

INFORME DE DESEMPEÑO DEL BNCR

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2019

- Para conocimiento del Consejo de Gobierno, Junio 2019

ÍNDICE DE TEMAS

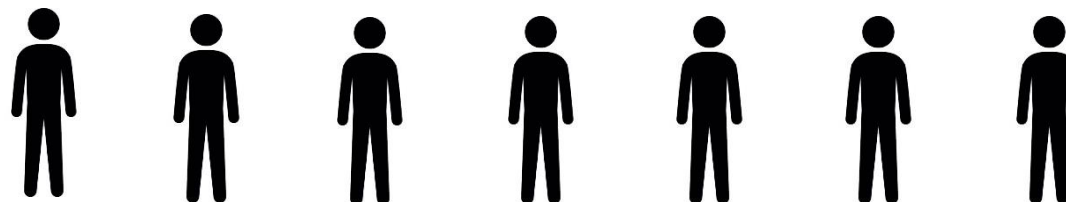
- Estructura Gobierno Corporativo
 - Información Balance del conglomerado
- Principales Indicadores
 - Rentabilidad
 - Crédito
 - NIM
 - Eficiencia
- Estructura de Activos
 - Por tipo / Por moneda
- Cartera de Crédito
 - Composición de la cartera
 - Calidad de la cartera
 - Razón de Préstamos a Depósitos
- Estructura de Fondeo
 - Por tipo / Por moneda
 - Estructura de depósitos
 - Bonos y Deuda Subordinada
 - Calificación de Riesgo
- Participación de Mercado
 - Crédito / Depósitos
- Desempeño Financiero
 - Ingreso / Gastos Financiero
 - Margen de interés neto
- Estructura de Capital
 - Índice Eficiencia
 - Gasto administrativo
- Oficinas y Personal
- Sostenibilidad BNCR

GOBIERNO CORPORATIVO

ESTRUCTURA DE GOBIERNO



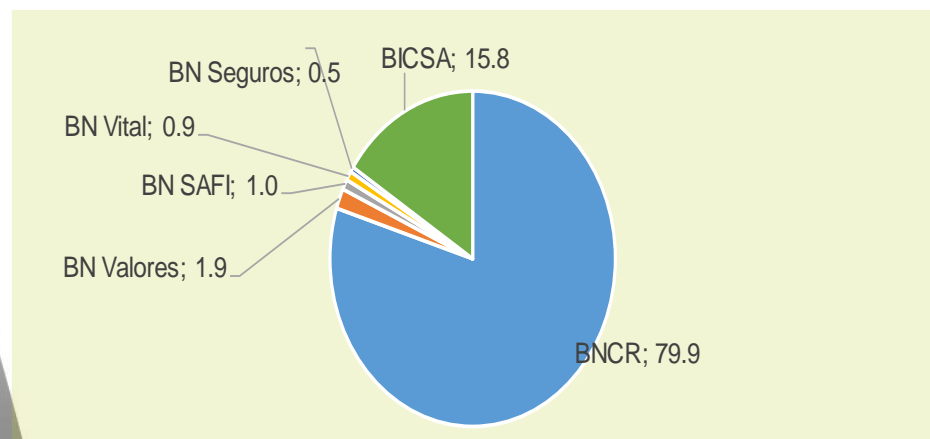
- Independencia de la Junta Directiva



100% independientes

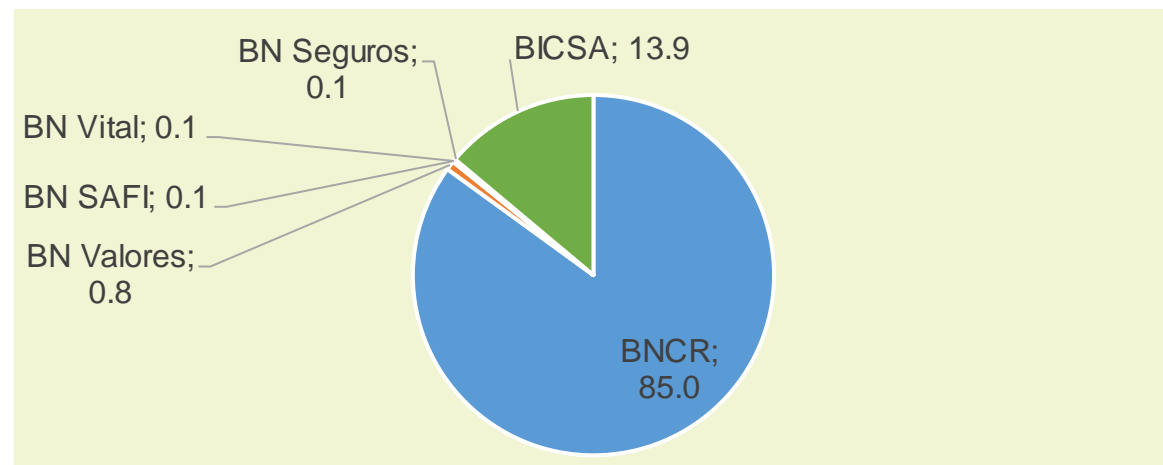
- Nombrados por el Consejo de Gobierno.
- Electos por períodos de 8 años.
- Cada cuatro años, 3 o 4 miembros son sustituidos.

GOBIERNO CORPORATIVO (CONT.)



— Patrimonio (Junio-19)

Activos (Junio-19)



El BNCR posee además una participación del 49% en el banco BICSA.

Los activos totales del conglomerado BNCR suman CRC 7,041,348 MM y el patrimonio CRC 708,920 MM (sin incluir BICSA).

BNCR: ASPECTOS DESTACADOS (2T 2019)

Rentabilidad	Ingreso neto	CRC 5,857 millones	↓ 19%	Trimestral	↓ 31%	Interanual
	ROAE	3.50 %	↓ 89 p.b	Trimestral	↓ 186 p.b	Interanual
	ROAA	0.34 %	↓ 8 p.b	Trimestral	↓ 15 p.b	Interanual
Crédito	Cartera bruta	CRC 4,383,130 millones	↓ 1.53%	Trimestral	↓ 1.42%	Interanual
	Provisiones	CRC 17,831 millones	↓ 46.48%	Trimestral	↓ 2.33%	Interanual
	Costo del riesgo ⁽¹⁾	1.62 %	↗ 53 p.b	Trimestral	↓ 2.6 p.b	Interanual
NII y NIM	Ingreso financiero neto	CRC 48,015 millones	↓ 15.94%	Trimestral	↗ 4.20%	Interanual
	NIM	4.81 %	↓ 17.7 p.b	Trimestral	↗ 22 p.b	Interanual
	NIM neto ⁽²⁾	3.60 %	↓ 64 p.b	Trimestral	↗ 18 p.b	Interanual
Eficiencia	Razón de eficiencia ⁽³⁾	63.16 %	↘ 137 p.b	Trimestral	↗ 82 p.b	Interanual

La baja del margen financiero, se debe a la coyuntura económica que enfrenta el país, un bajo dinamismo en la cartera de crédito, a lo cual se une la baja actividad en sectores económicos como comercio, hace que la otra gran fuente de recursos que son las comisiones también se vean limitadas, ya que el 80% de ellas están asociadas a los usos de medios de pago electrónicos.

