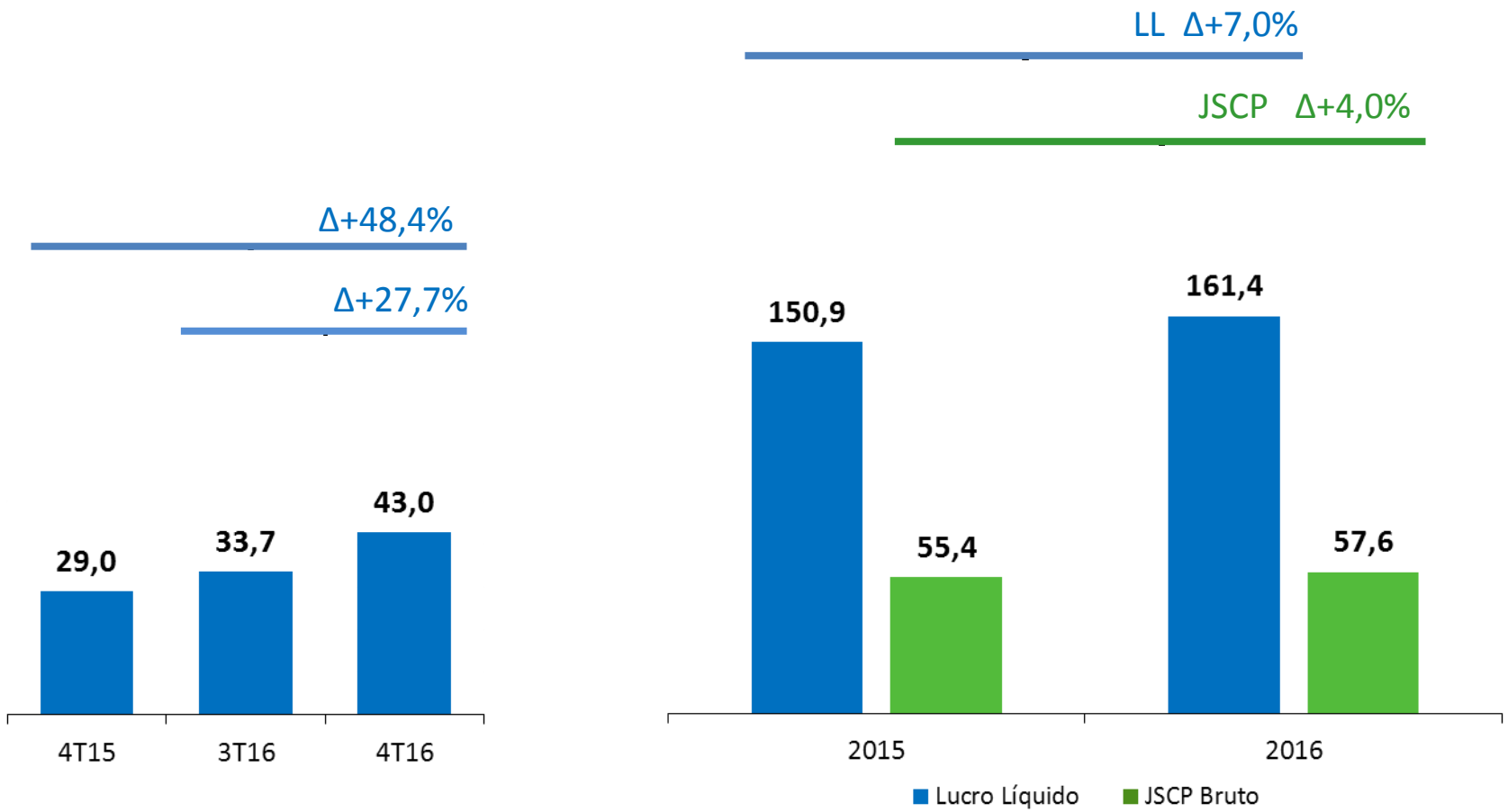
Principais Itens de Resultado

Resultado

Em R$ milhões	4T16	3T16	Δ	4T15	Δ	2016	2015	Δ
Receitas da Intermediação Financeira	**885,0**	**738,5**	**19,8%**	**632,5**	**39,9%**	**2.948,2**	**2.275,0**	**29,6%**
Operações de Crédito	223,1	207,9	7,3%	199,7	11,8%	829,6	822,4	0,9%
Câmbio, Leasing e Compulsório	6,5	11,3	-42,2%	14,2	-54,2%	45,1	68,8	-34,4%
Resultado de Oper. Tít. Val. Mobiliários	655,3	519,3	26,2%	418,6	56,5%	2.073,5	1.383,8	49,8%
Despesas da Intermediação Financeira	**(714,8)**	**(577,5)**	**23,8%**	**(485,7)**	**47,2%**	**(2.308,2)**	**(1.707,2)**	**35,2%**
Captação no Mercado, Empréstimos e Repasses	(660,1)	(537,6)	22,8%	(428,5)	54,1%	(2.119,3)	(1.462,9)	44,9%
Provisão para Crédito	(54,8)	(39,9)	37,1%	(57,2)	-4,3%	(188,9)	(244,3)	-22,7%
Resultado Bruto da Interm.Financeira	**170,1**	**161,0**	**5,6%**	**146,8**	**15,9%**	**640,0**	**567,8**	**12,7%**
Receitas de Prestação de Serviços	73,0	71,7	1,9%	68,2	7,1%	283,2	265,7	6,6%
Resultado de Seguros	13,1	10,7	22,1%	16,0	-18,2%	52,9	60,3	-12,3%
Despesas de Pessoal	(103,1)	(84,6)	21,9%	(85,5)	20,6%	(358,0)	(322,6)	11,0%
Outras Despesas Administrativas	(67,7)	(67,4)	0,5%	(63,5)	6,6%	(259,1)	(234,6)	10,4%
Despesas Tributárias	(19,4)	(17,7)	9,4%	(18,4)	5,3%	(73,7)	(71,6)	3,0%
Outras Receitas Operacionais	31,5	9,6	229,1%	11,4	176,9%	85,0	43,3	96,2%
Outras Despesas Operacionais	(27,4)	(25,8)	6,2%	(35,8)	-23,5%	(106,6)	(120,3)	-11,4%
Resultado Operacional	**70,1**	**57,4**	**22,1%**	**39,2**	**79,0%**	**263,8**	**188,1**	**40,2%**
Resultado Não Operacional	**1,3**	**(0,7)**	**-283,0%**	**0,4**	**193,7%**	**1,3**	**1,7**	**-27,3%**
Resultado Antes da Tributação s/ o Lucro	**71,4**	**56,7**	**25,9%**	**39,6**	**80,3%**	**265,0**	**189,8**	**39,6%**
Imposto de Renda e Contribuição Social	**(17,1)**	**(17,5)**	**-2,4%**	**(5,0)**	**242,4%**	**(70,9)**	**(11,2)**	**534,9%**
Participação Estatutária	**(11,3)**	**(5,5)**	**104,4%**	**(5,6)**	**100,9%**	**(32,7)**	**(27,7)**	**18,1%**
Lucro Líquido	**43,0**	**33,7**	**27,7%**	**29,0**	**48,4%**	**161,4**	**150,9**	**7,0%**

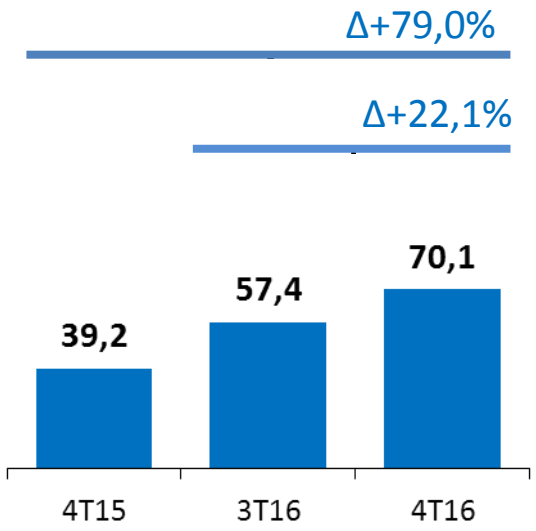
Lucro Líquido e Juros Sobre o Capital Próprio - R$ Milhões

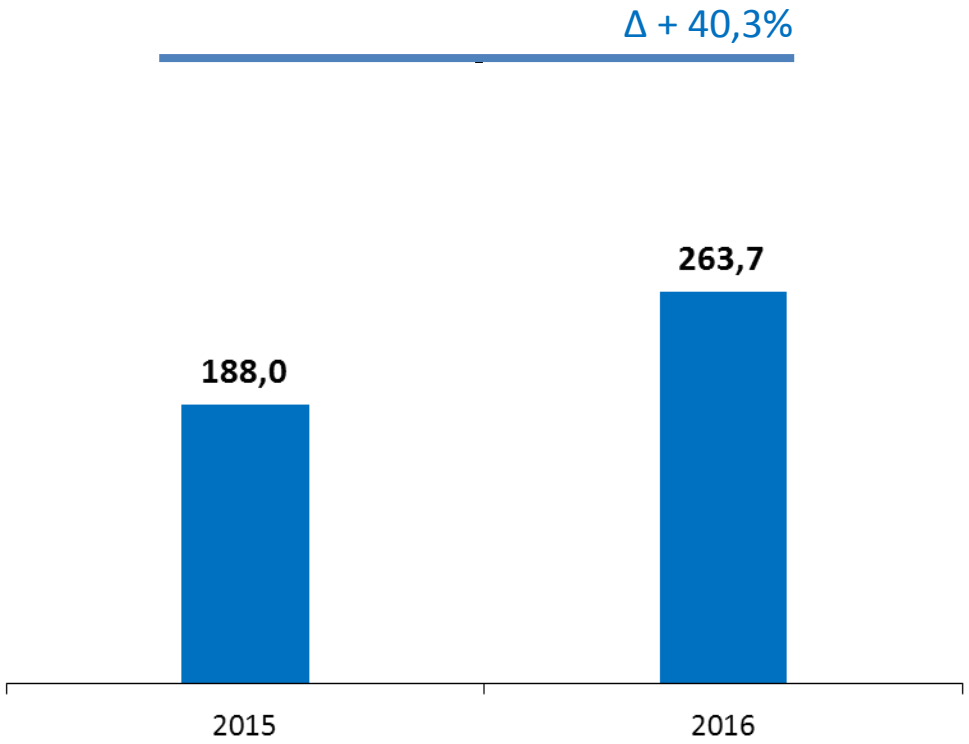
Crescimentos expressivos em cenário macroeconômico recessivo



