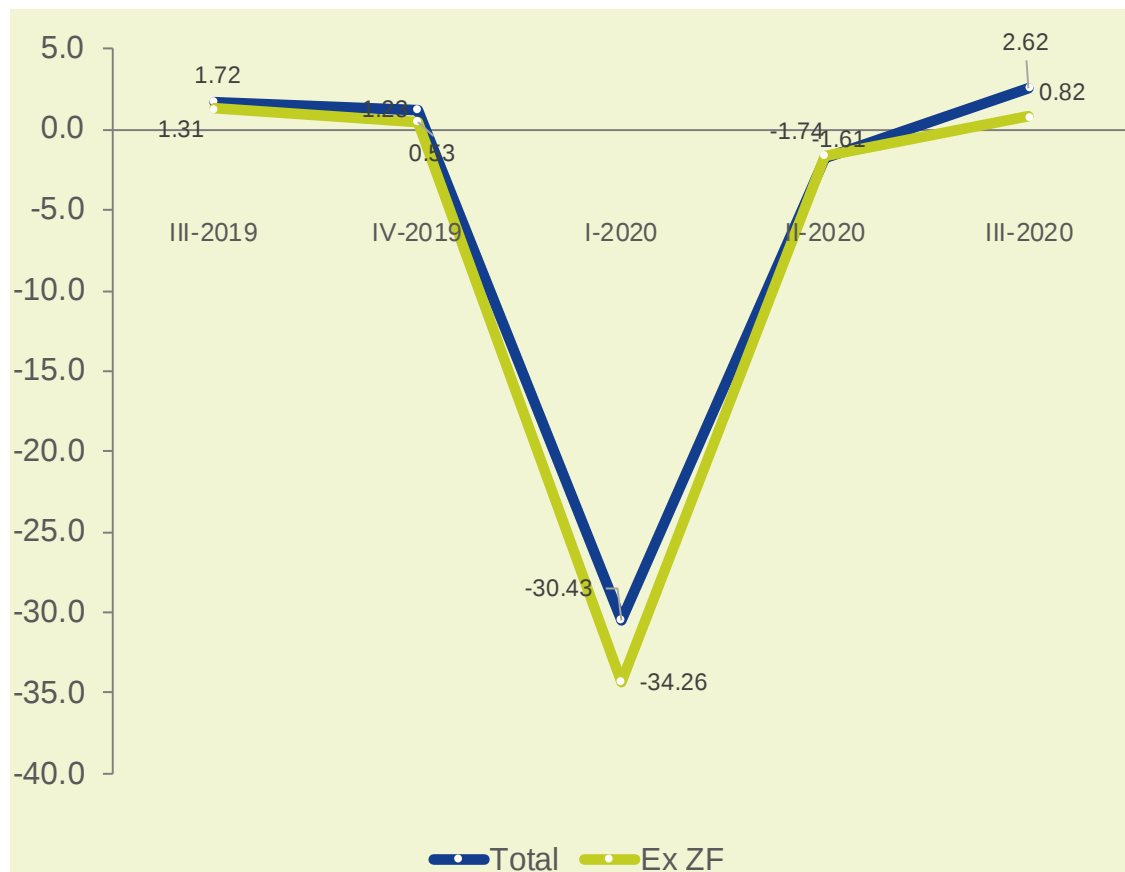


# REPORTE PARA INVERSIONISTAS

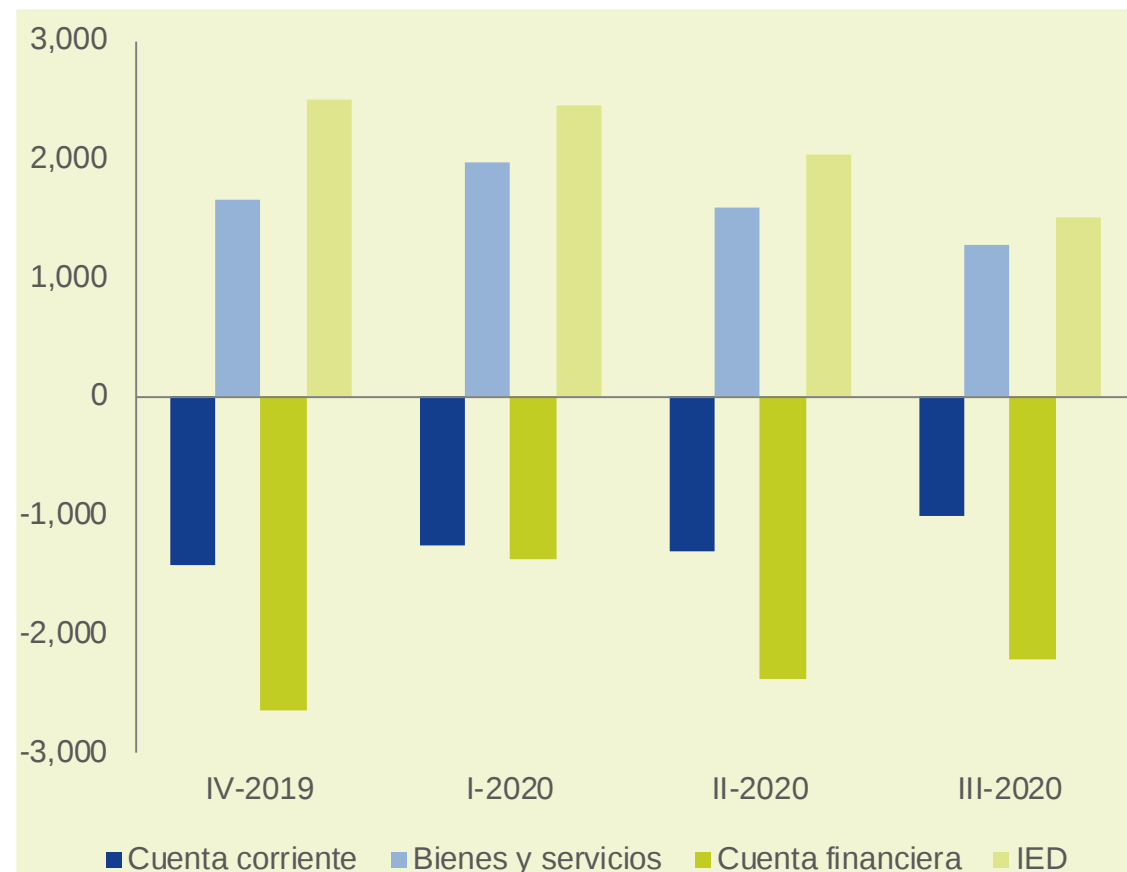
TERCER TRIMESTRE DE 2020