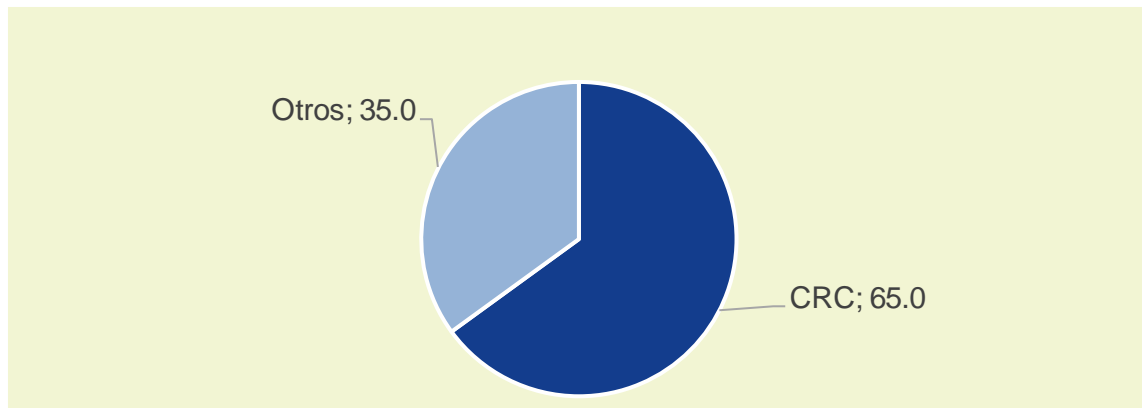
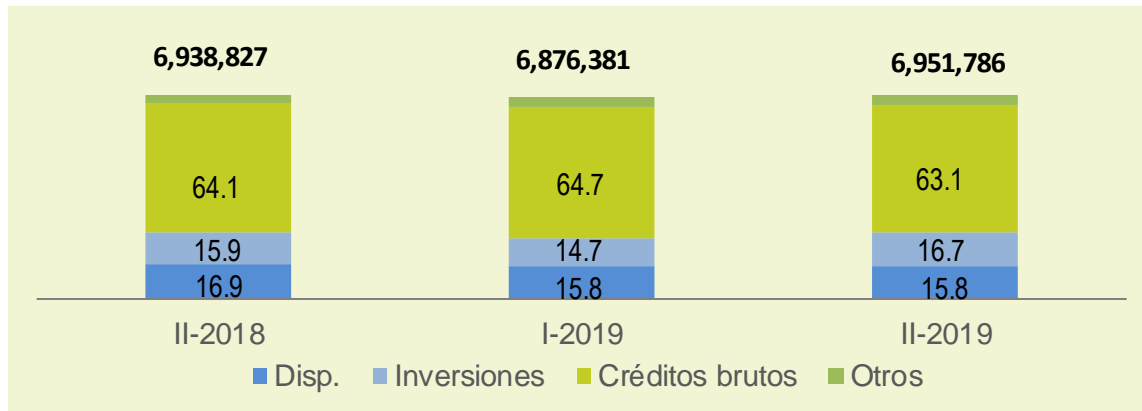
(1) Costo del riesgo: provisiones anualizadas por pérdidas por créditos entre cartera bruta promedio

(2) Luego de estimaciones y recuperación de activos

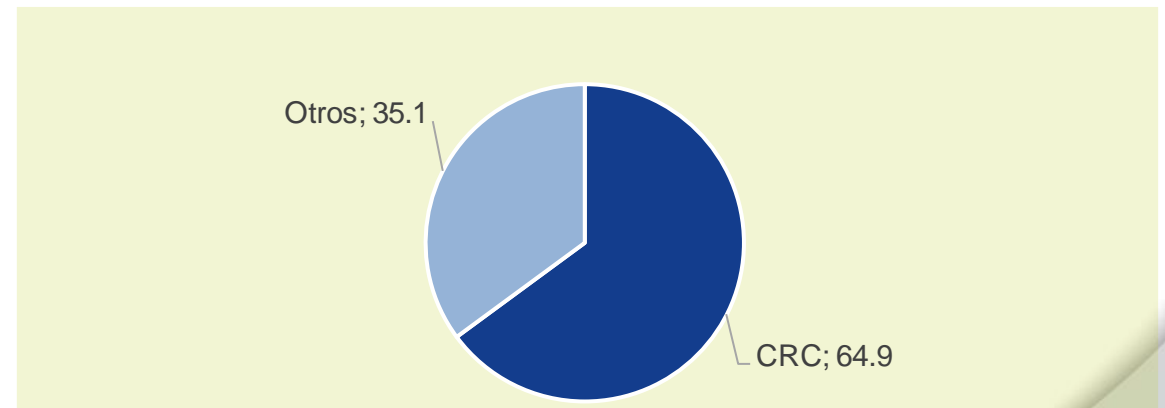
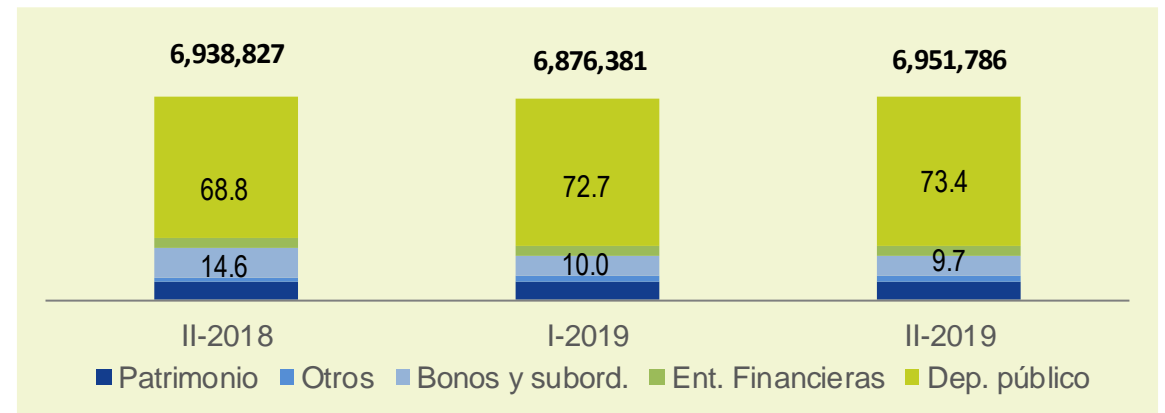
(3) Gastos administrativos entre utilidad operacional bruta

BNCR: ESTRUCTURA DE ACTIVOS

Estructura de activo (MM de CRC)

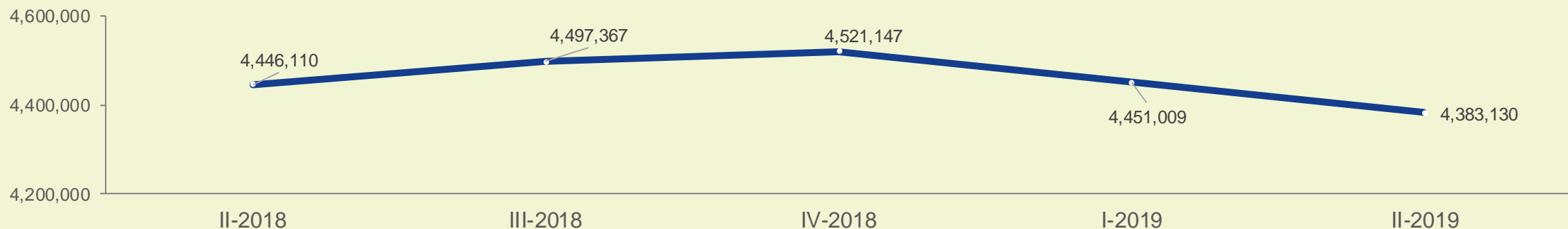


• Pasivo y patrimonio (MM de CRC)