Resultado Operacional - R$ Milhões

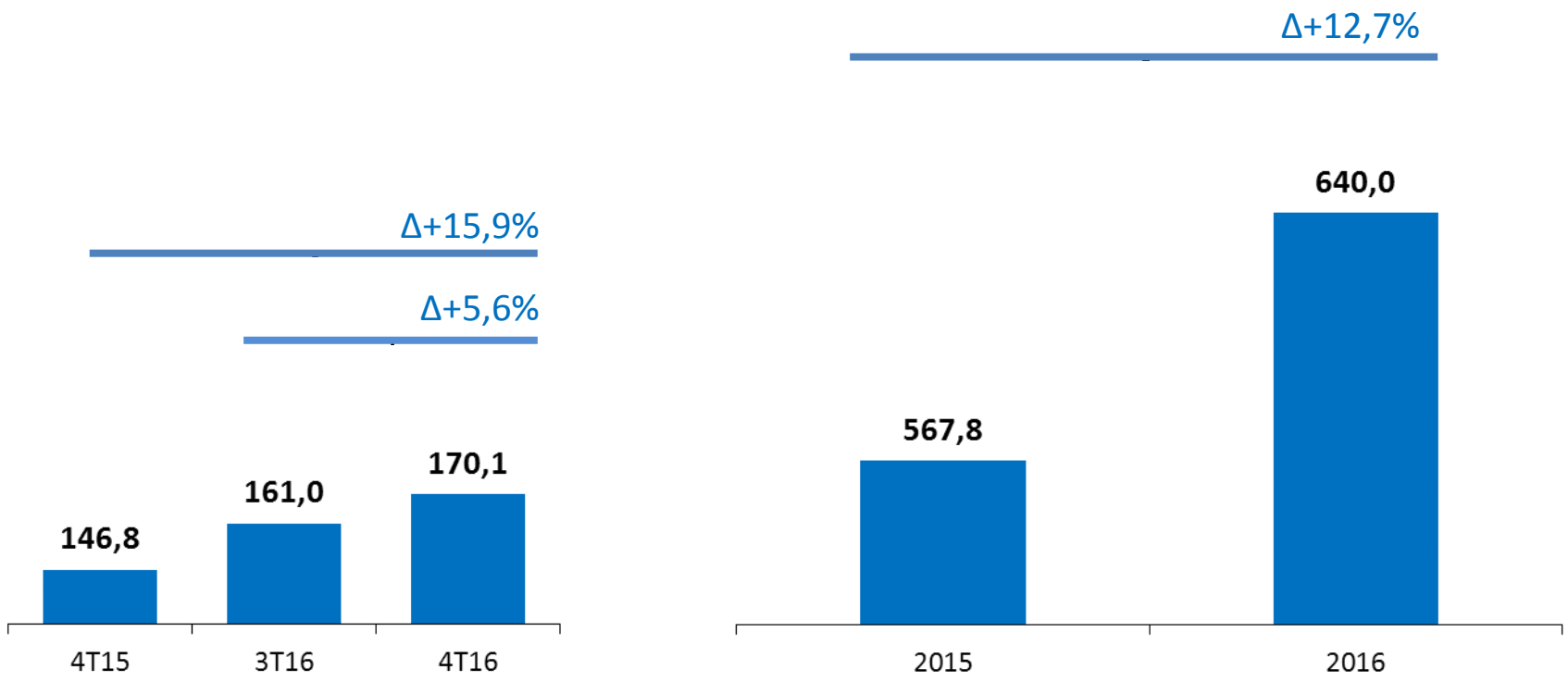
Termômetro de produtividade e eficiência



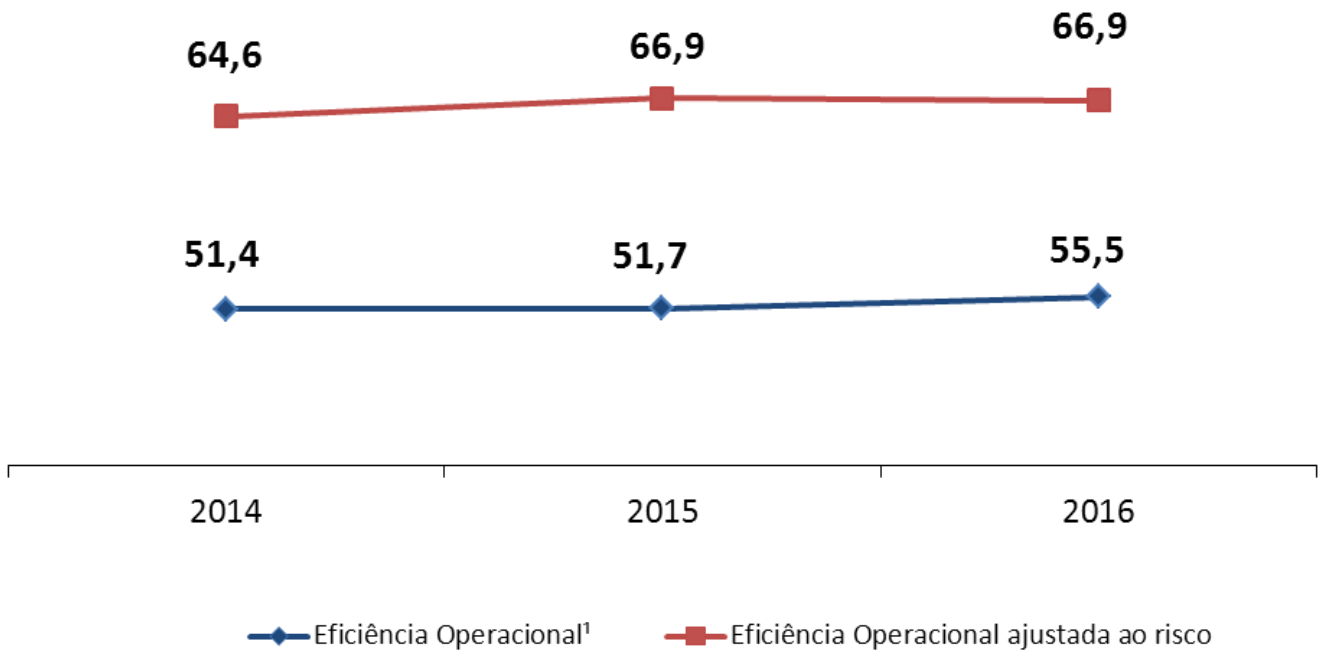


Resultado da Intermediação Financeira

R$ Milhões



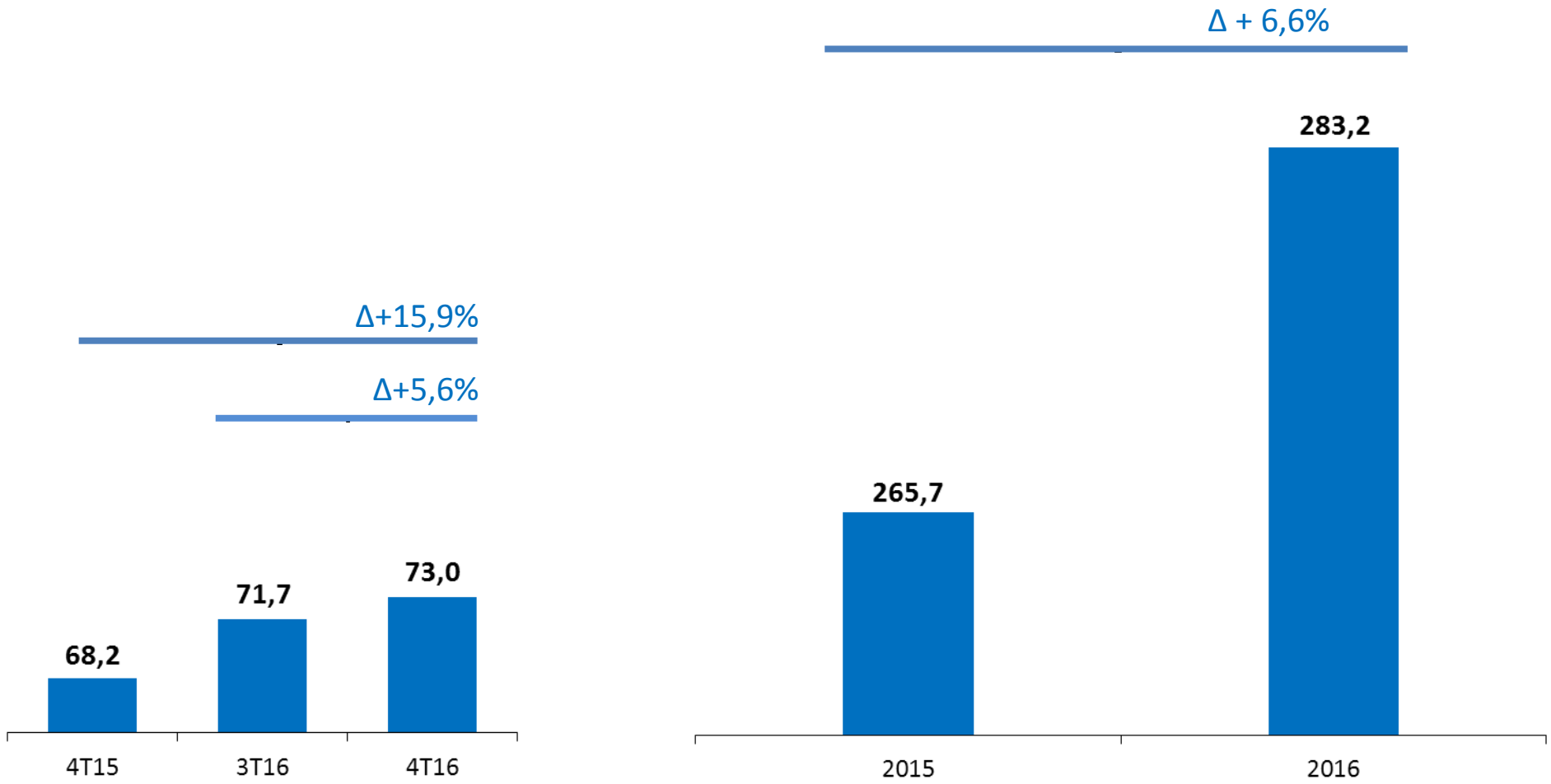
Índice de Eficiência Operacional (%)



¹Eficiência Operacional: Trata-se da relação entre o total da Despesa Administrativa (Pessoal e Outras) e o total do Result. Bruto da Intermediação Financeira (excluindo Provisão para Oper. de Créd. e Outros Créditos) e receitas com Serviços e com Tarifas.