# COSTA RICA: ACTIVIDAD ECONÓMICA

IMAE (variación trimestral anualizada, %)

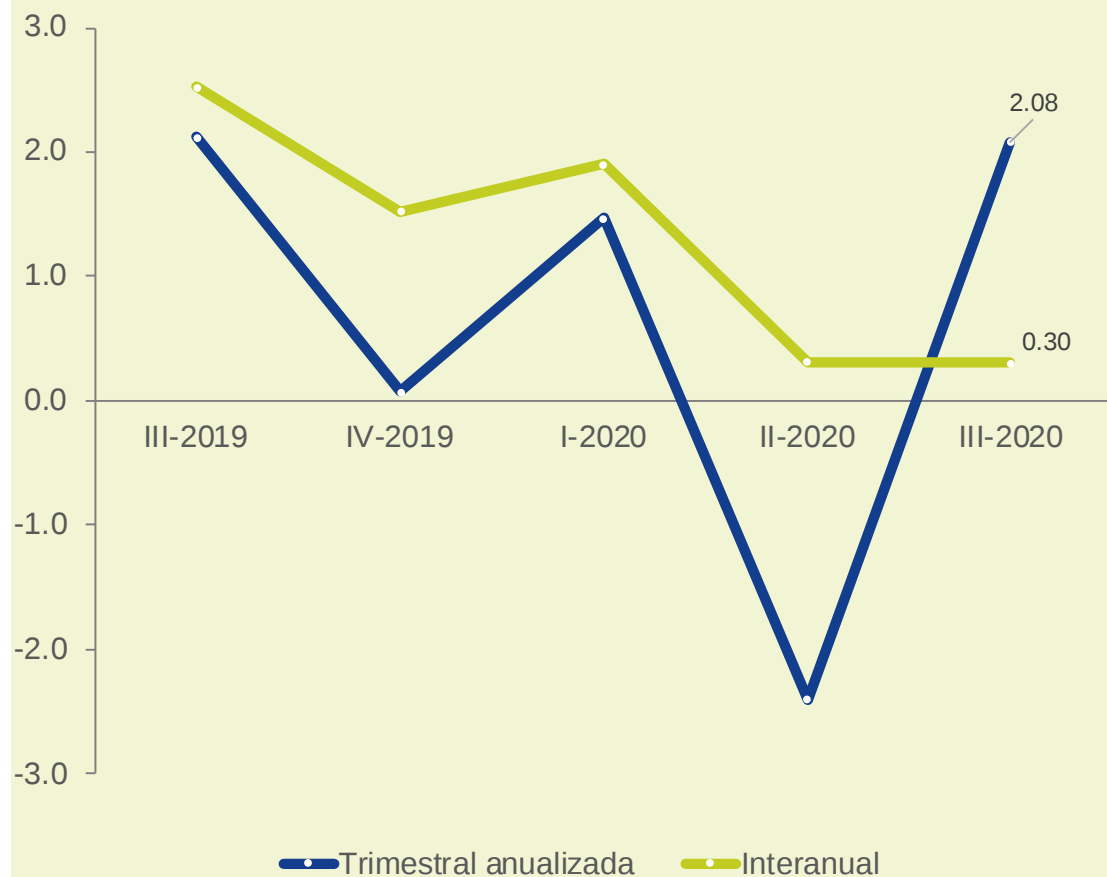


Balanza de pagos (variación trimestral, MM USD)