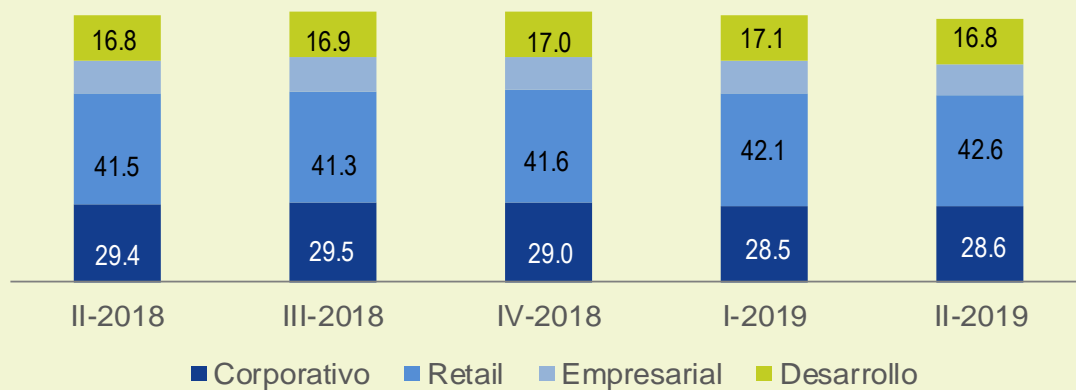


BNCR: CARTERA DE CRÉDITOS

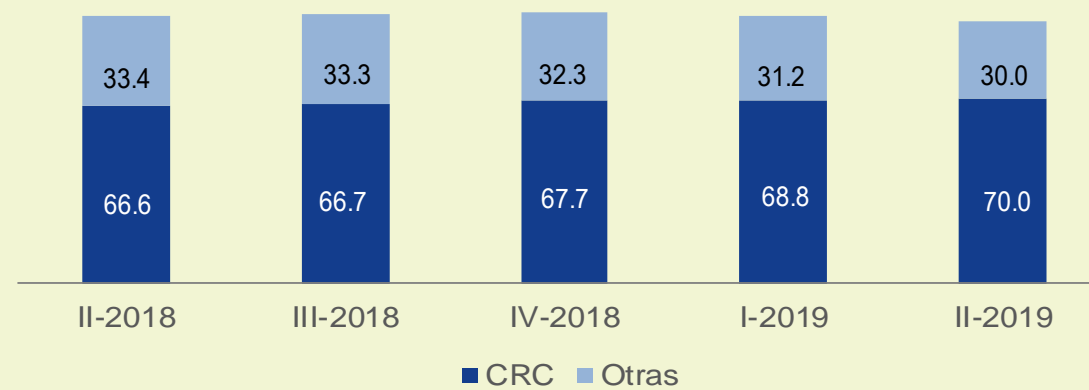
Cartera de créditos bruta (MM de CRC)



Composición de la cartera (%)

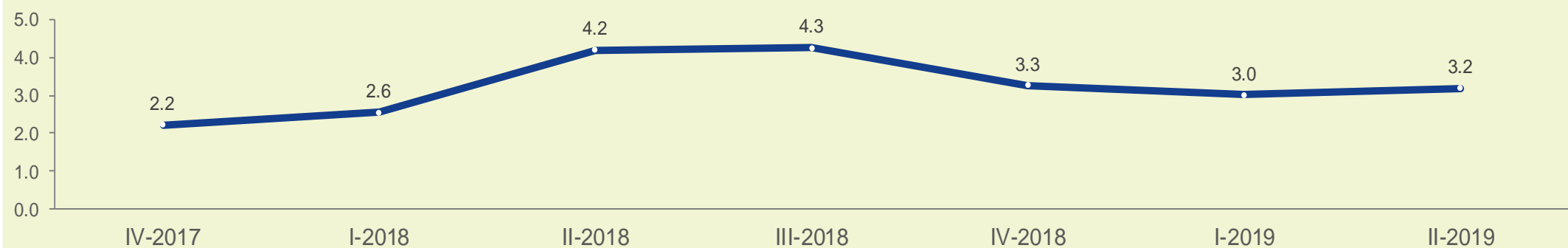


• Cartera por moneda (%)

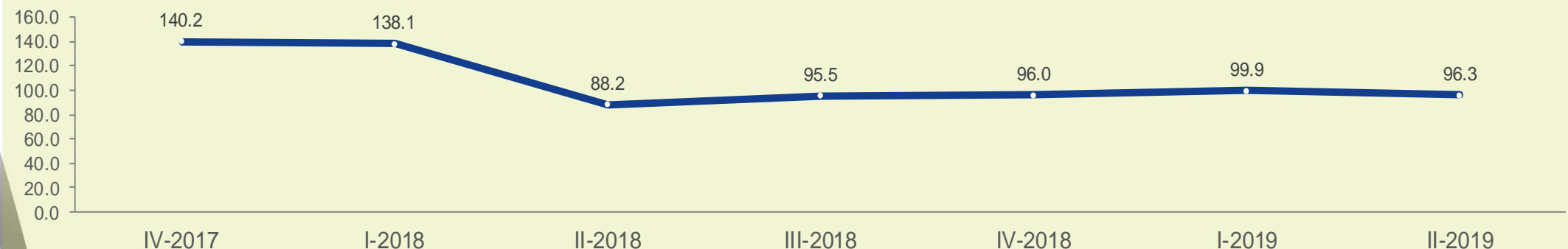


BNCR: CALIDAD DE LA CARTERA

NPLs¹ como porcentaje de la cartera bruta



Razón de cobertura²

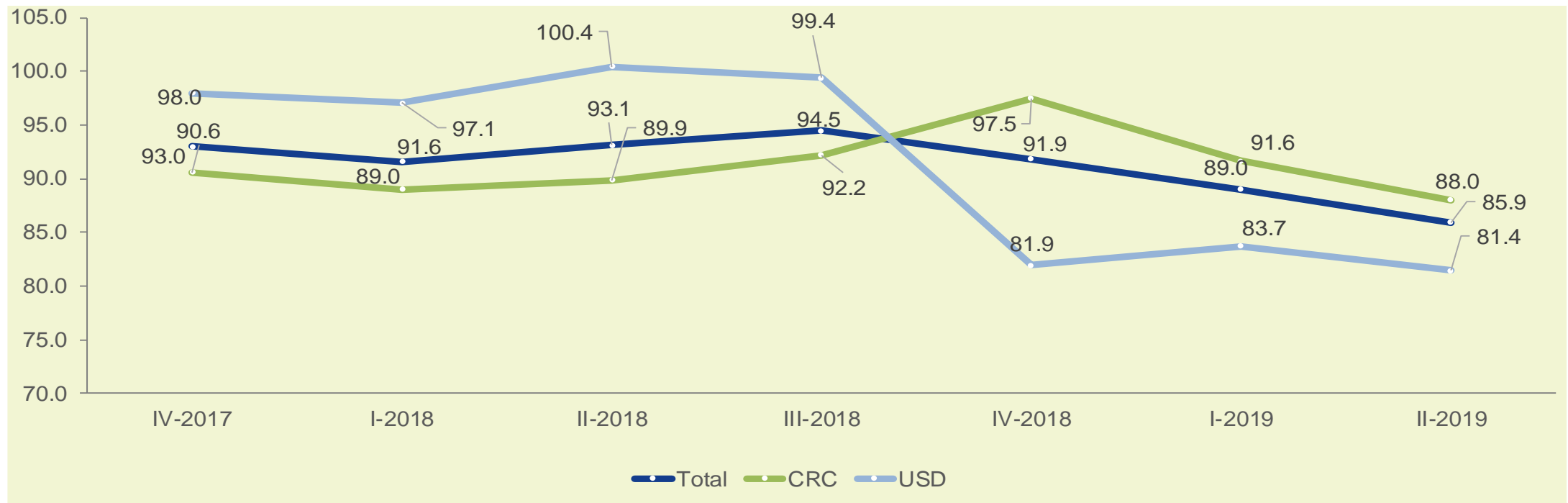


(1) NPL: créditos con atraso mayor a 90 días

(2) Estimaciones por créditos entre NPLs

La cartera en cobro judicial ha aumentado principalmente en colones en cartera hipotecaria y en dólares en cartera corporativa.