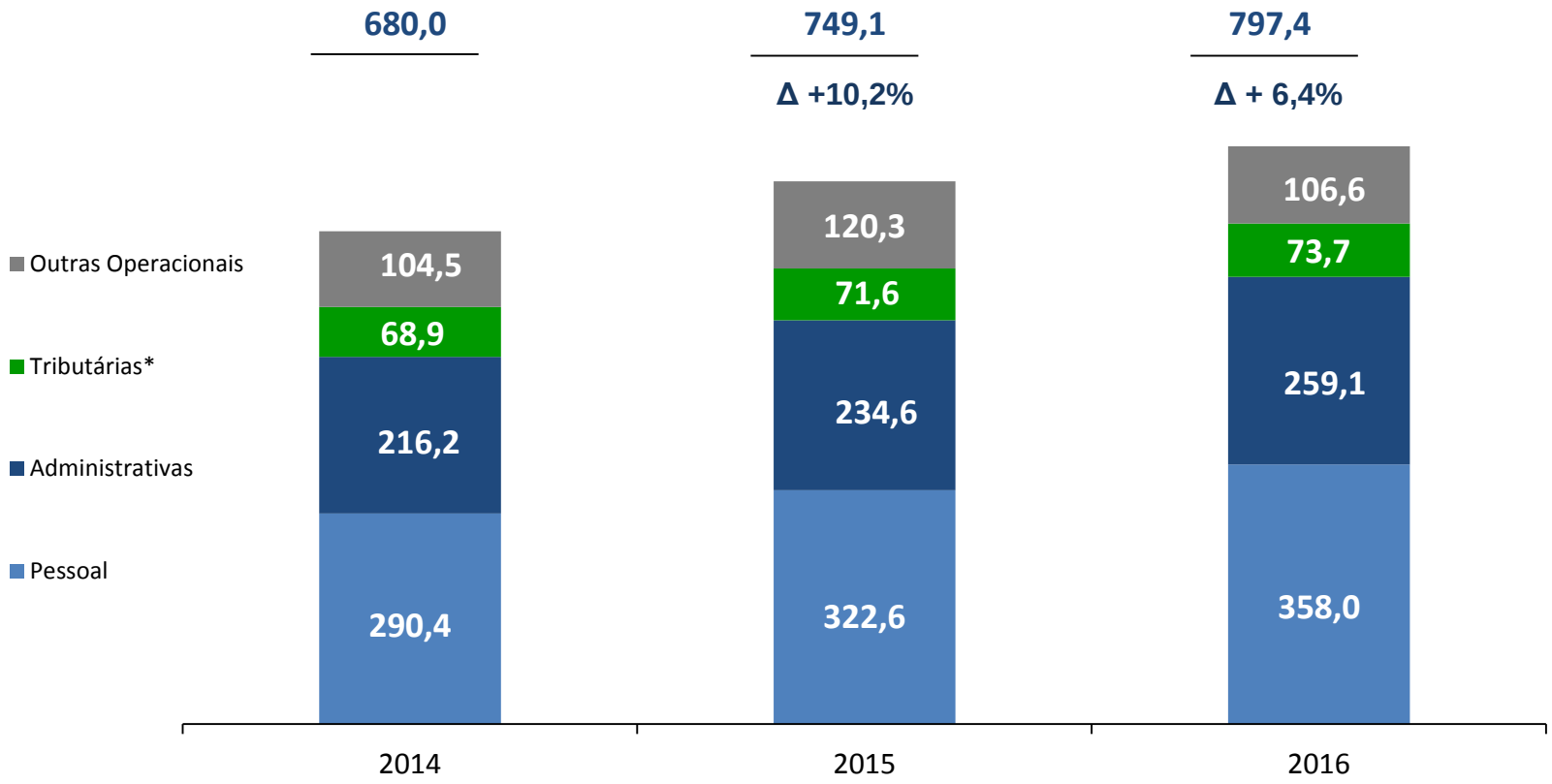
Receita de Serviços e Tarifas

R$ Milhões



Despesas Operacionais

R$ Milhões



IPCA	%
2015	10,7
2016	6,3

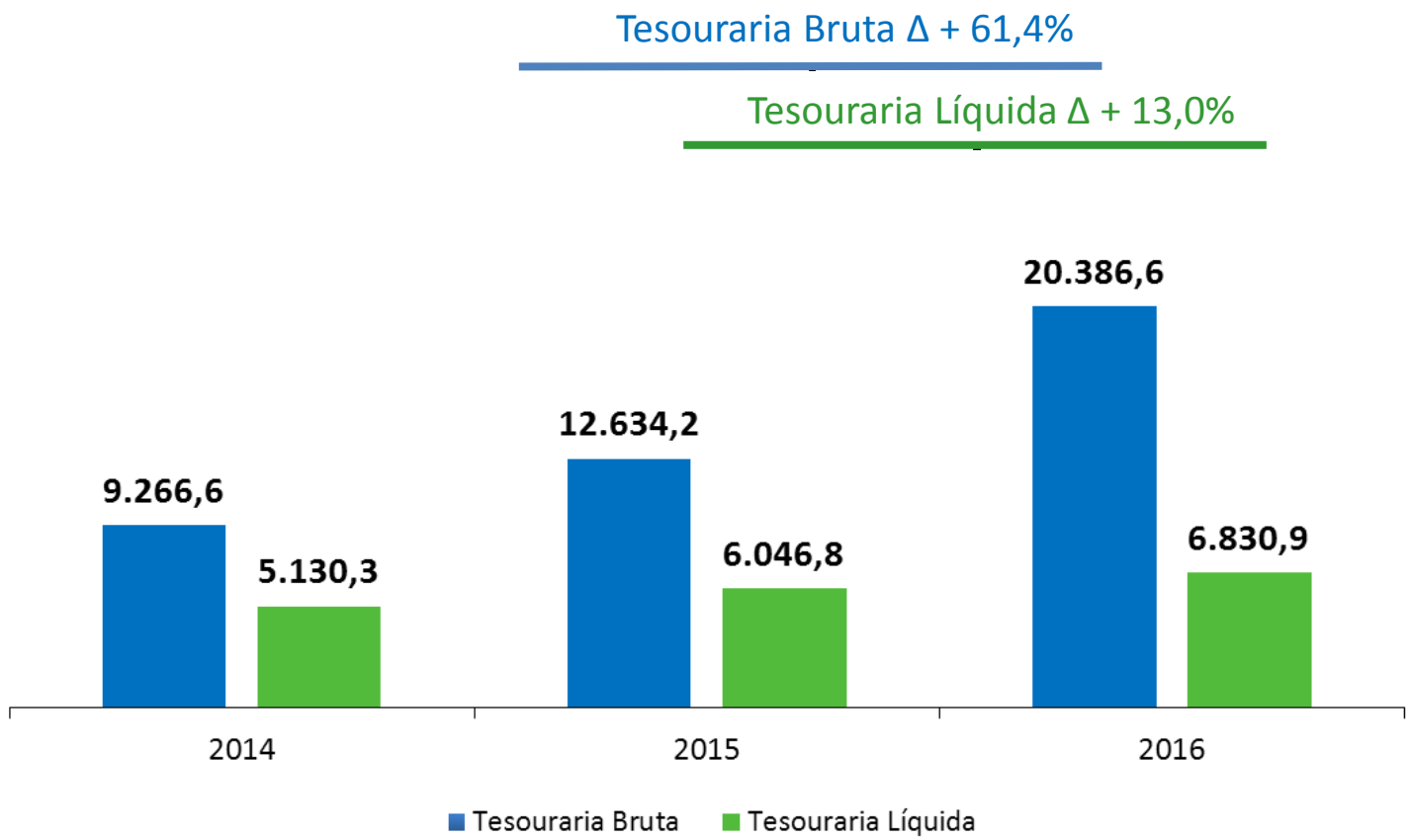
Fonte: IBGE

*Tributárias: PIS, COFINS, ISS e outras

Principais Itens Patrimoniais

Tesouraria Bruta e Líquida

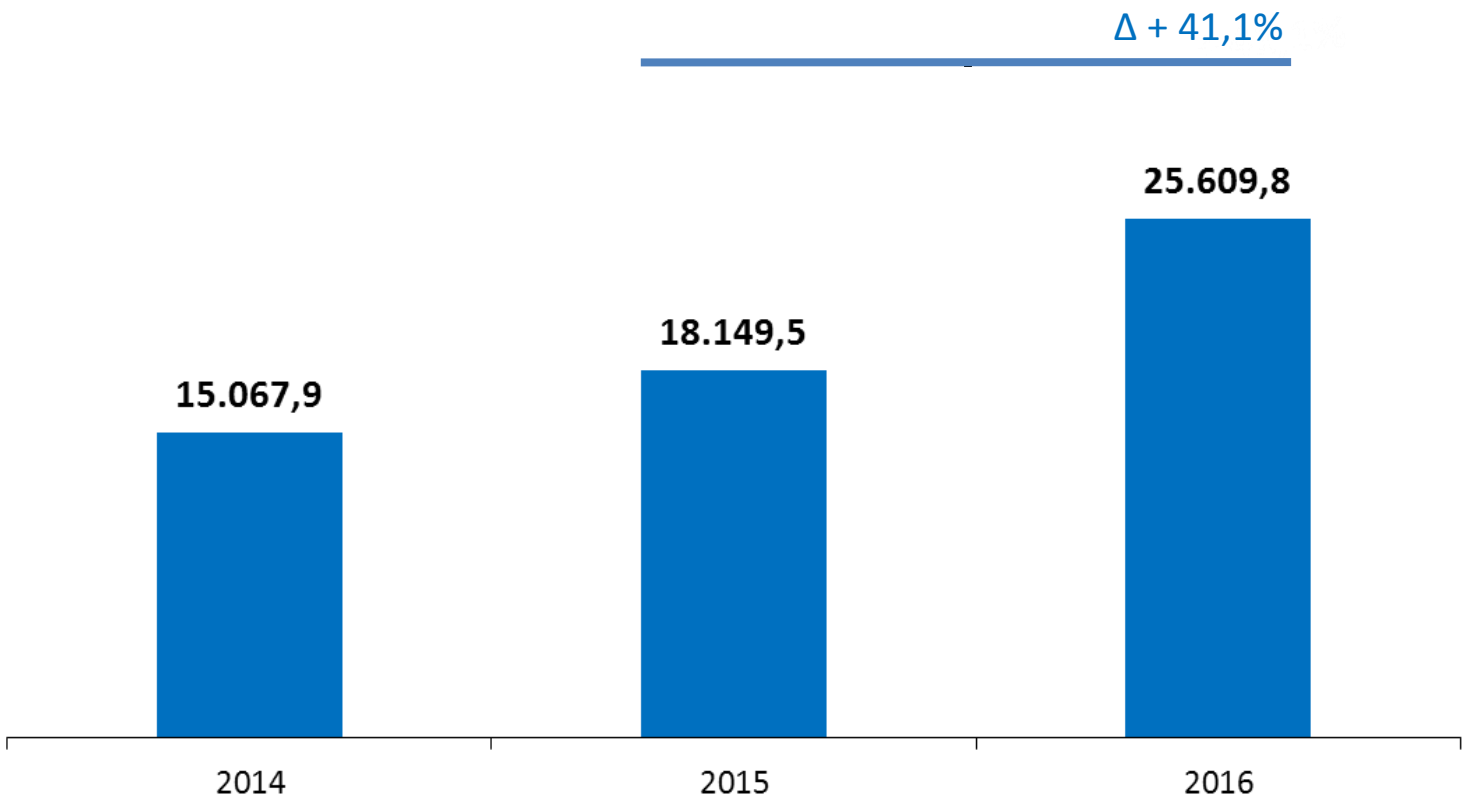
R$ Milhões



Tesouraria líquida - Sem Operações Compromissadas e Recursos de Aceites e Emissão de títulos.