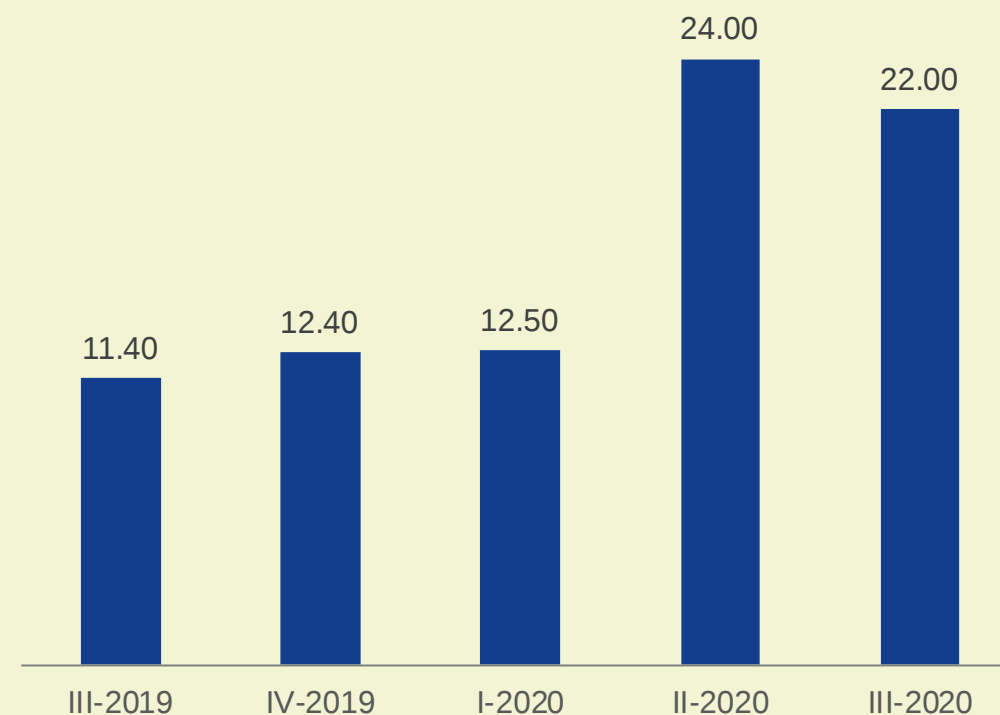


# COSTA RICA: INFLACIÓN Y DESEMPLEO

## Inflación (IPC)

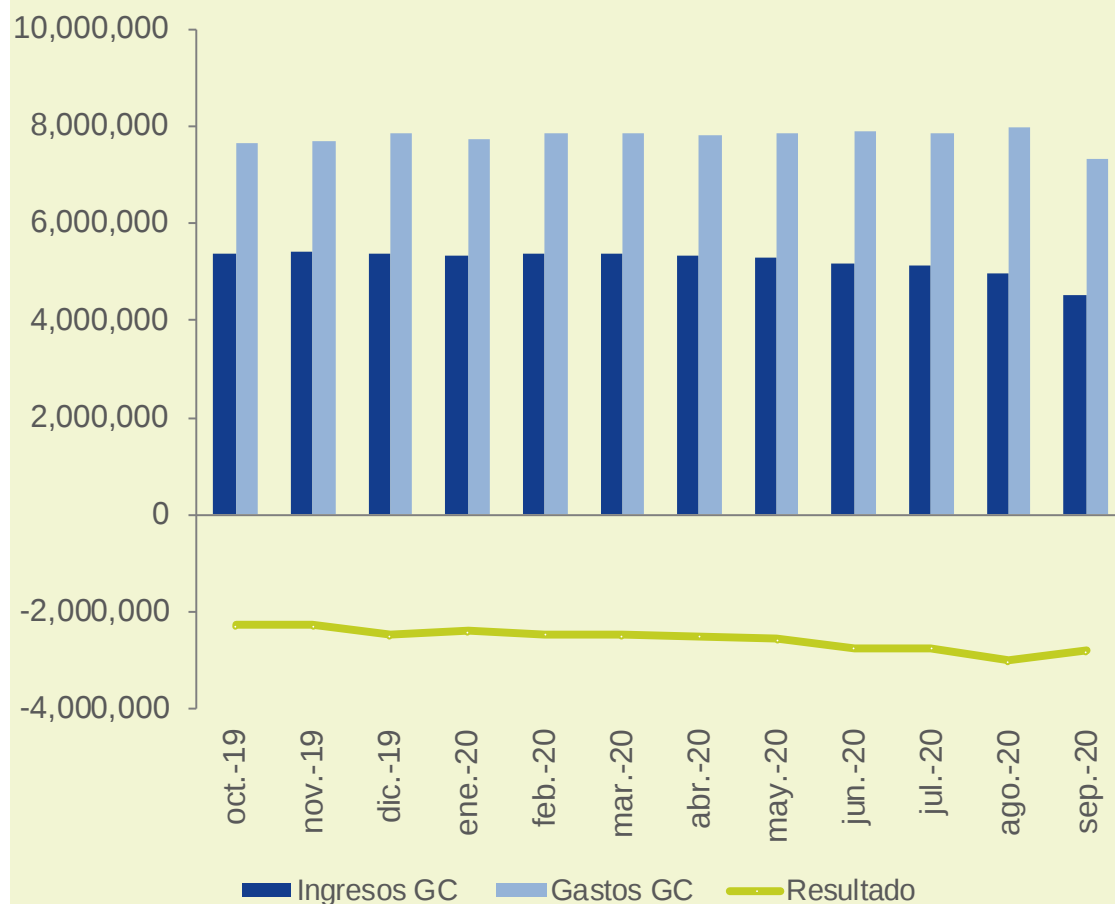


## Desempleo

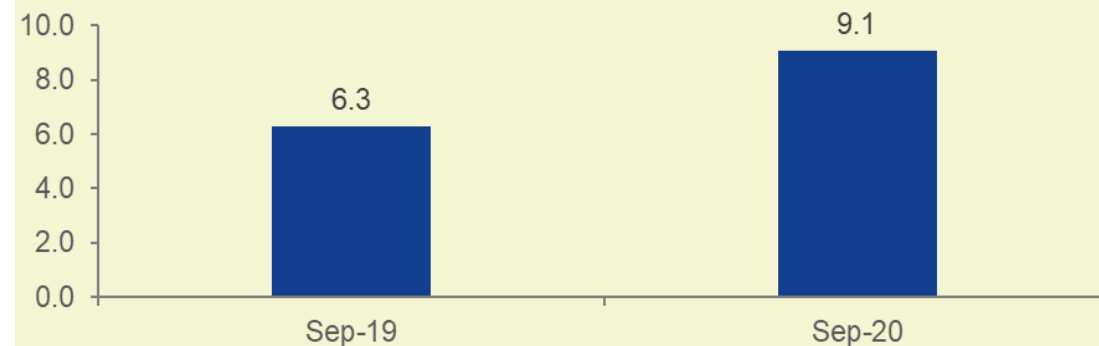


# COSTA RICA: CIFRAS FISCALES

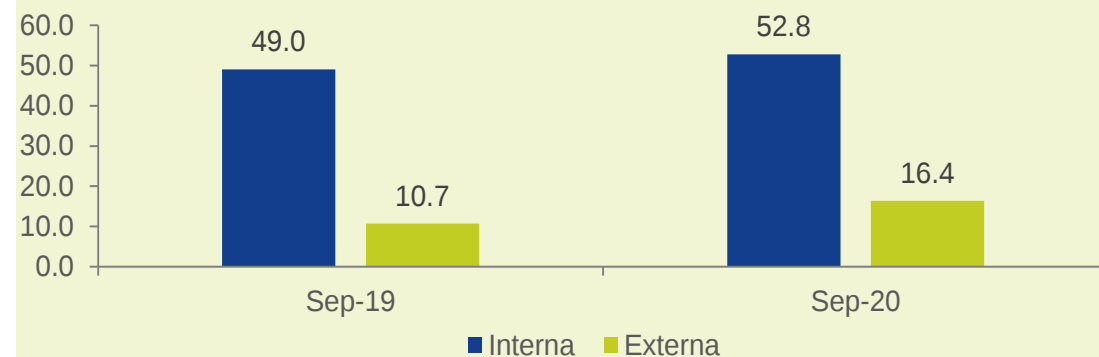
## Ingresos y Gastos del Gobierno Central (MM de CRC)