BNCR: RAZÓN DE PRÉSTAMOS A DEPÓSITOS

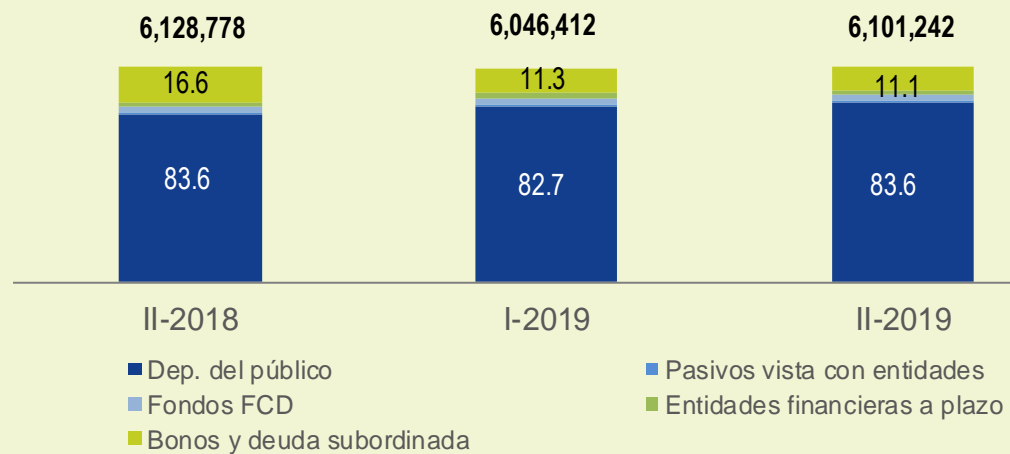


La disminución en la razón de préstamos se debe a la disminución en la cartera de crédito en dólares principalmente.

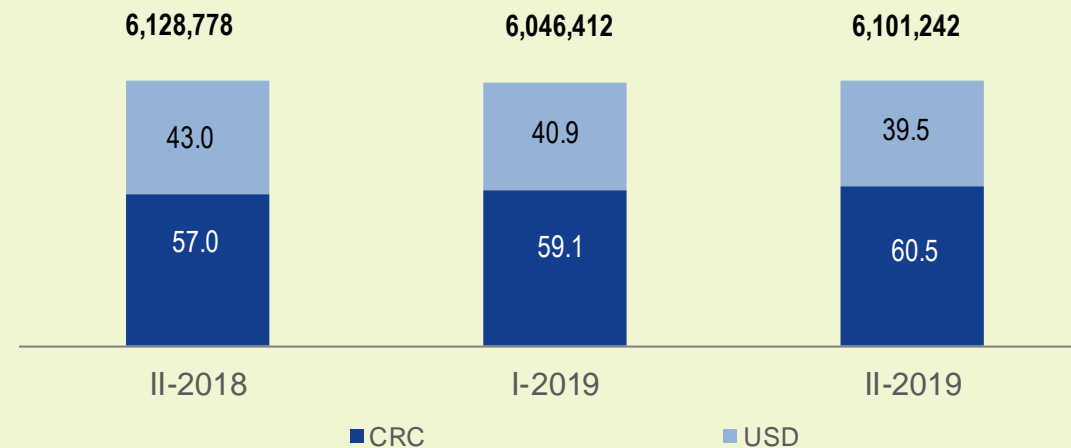
Los depósitos del público aumentaron, el aumento en colones principalmente en cuentas de ahorro y CDP'S, compensando la baja en los depósitos en dólares

BNCR: ESTRUCTURA DE FONDEO

Por tipo

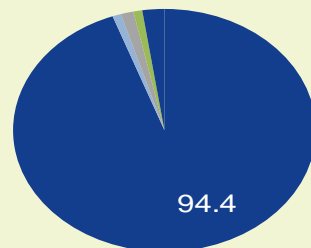


• Por moneda



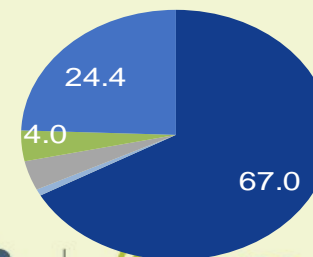
CRC

- Dep. del público
- Pasivos vista con entidades
- Fondos FCD
- Entidades financieras a plazo
- Bonos y deuda subordinada



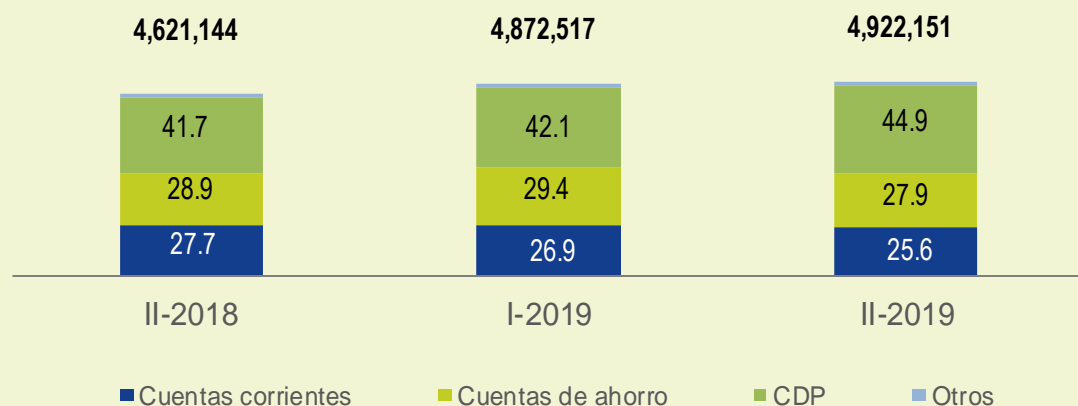
Otras

- Dep. del público
- Pasivos vista con entidades
- Fondos FCD
- Entidades financieras a plazo
- Bonos y deuda subordinada

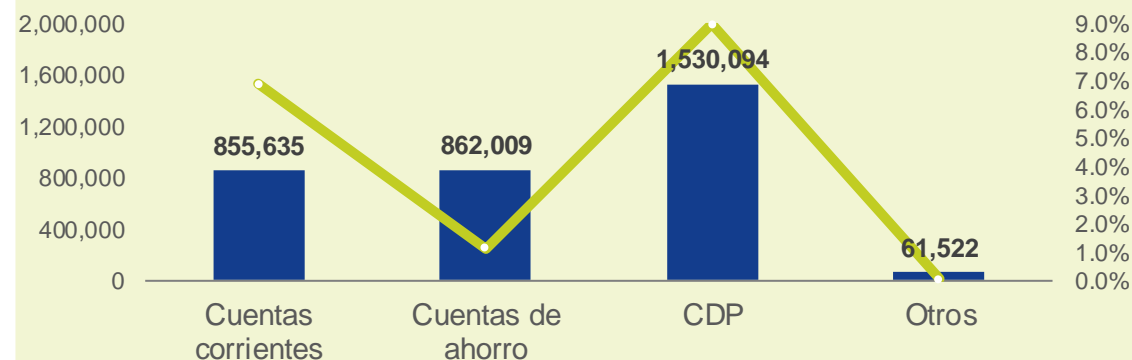


BNCR: ESTRUCTURA DE FONDEO

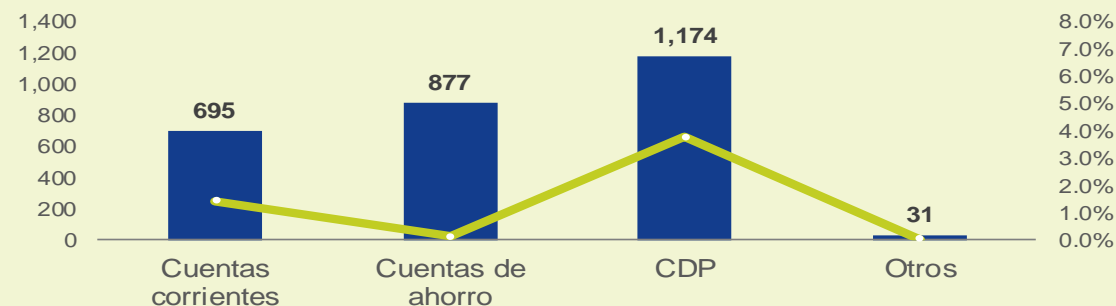
Estructura de depósitos



• Captaciones del público y costo (CRC)