Ativo Total

R$ Milhões

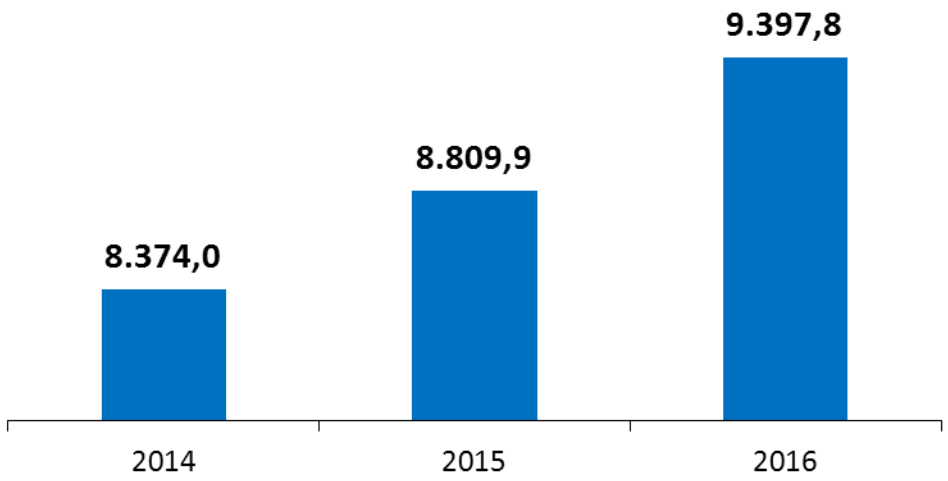


Depósitos

R$ Milhões

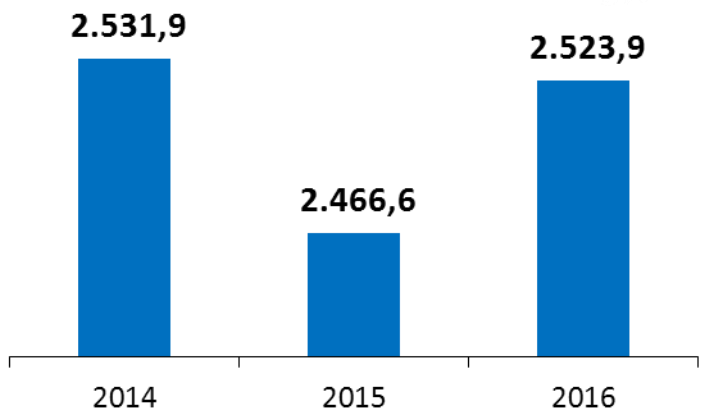
Depósitos Totais

Δ + 6,7%



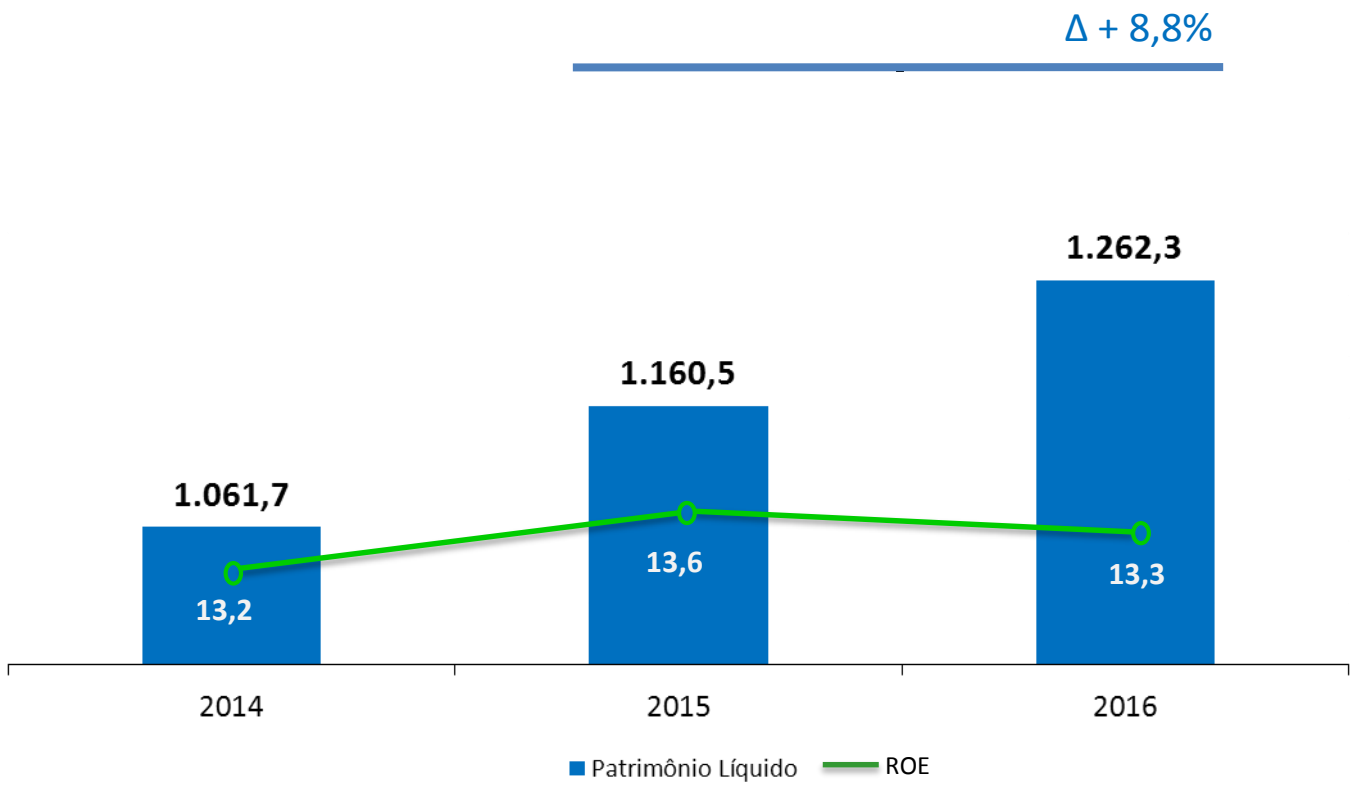
Depósitos de Poupança

Δ + 2,3%



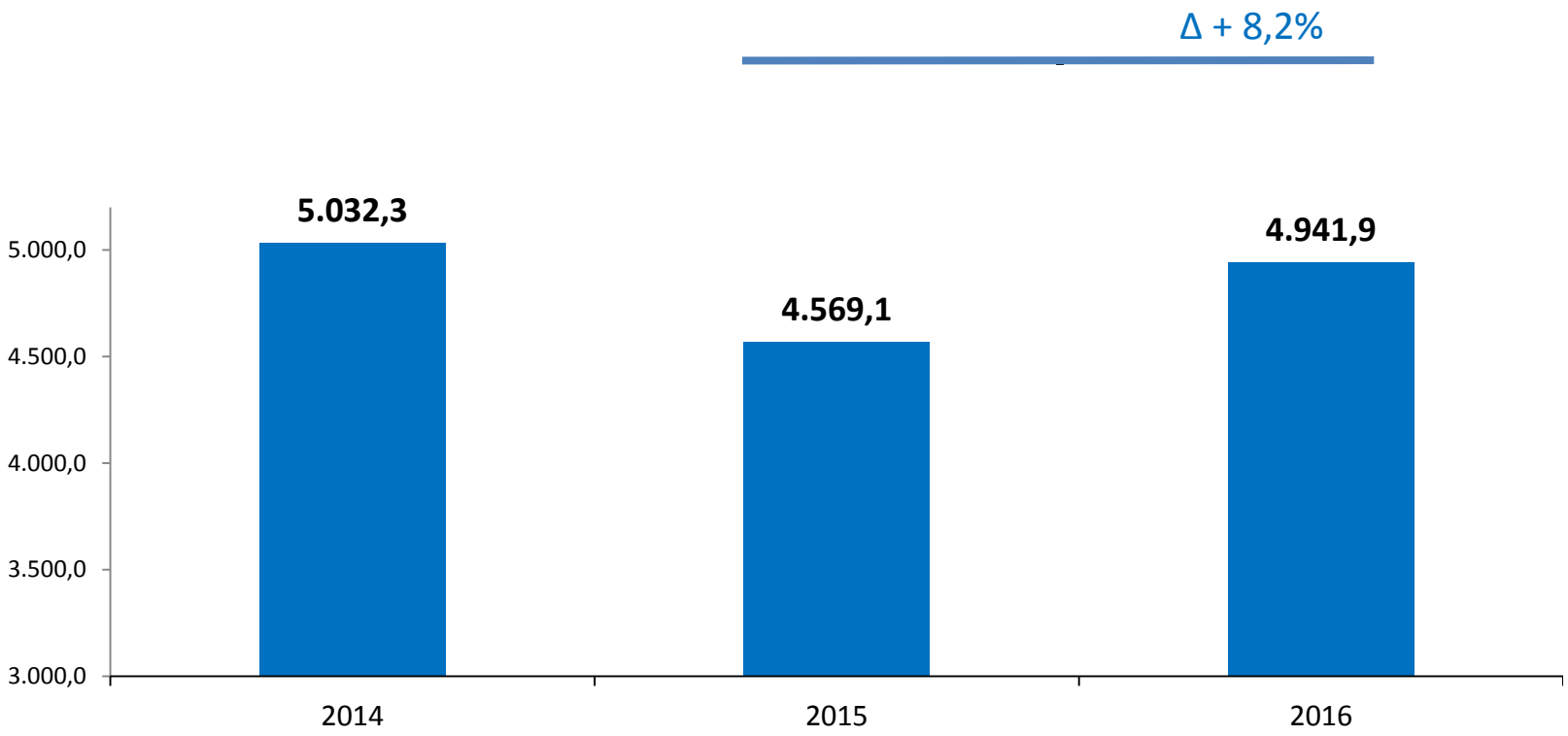
Patrimônio Líquido e Retorno sobre o PL (ROE)