## Déficit Gobierno Central / PIB

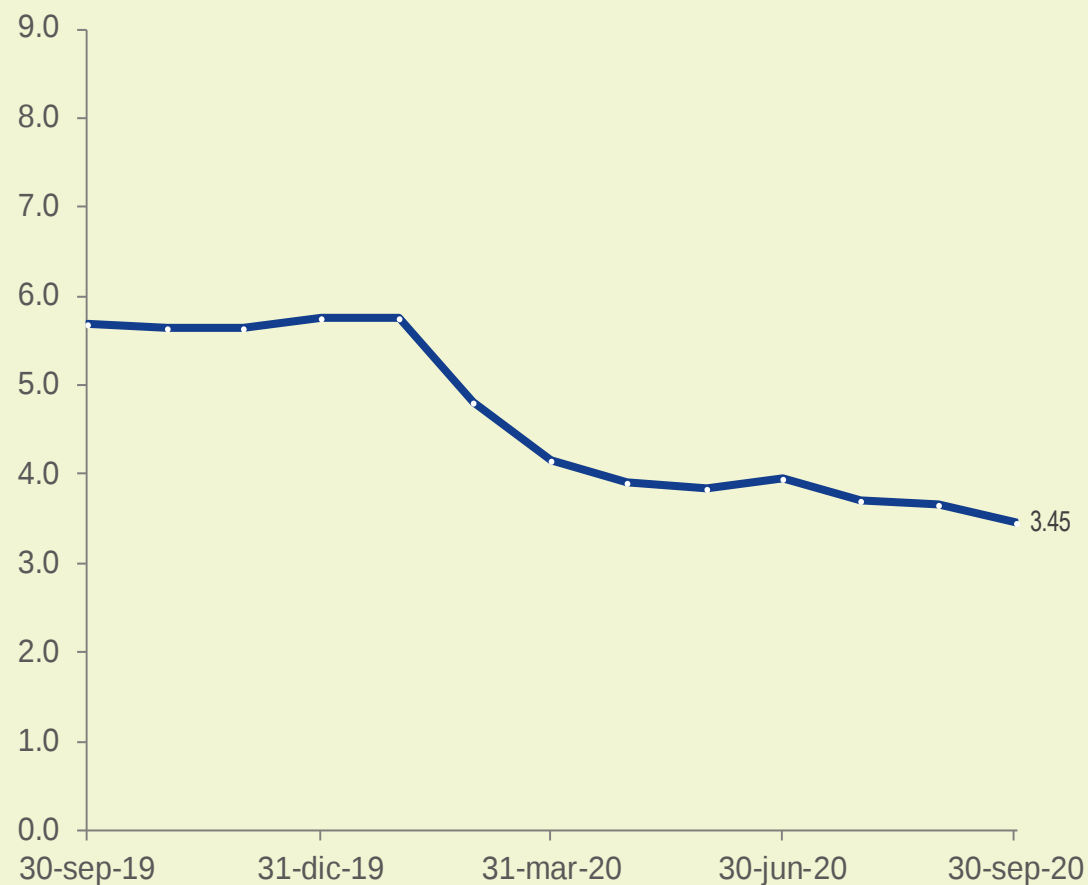


## Deuda Gobierno Central / PIB

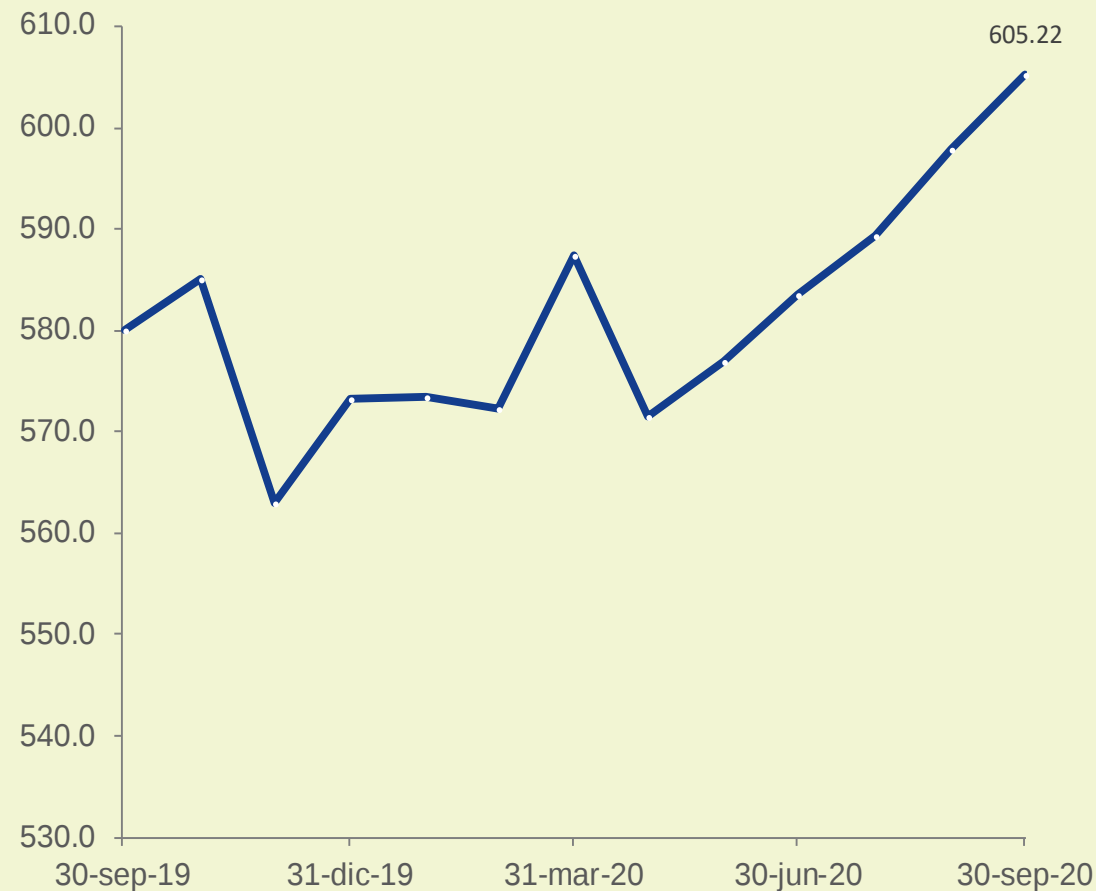


# COSTA RICA: PRINCIPALES MACROPRECIOS

## Tasa básica pasiva

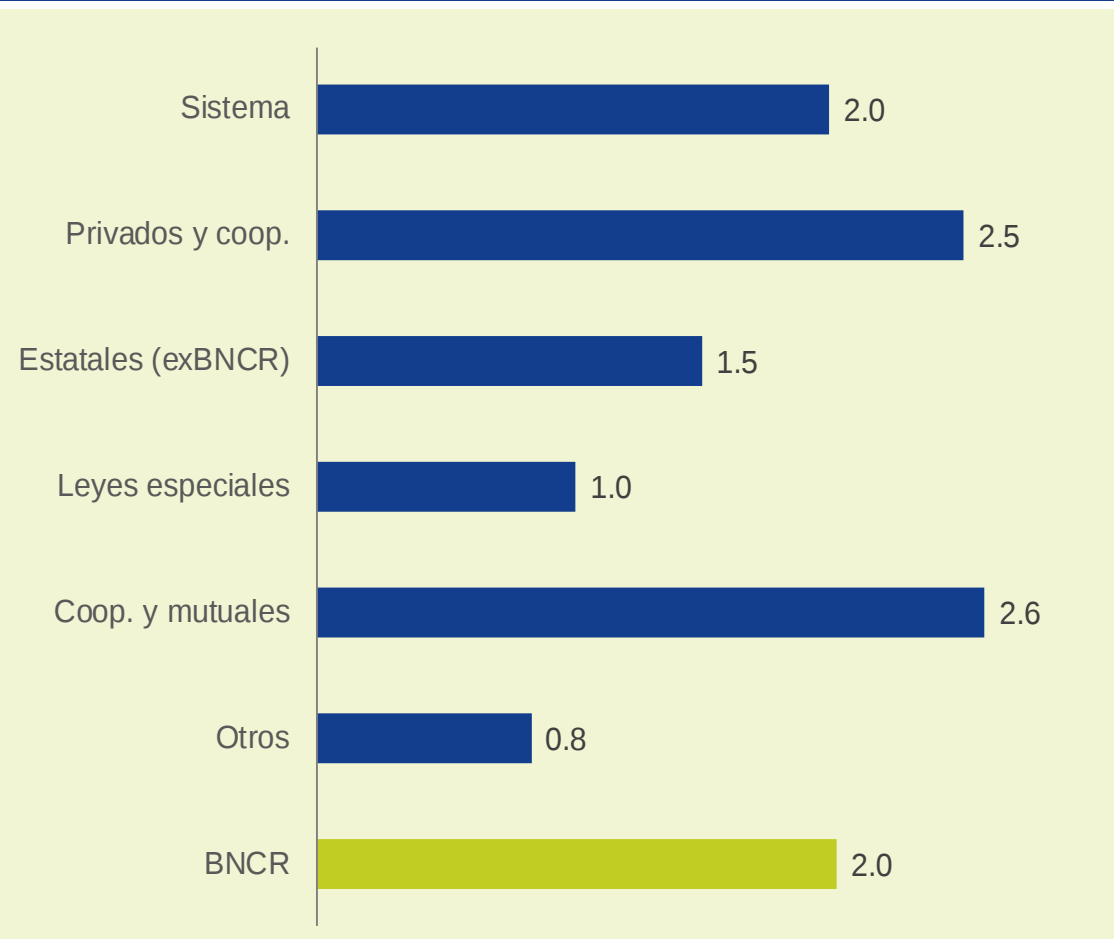


## Tipo de cambio USDCRC (Monex)

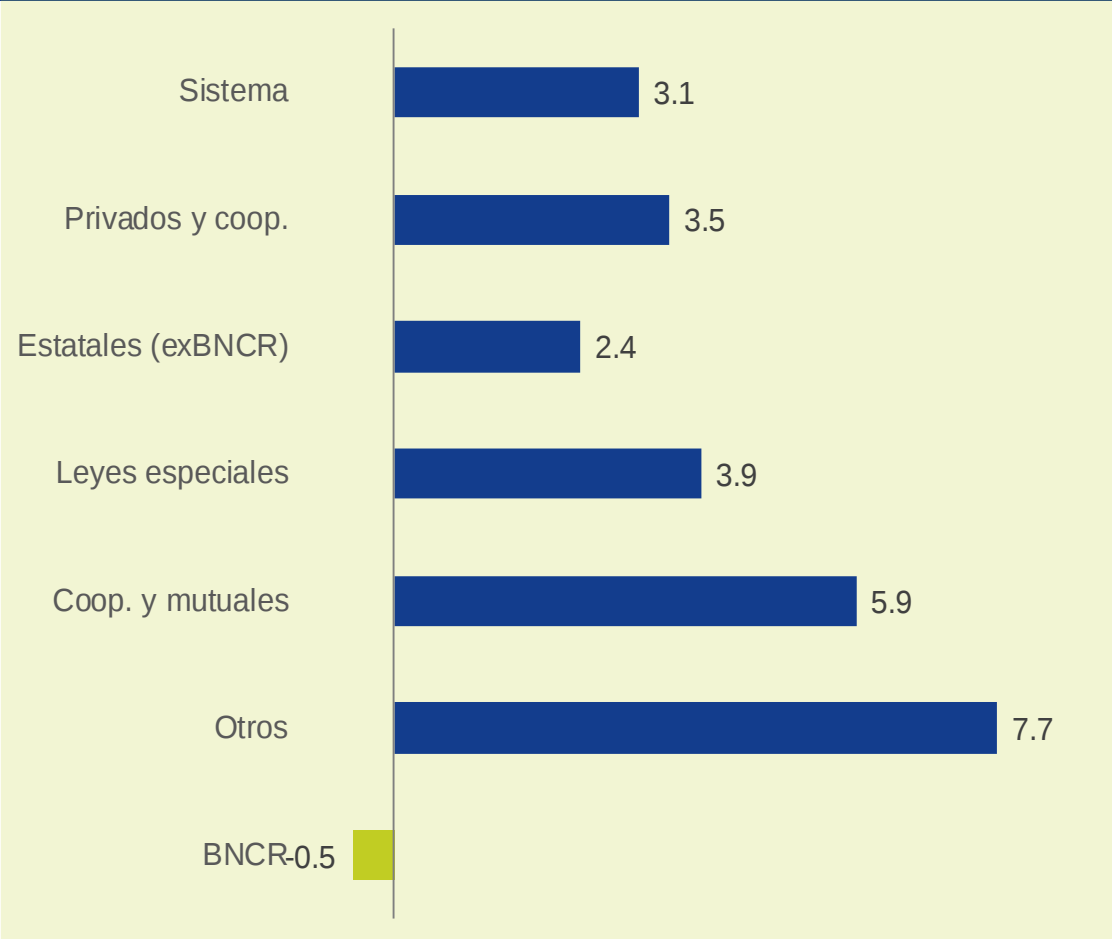


# SISTEMA BANCARIO: EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO (BRUTO)

## Crecimiento trimestral (3T 2020)

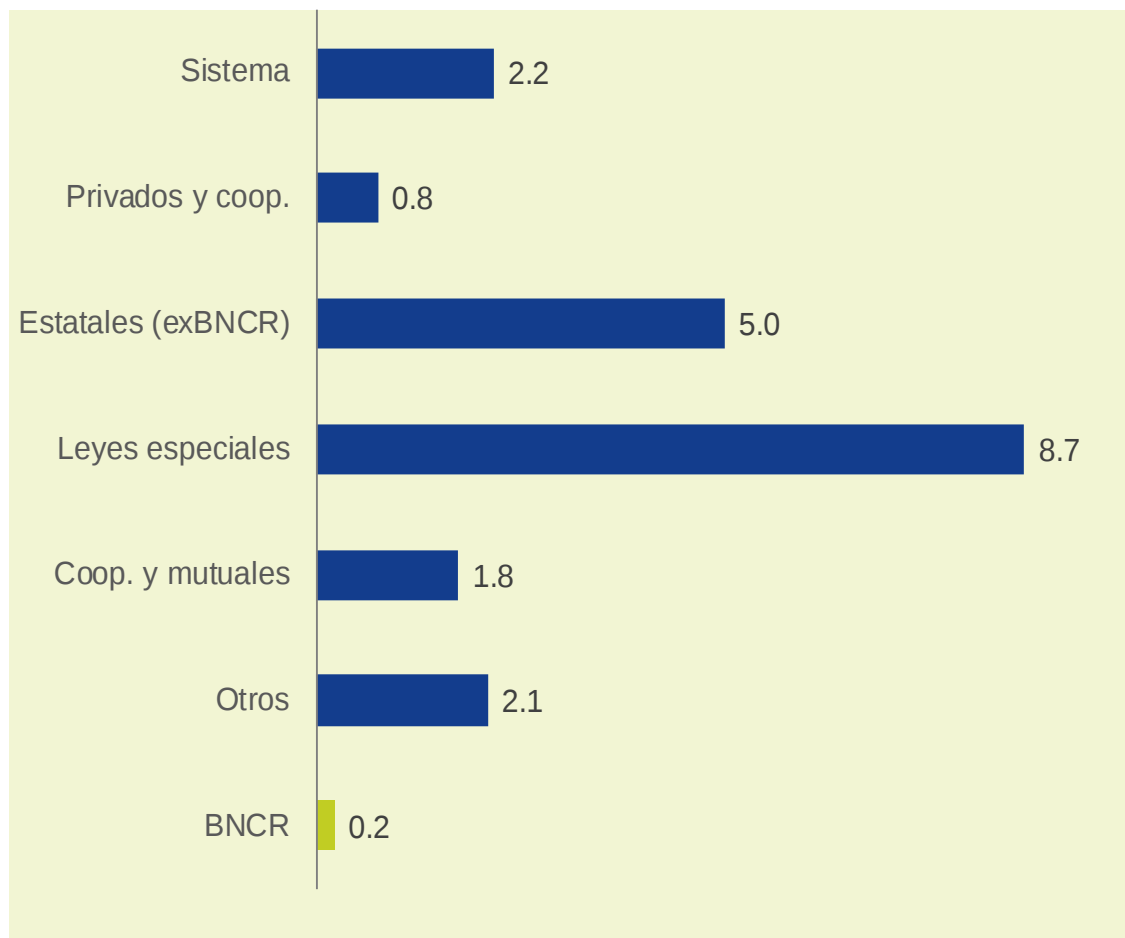