Captaciones del público y costo (otras)



BNCR: BONOS Y DEUDA SUBORDINADA

Bono	Emisión	Vencimiento	Plazo original	Moneda	Monto emitido	Monto en circulación	Tasa de cupón
BNCR4A	12-jul-2017	12-jul-2019	2 años	CRC	20,000 MM	20,000	8.05%
BNCR4B	20-set-2017	20-set-2019	2 años	CRC	20,000 MM	14,175	8.10%
BNRC4C	06-oct-2017	06-oct-2020	3 años	CRC	20,000 MM	11,601	8.40%
BNRC4D	12/02/2019	12/08/2020	1.5 años	CRC	20,000 MM	20,000	9.10%
BNRC5A	21/01/2019	21/01/2022	3 años	CRC	35,000 MM	35,000	10.03%
BNRC5B	29/01/2019	29/01/2021	2 años	CRC	35,000 MM	24,016	9.15%
Subordinada	27-may-2014	15-nov-2023	9.6 años	USD	100 MM	100 MM	Libor6m+5.00%
Subordinada	2-nov-2014	23-oct-2029	15 años	USD	30 MM	30 MM	Libor6m+5.25%
RegS / 144A	25-abr-2016	25-abr-2021	5 años	USD	500 MM	350.2 MM	5.875
RegS / 144A	1-nov-2013	1-nov-2023	10 años	USD	500 MM	500 MM	6.25

Deuda de largo plazo (empréstitos)	MM de CRC	Tasa	MM de USD	Tasa
Local	33,760	4.72%		
Internacional			155.58 MM	6.00%
Total	33,750	4.72%	155.58 MM	6.00%

CALIFICACIONES DE RIESGO

Locales

BNCR	Fitch
Última revisión	May-19
Deuda de largo plazo	Fitch
Bonos corporativos	AA+
Bonos hipotecarios	AA+
Depósitos de largo plazo	AA+
Deuda de corto plazo	Fitch
Depósitos de corto plazo	F1+
Certificados	F1+

• Internacionales

BNCR	Fitch	Moody's
Última revisión	Jun-19	Dic-18
Perspectiva	Neg	Neg
Rating emisor moneda extranjera	B+	Ba3

Calificación nacional

Fitch Ratings-Monterrey-17 May 2019: Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Banco Nacional de Costa Rica (BNCR) en 'AA+(cri)' y 'F1+(cri)', respectivamente. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable. Además, asignó calificaciones en escala nacional al BN-VI Programa de Emisiones Estandarizadas de Deuda de Corto Plazo en Colones y al BN-VI Programa de Emisiones Estandarizadas de Bonos Estandarizados de Mediano Plazo en Colones.

Calificación internacional Fitch

Las calificaciones de Banco Nacional de Costa Rica (BNCR) se basan en la capacidad y la propensión de soporte por parte del Gobierno de Costa Rica, en caso de requerirlo, al ser de su propiedad. La capacidad de apoyo está limitada por la calificación soberana de Costa Rica en escala global de 'B+' con Perspectiva Negativa. La disposición a brindar apoyo está impulsada por la garantía explícita establecida en la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, que indica que todos los bancos estatales tienen la garantía y la colaboración plena del Estado.

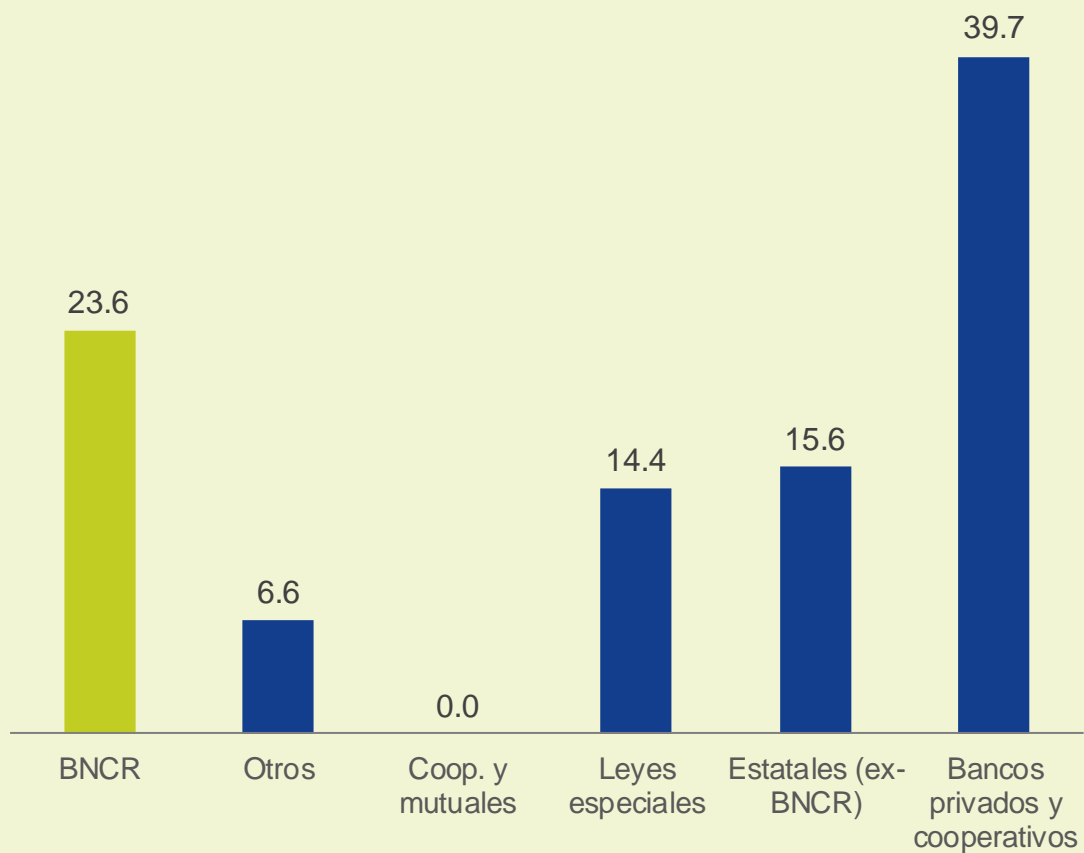
Calificación internacional Moody's

Las calificaciones contraparte de ratings del BNCR están posicionadas en Ba3.