R$ Milhões



Crédito

Carteira de Crédito Ampliada – R$ Milhões

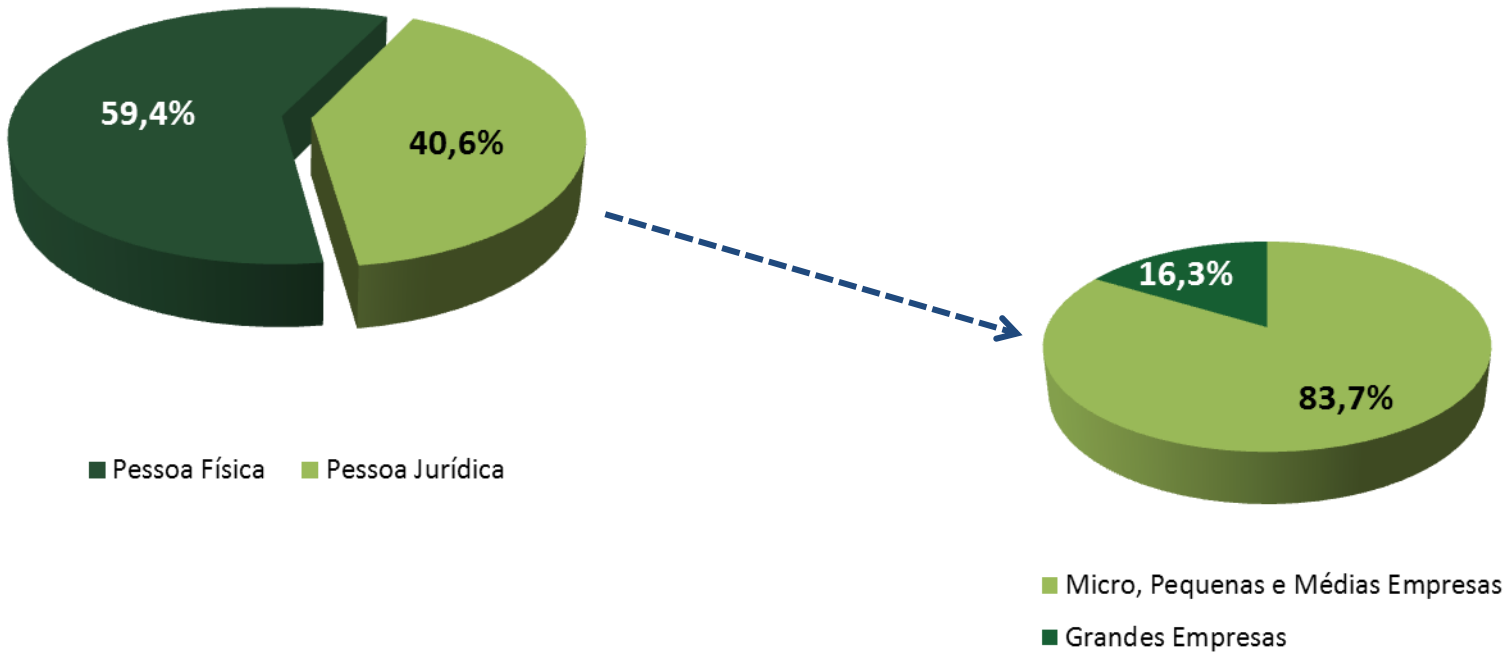


Carteira de Crédito Comercial - Composição

Carteira Pulverizada - importante indicador da análise seletiva na concessão do crédito

Pessoa Física

Pessoa Jurídica

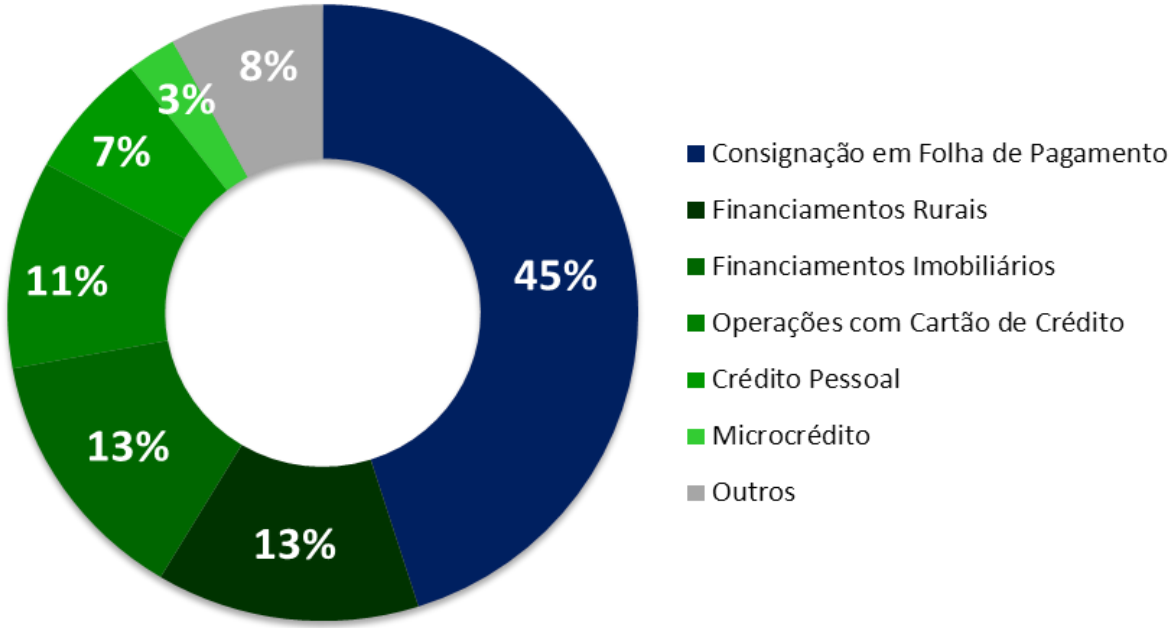


Classificação das micro, pequenas e médias empresas conforme Lei Complementar nº 139/11 e das grandes empresas de acordo com a Lei nº 11.638/07.

Carteira de Crédito Comercial – PF

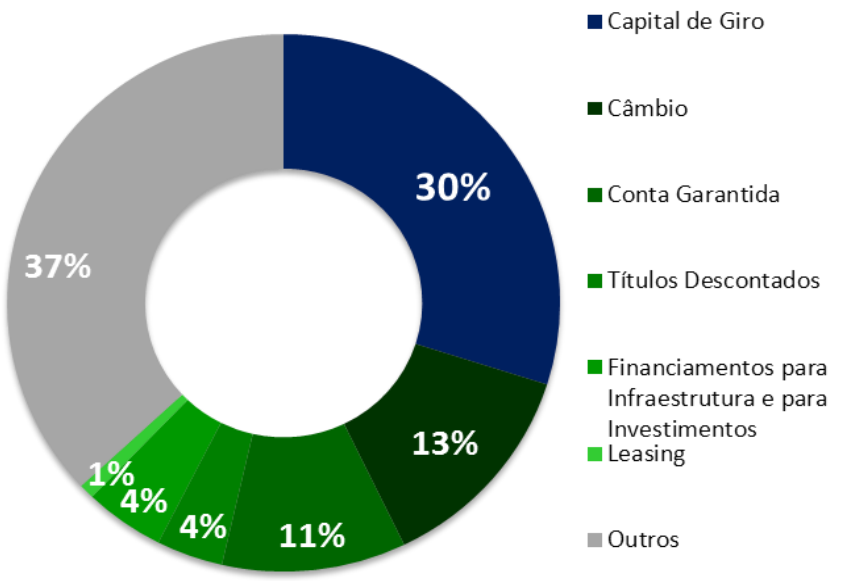
Estratégia de crescimento em carteiras de menor risco

Pessoa Física - Por Produtos

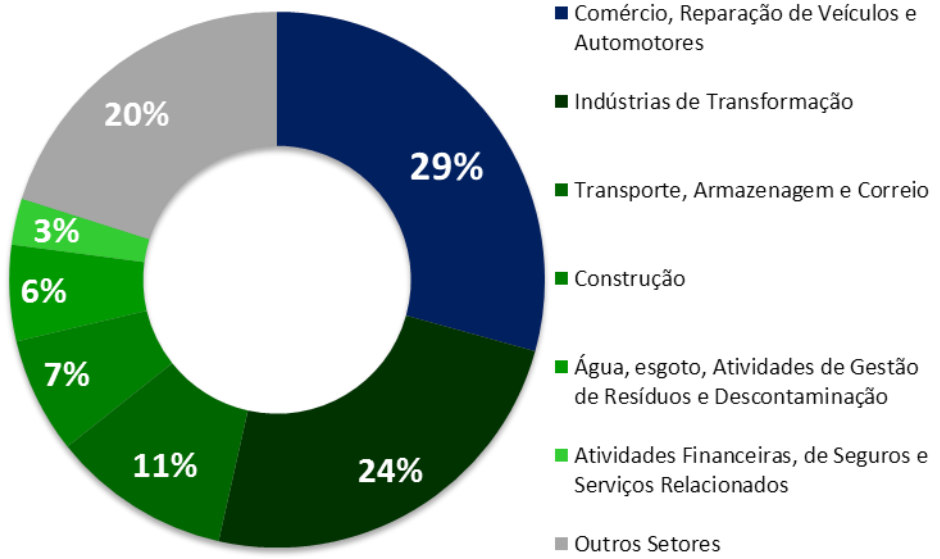


Carteira de Crédito Comercial – PJ

Por Produtos

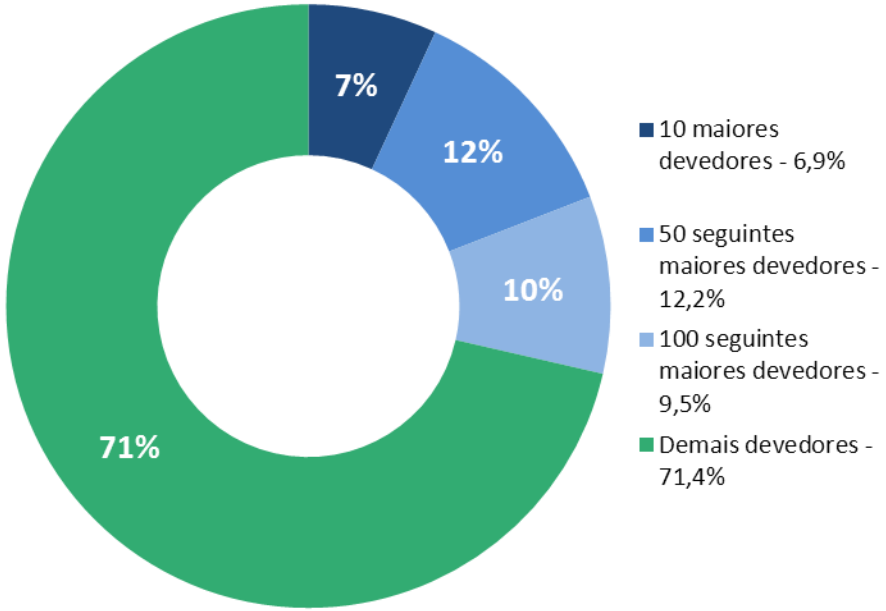


Por Segmento (cnae)