## Crecimiento interanual (3T 2020)

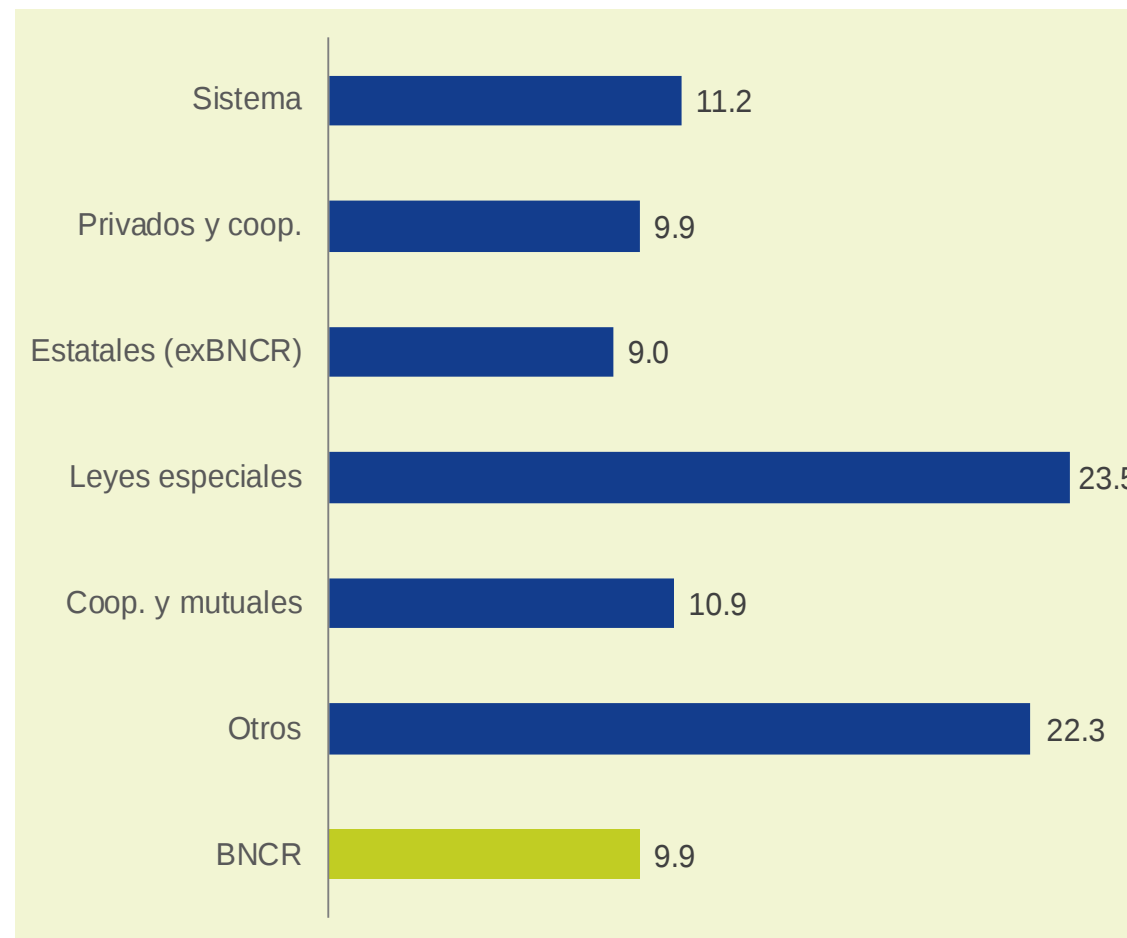


# SISTEMA BANCARIO: DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

## Crecimiento trimestral (3T 2020)



## Crecimiento interanual (3 2020)

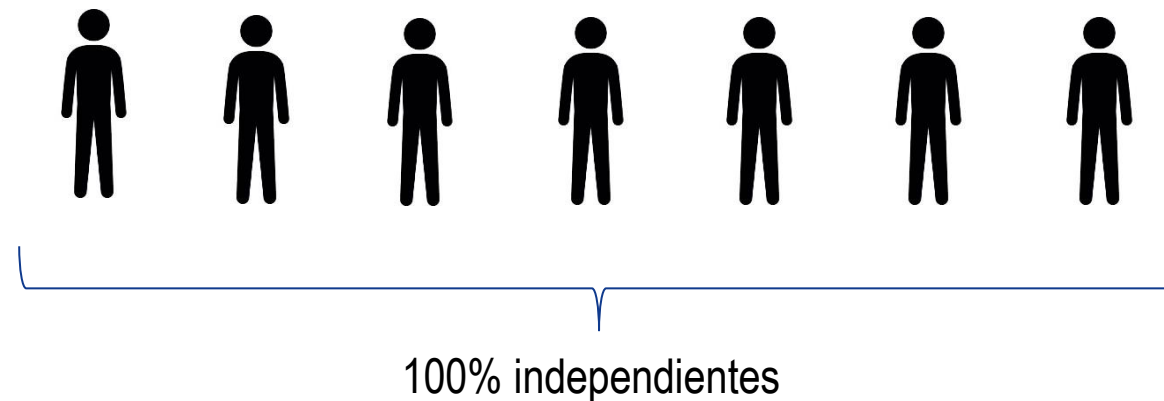


# GOBIERNO CORPORATIVO

## Estructura de gobierno



## Independencia de la Junta Directiva

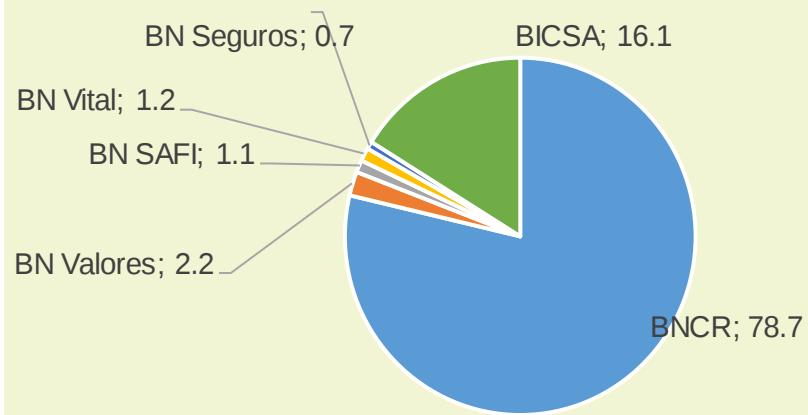


- Nombrados por el Consejo de Gobierno.
- Electos por períodos de 8 años.
- Cada cuatro años, 3 o 4 miembros son sustituidos.