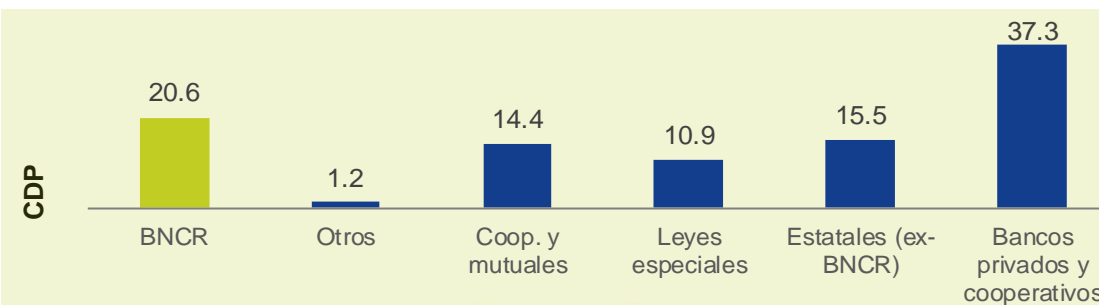
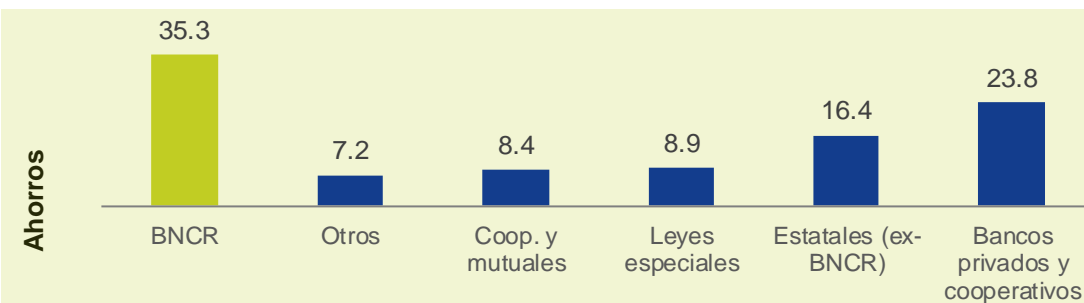
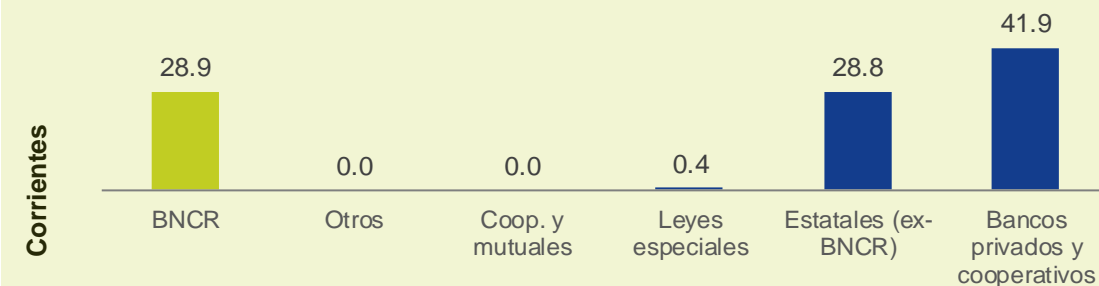
Category	Moody's Rating
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	
Outlook	Negative
Counterparty Risk Rating	Ba3/NP
Bank Deposits -Fgn Curr	B2/NP
Bank Deposits -Dom Curr	B1/NP
Baseline Credit Assessment	b1
Adjusted Baseline Credit Assessment	b1
Counterparty Risk Assessment	Ba3(cr)/NP(cr)
Senior Unsecured	B1
Source: Moody's Investors Service	

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

Crédito

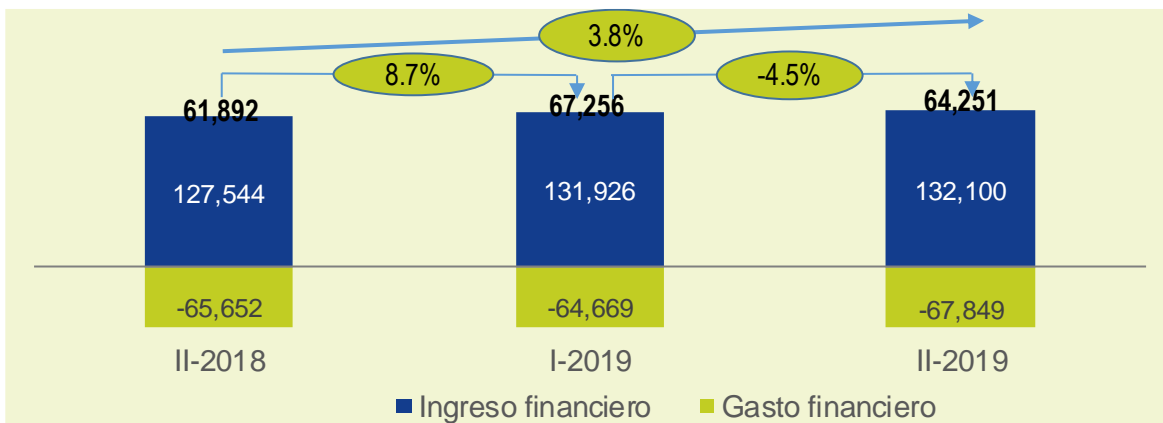


• Depósitos

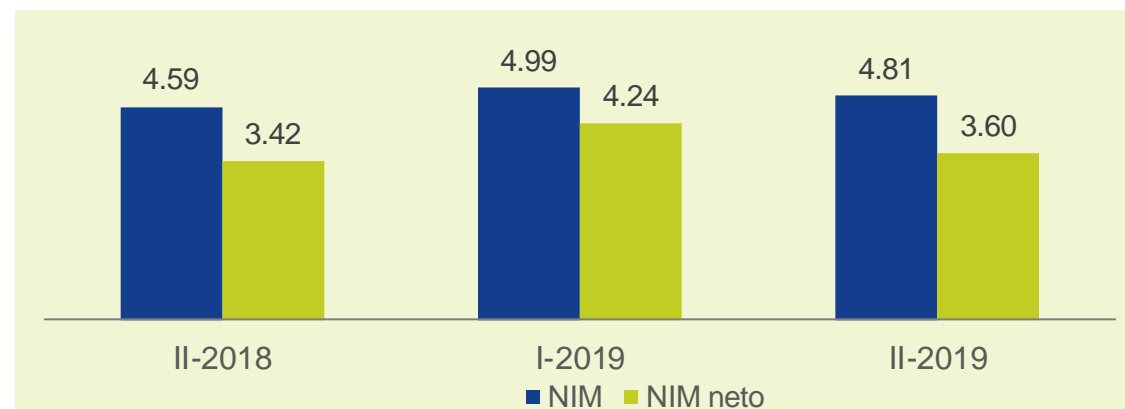


DESEMPEÑO FINANCIERO

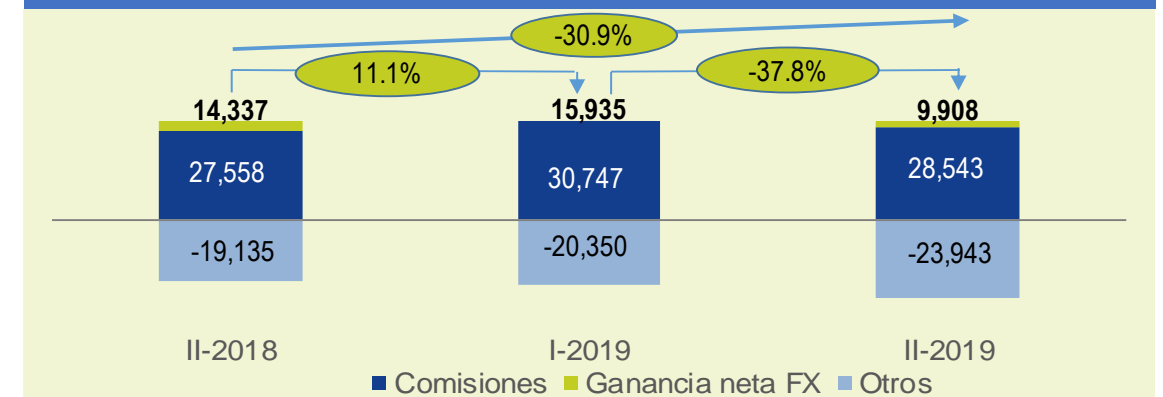
Ingreso financiero (MM de CRC)