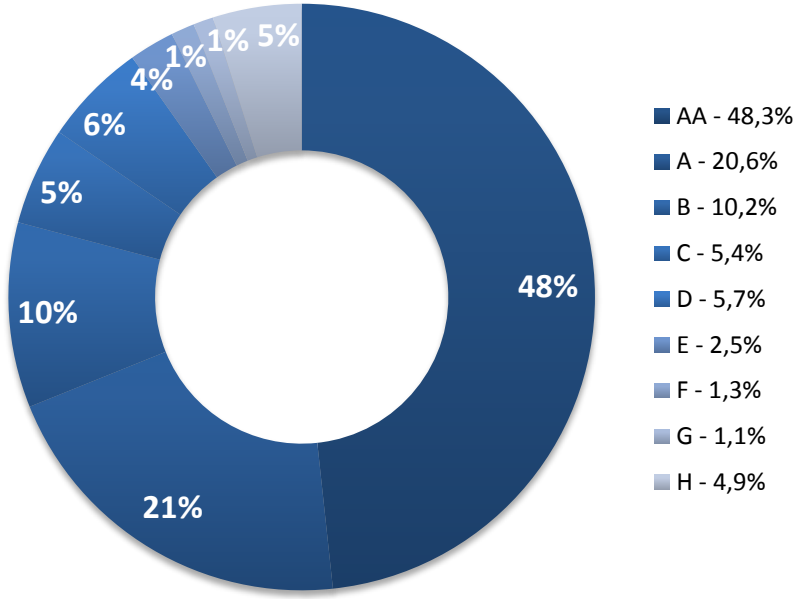


Carteira de Crédito Comercial

Concentração dos Créditos

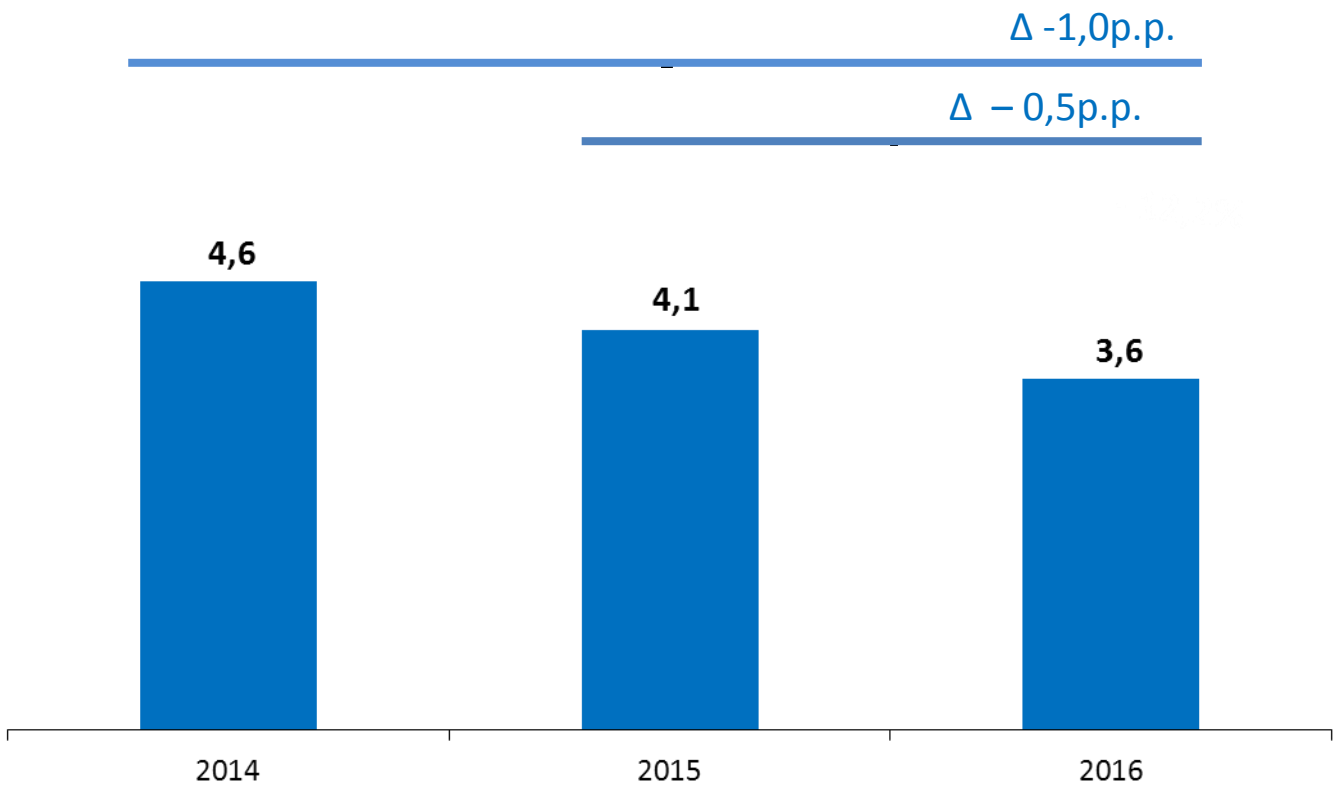


Rating dos Clientes



AA – C: 84,5 %

Índice de Inadimplência > 90 dias (%)

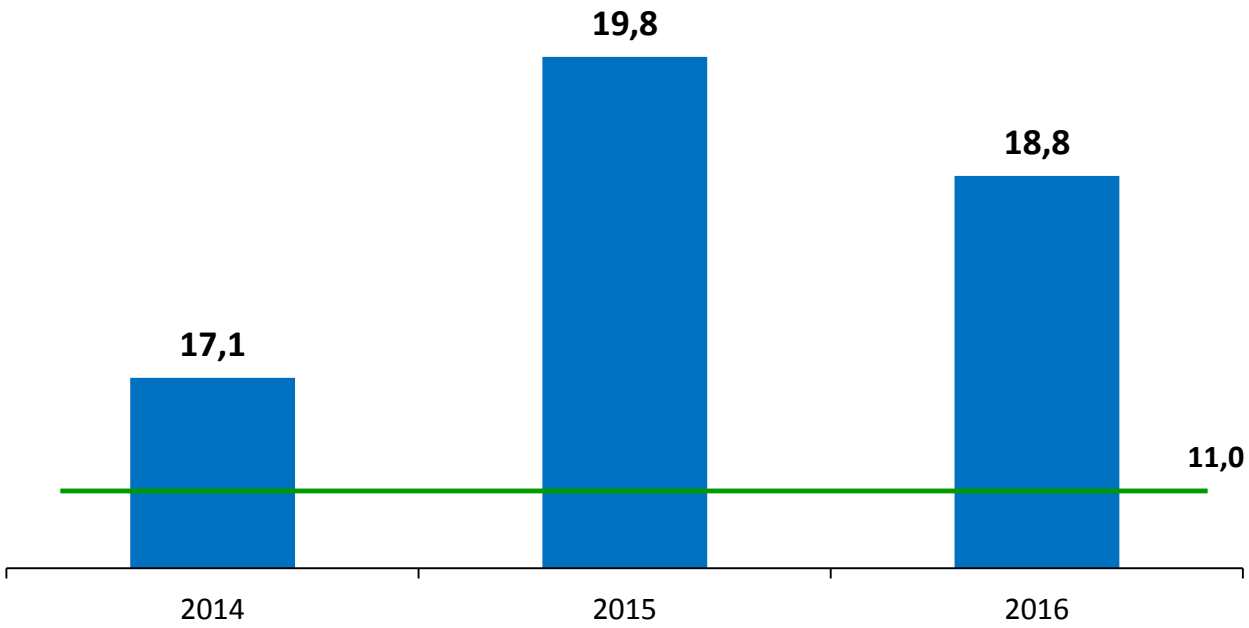


*ref. Carteira de Crédito Expandida

Principais Indicadores

Basileia (%)

Integralmente de capital nível 1 – Um dos mais altos patamares de liquidez e capital do mercado



Ratings

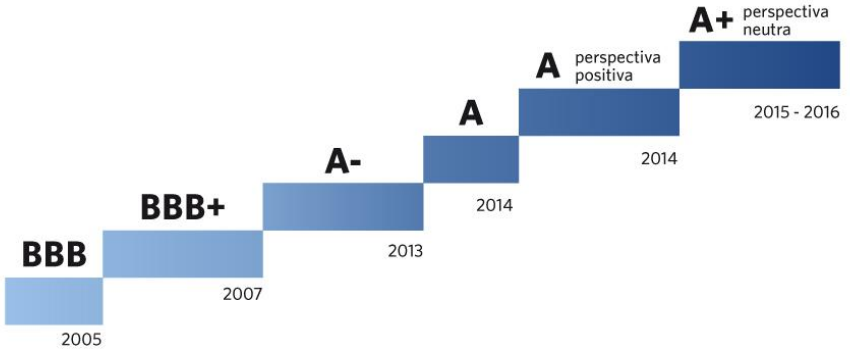
Fitch Ratings

Manteve a nota de rating em escala nacional em A+ (Bra), moeda local, com perspectiva estável.

RISKbank

A RISKbank classificou o Banestes com nota de baixo risco para curto prazo com viés positivo BRCP1(+) e Índice de 9,58.

LFRating

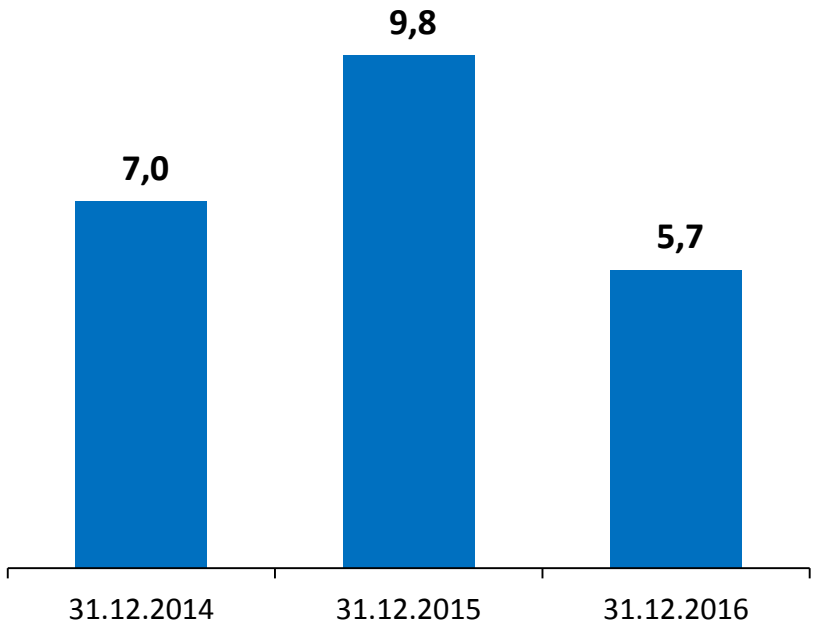


Data base: 30.09.2016

Retorno aos Acionistas

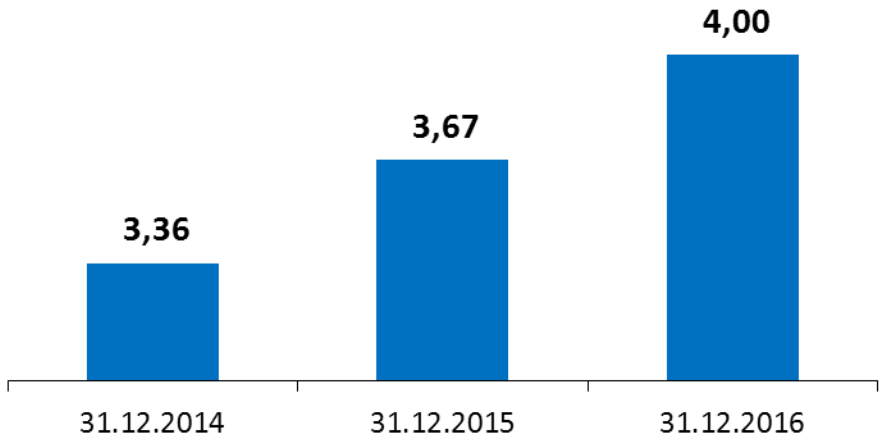
Dividend Yield (1)

Rendimento de Dividendos



(1) Dividendo pago por ação dividido pelo preço da ação. É o rendimento gerado para o dono da ação pelo pagamento de dividendos.

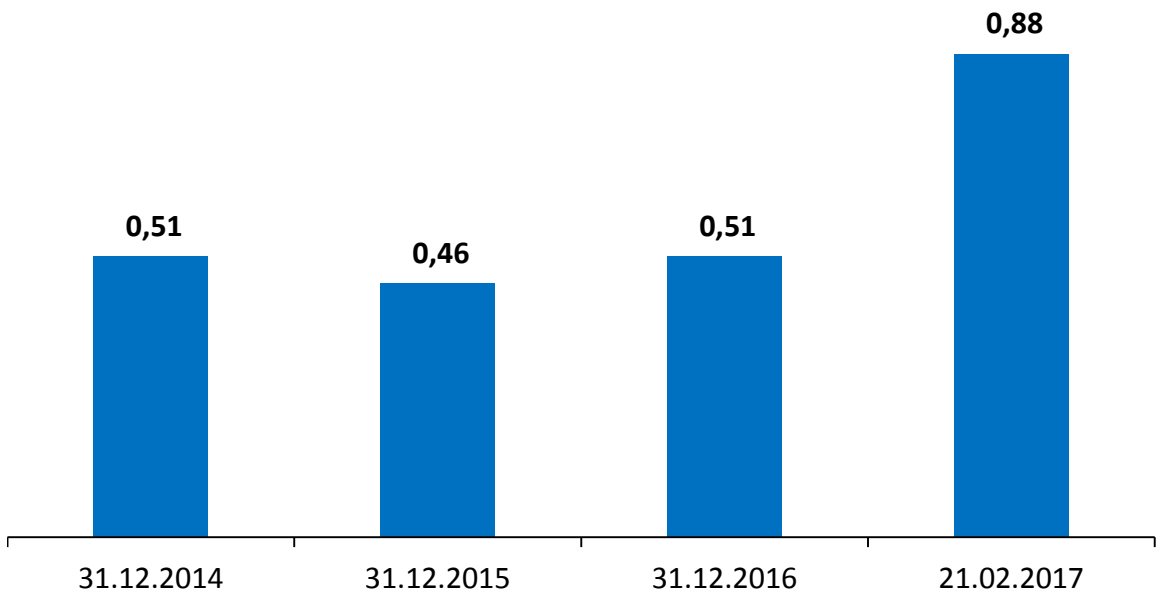
Valor Patrimonial da ação - VPA



Retorno aos Acionistas

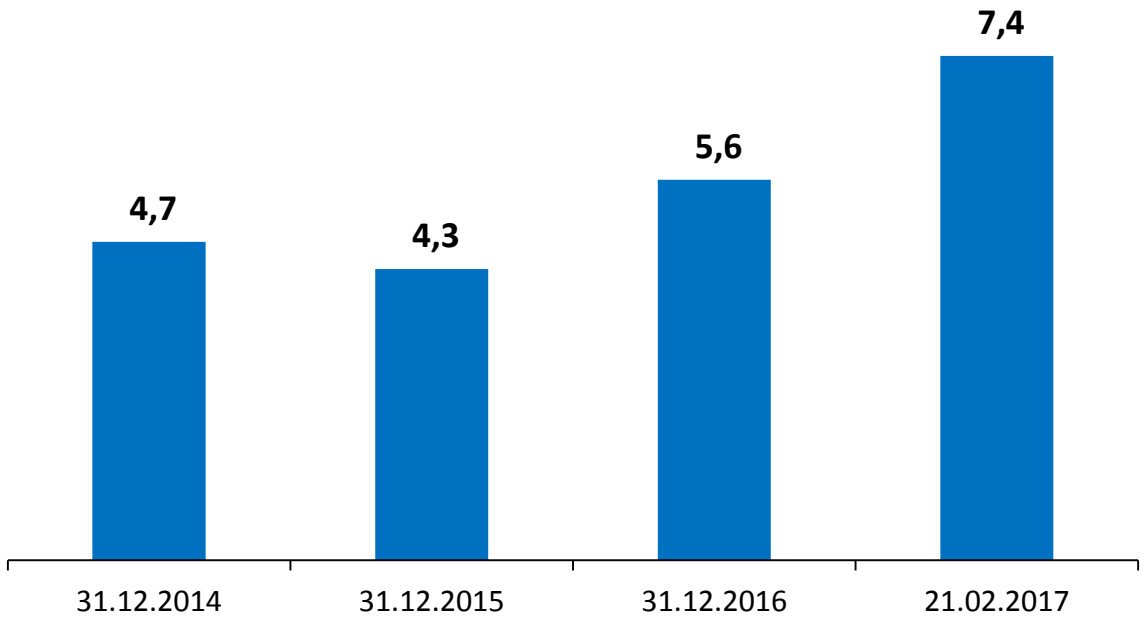
Price to Book

Preço da Ação /VPA



Price/Earnings(2)

Preço/ Lucro

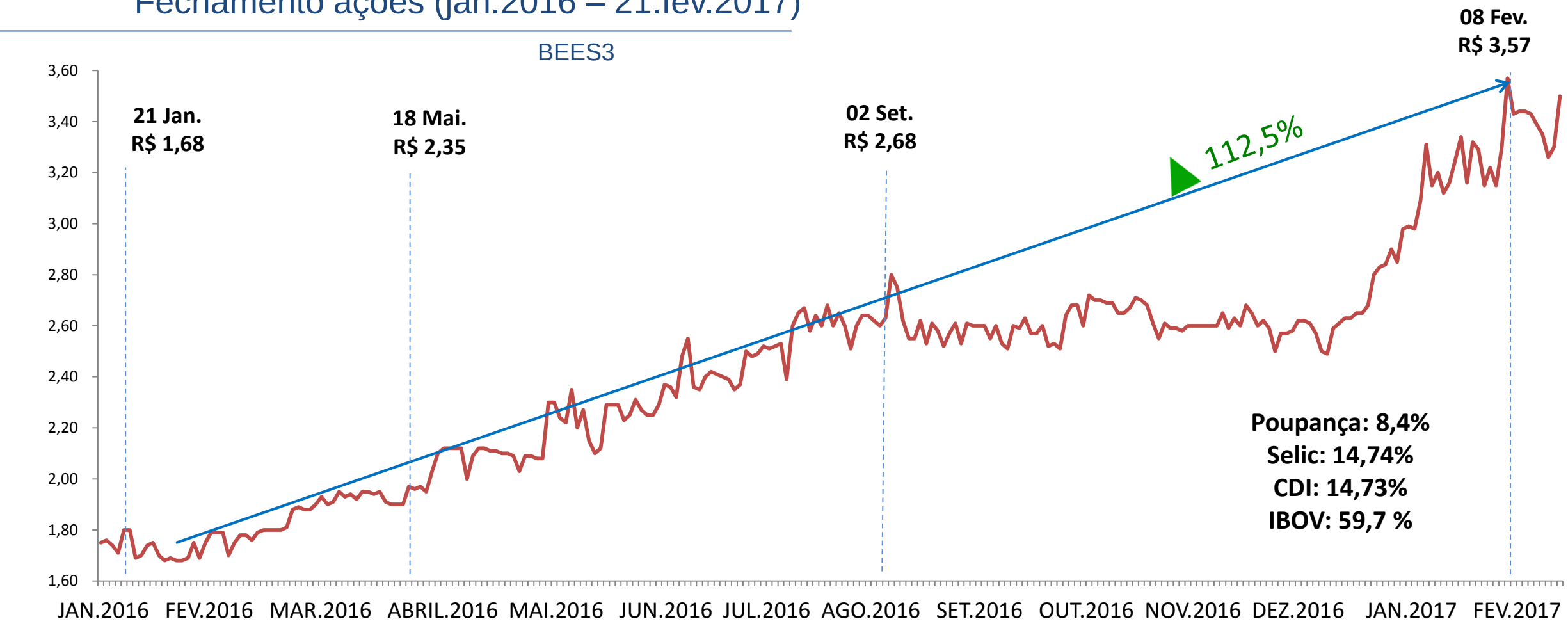


(2) P/L: Preço da ação dividido pelo lucro da ação. Representa o número de anos necessários para se obter o valor pago pela ação por meio do recebimento do lucros gerado pela empresa.