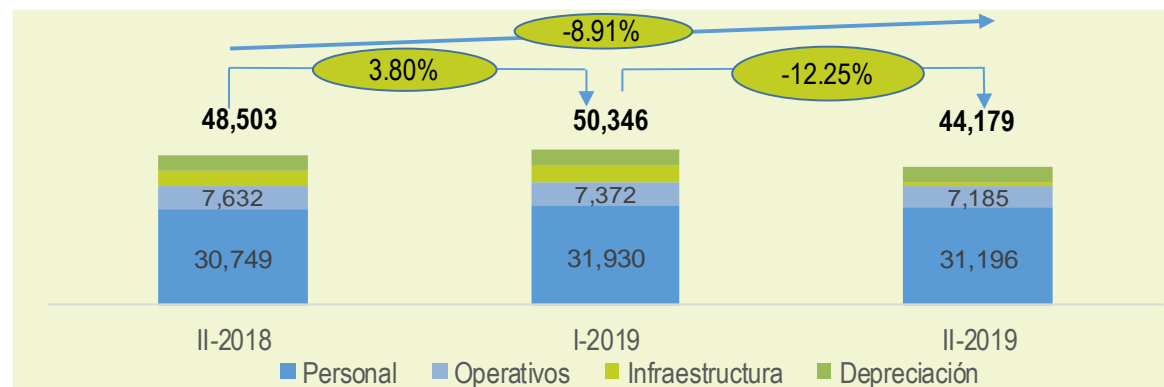
• Margen de interés neto



Ingreso no financiero (MM de CRC)

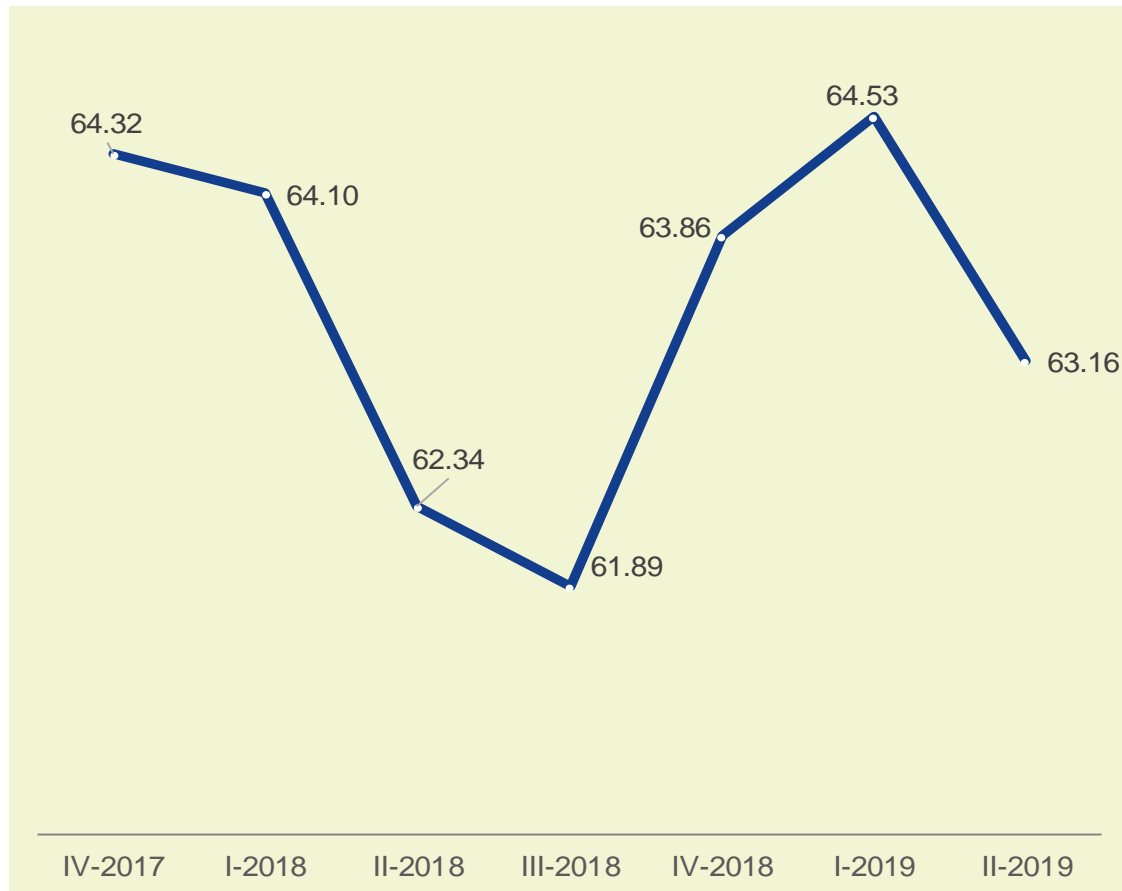


Gastos operativos (MM de CRC)

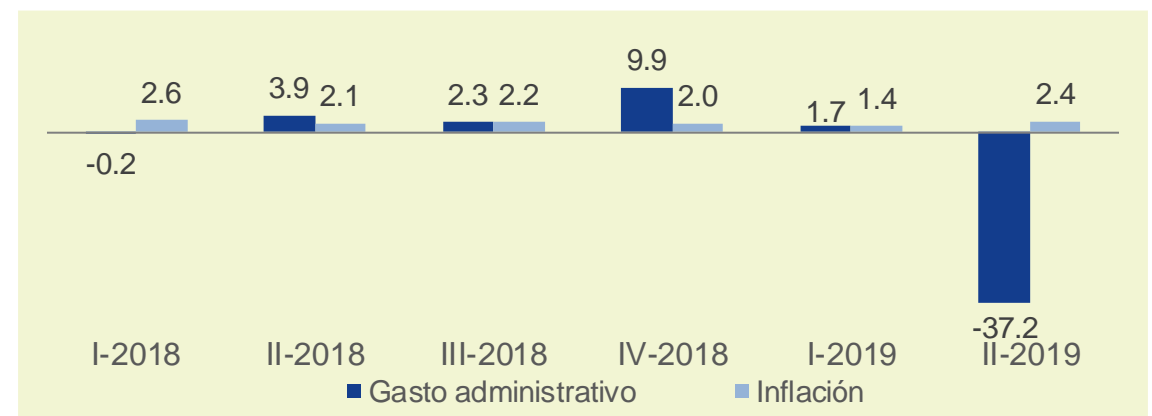


EFICIENCIA

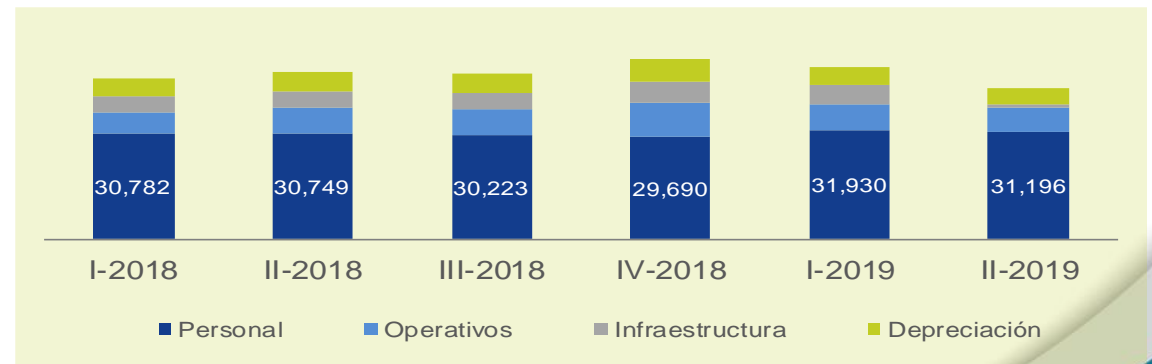
Índice de eficiencia



• Gasto administrativo (crecimiento interanual, %)

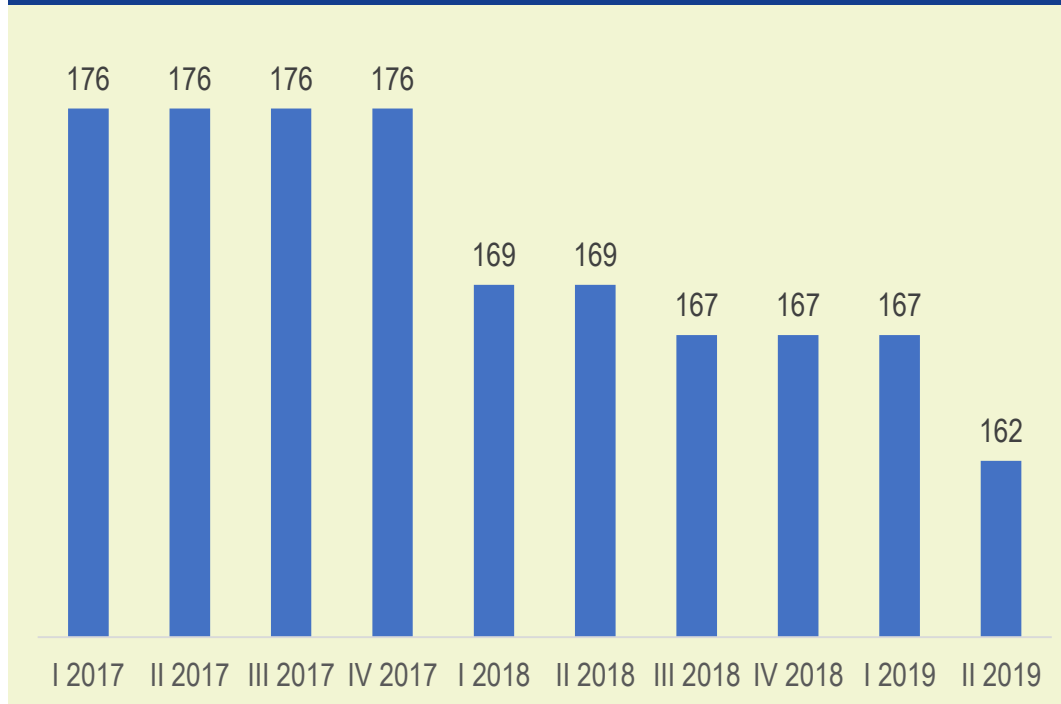


Gasto administrativo (composición interanual)



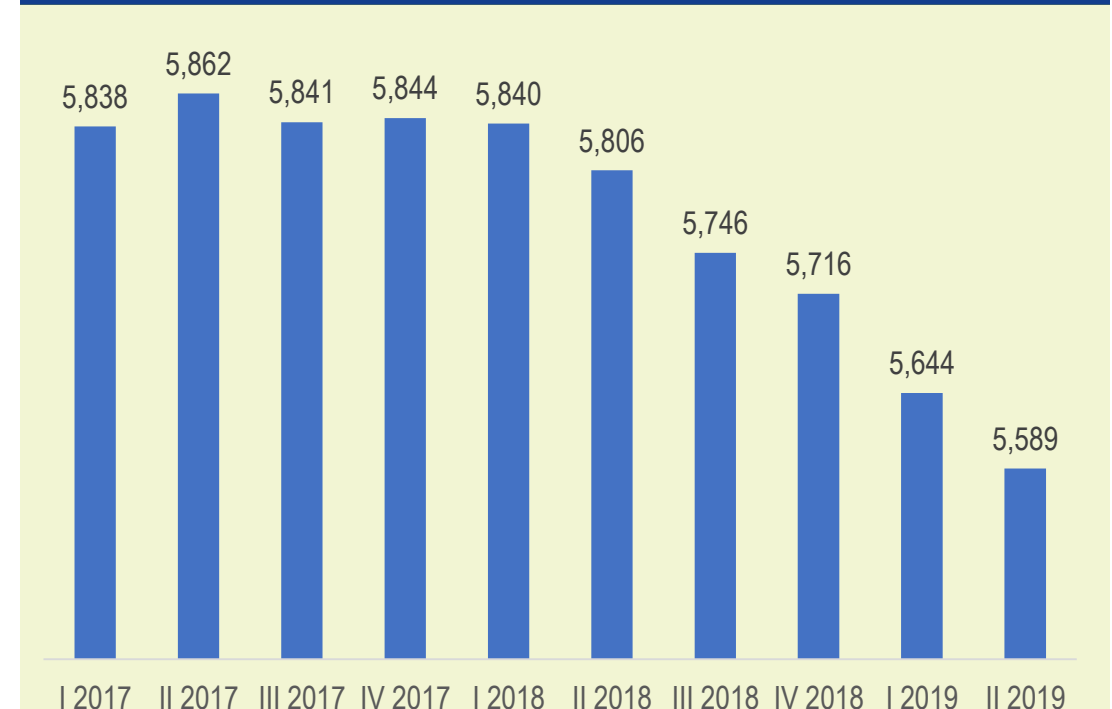
OFICINAS Y PERSONAL

Número de oficinas⁽¹⁾



(1) Incluye todo el conglomerado

• Número de empleados⁽¹⁾



Al 30 de junio de 2019, el Banco cuenta con 162 oficinas (169 en el 2018) y tiene bajo su control 464 cajeros automáticos (466 en el 2018) y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.589 empleados (5.806 en el 2018), desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.145 empleados (5.396 en el 2018), BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 70 empleados (73 en el 2018), BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 195 empleados (170 en el 2018), BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 85 empleados (77 en el 2018) y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A: 94 empleados (90 en el 2018).

Gobernanza de la Gestión de la Junta Directiva General

Proyecto liderado por la Junta Directiva General.
Objetivo: Fortalecer la gobernabilidad de los procesos de dirección a su cargo

Modelo de Gestión 2019

91.69%

MEJORA CONTINUA

Mejorar de manera continua la gestión de la JDG

TOMA DE DECISIONES

Permear en la toma de decisiones, dirección, control y rendición de cuentas

ALINEAMIENTO

Alinear la gestión de la JDG con la normativa, mejores prácticas, estrategia corporativa y gubernamental

Compromiso del Conglomerado con las metas país

PGAI: Decreto 36499

Reporte de
Avance
correspondiente
al Primer
Quinquenio

AHORROS
¢1.200 millones

Entre el 30% al 60% de ahorro
logrados en papel, consumo de
combustible, agua y papel

NOTA MINAE-DIGECA

103.3

73 oficinas galardonadas con Bandera Azul



**100% de las instalaciones
(oficinas, bodegas,
almacenes, sociedades
anónimas) del Banco en el
proceso de medición de
gases de efecto
invernadero**



4.385

**Personas
Impactadas**

11 Proyectos Comunes
en proceso

5 Formalizados



89.000

**Personas
Impactadas**

2.445 Horas

386 Capacitaciones
efectuadas



Temas: Productos
Financieros, BN-Móvil,
Simpe Móvil, Internet
Banking. Ahorros
programado, tarjetas de
crédito, charlas del
ahorro.

1.203 empleos indirectos generados

18.481 Personas beneficiadas
(Vivienda, Salud y bienestar, Educación de calidad, Agua limpia y saneamiento, Acceso a energía, Infraestructura)

29% proveedores estratégicos certificados

46.327 Productos ecosostenibles colocados

81% de los puestos teletrabajables formalizados

5.262 Productos colocados para beneficiar a mujeres en condición de pobreza