Fonte: Bloomberg

Retorno aos Acionistas

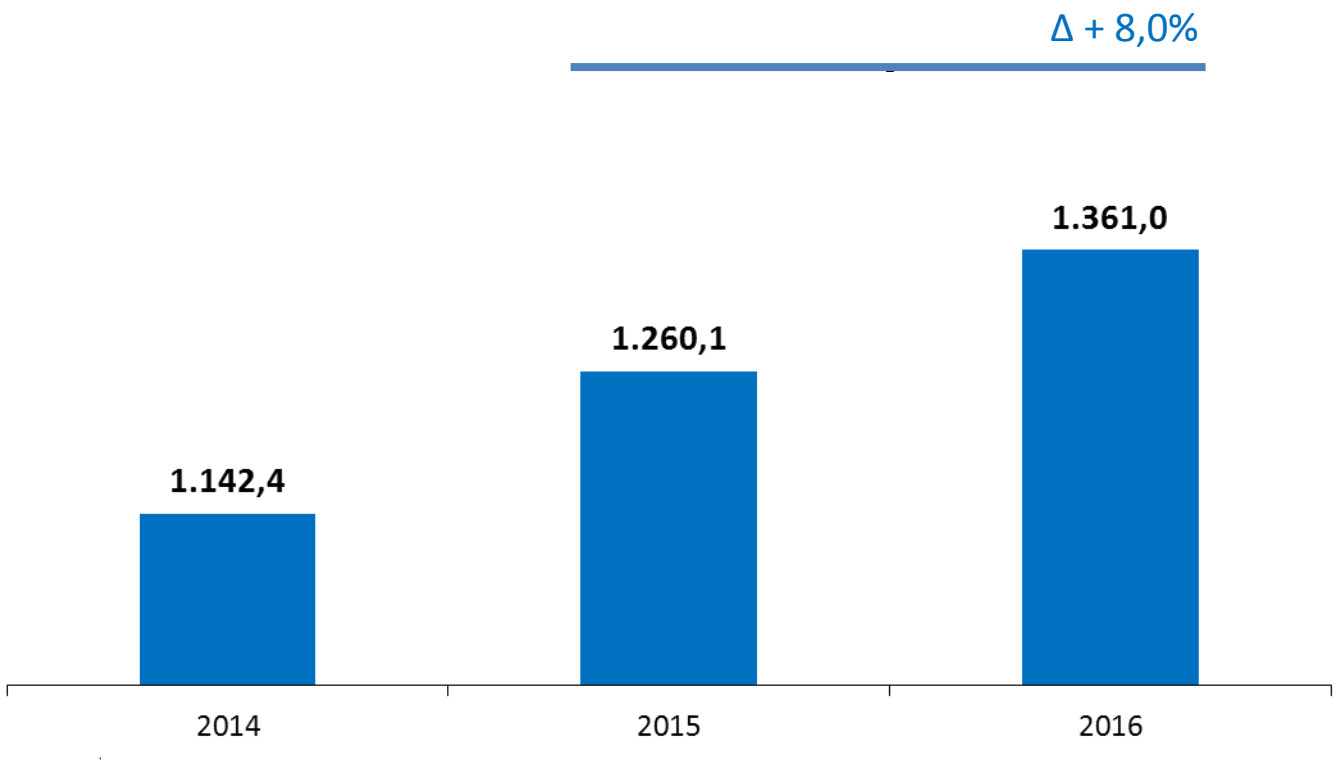
Fechamento ações (jan.2016 – 21.fev.2017)



Números Relevantes

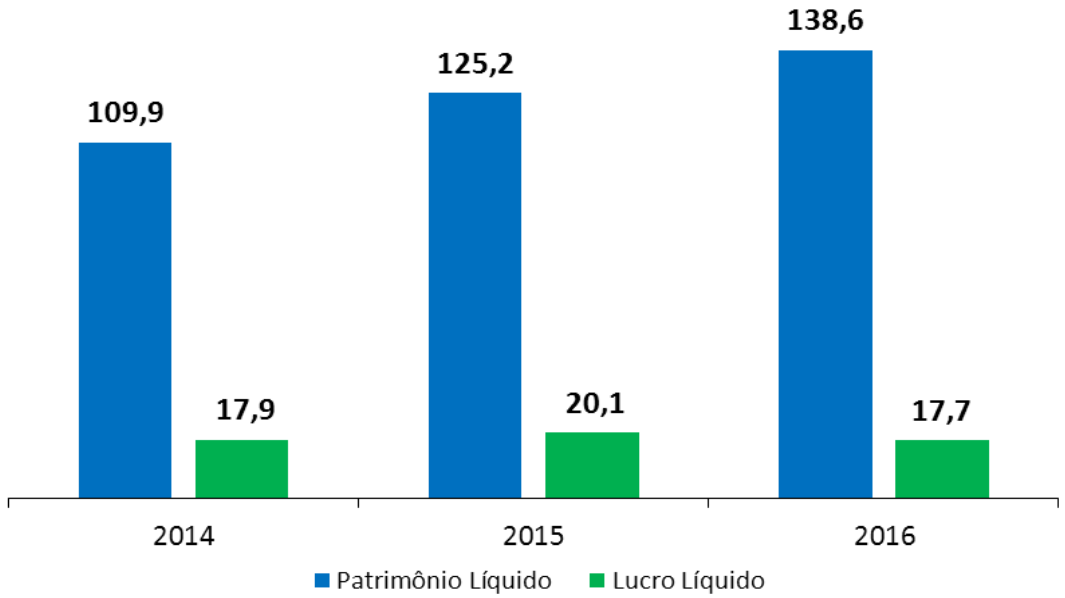
Faturamento Banescard

R$ Milhões

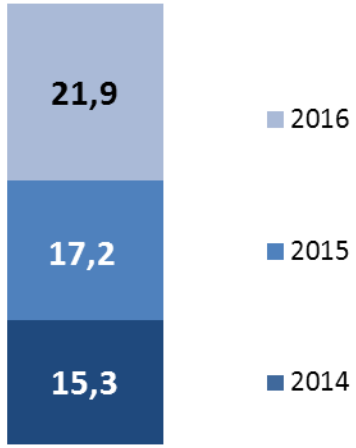


Resultado Banestes Seguros

Lucro Líquido - R$ Milhões



Índice de Seg. e Corretagem* (%)

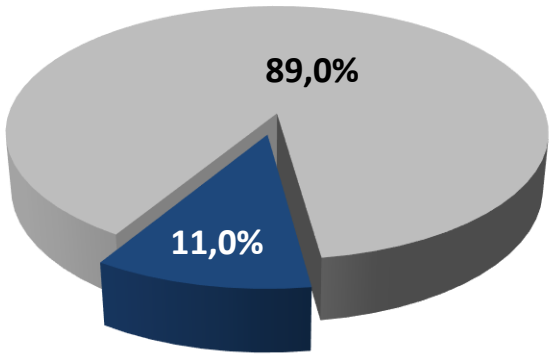


Relação do Resultado da Participação em Controladas e o Lucro Líquido

Banestes Seguros - Espírito Santo

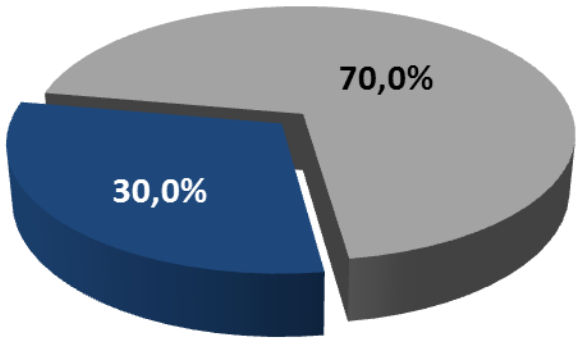
Prêmios Diretos:

Automóveis



Total: R$ 448 MI

Vida



Total: R$ 148 MI

Fonte: Susep - NOV/16.

Projeções

Guidance 2017

Indicadores	Projeção (%)
Carteira de Crédito Ampliada[1]	2 - 6
Depósito Total[2]	1 - 5
Despesa de Provisão de Crédito/ Carteira de Crédito Ampliada[3]	4,0 - 4,4
Eficiência Operacional[4]	55 - 59
Eficiência Operacional Ajustada ao risco[5]	66 - 70
Rendas de Serviços e Tarifas	4 - 8

[1] Trata-se do total dos saldos da carteira de crédito (conceito Bacen), de TVM privado (debêntures, notas promissórias, CDBs – certificado de depósitos bancários, letras financeiras, letras de crédito imobiliário, letras de crédito do agronegócio e CRIs – certificado de recebíveis imobiliários) e garantias prestadas (fianças e avais).

[2] Trata-se do total dos saldos de depósitos à vista, poupança, a prazo e interfinanceiros.

[3] Trata-se da relação do resultado de provisão para créditos (resolução 2.682/99 do CMN) e TVM privado nos últimos 12 meses e o saldo da carteira de crédito ampliada.

[4] Trata-se da relação entre o total da despesa administrativa (pessoal e outras) e o total do resultado bruto da intermediação financeira (excluindo provisão para operações de créditos e outros créditos), receitas com serviços e receitas com tarifas.

[5] Trata-se da relação entre o total da despesa administrativa (pessoal e outras) e o total do resultado bruto da intermediação financeira, receitas com serviços e receitas com tarifas.

BANESTES S.A. – BANCO DO ESTADO
DO ESPÍRITO SANTO



Disclaimer

Esta apresentação poderá conter informações, estimativas e previsões acerca de estratégias, expectativas e intenções da Companhia. Desta forma, vocábulos que expressem ou identifiquem tais informações podem refletir resultados ou consequências divergentes daquelas informadas, uma vez que tais estimativas, previsões e informações dependem diretamente das condições do mercado, do desempenho econômico geral do país, do setor e dos mercados internacionais, entre outros.

Sendo assim, o Banestes e seus representantes não se responsabilizam por atualizar ou adequar qualquer previsão aqui contida.

BANESTES

SEMPRE PERTO DE VOCÊ