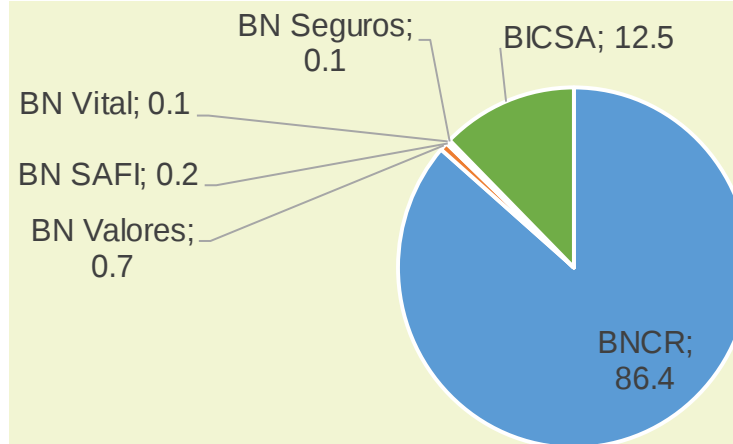
## GOBIERNO CORPORATIVO (CONT.)



### Patrimonio (Setiembre-20)



### Activos (Setiembre 20)



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

Los activos totales del conglomerado BNCR suman CRC 7,510,123 MM y el patrimonio CRC 753,687 MM (sin incluir BICSA).

# BNCR: ASPECTOS DESTACADOS (3T 2020)

|              |                                    |                        |                                                                                       |          |            |                                                                                       |          |            |
|--------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|
| Rentabilidad | Ingreso neto                       | CRC 3,665 millones     |    | 53.8%    | Trimestral |    | 31.8%    | Interanual |
|              | ROAE                               | 2.09 %                 |    | 72 p.b   | Trimestral |    | 108 p.b  | Interanual |
|              | ROAA                               | 0.20 %                 |    | 7 p.b    | Trimestral |    | 11 p.b   | Interanual |
| Crédito      | Cartera bruta                      | CRC 4,316,418 millones |    | 2.03%    | Trimestral |    | 0.53%    | Interanual |
|              | Provisiones                        | CRC 18,480 millones    |    | 17.98%   | Trimestral |    | 102.68%  | Interanual |
|              | Costo del riesgo <sup>(1)</sup>    | 1.73 %                 |    | 39.8 p.b | Trimestral |    | 89.3 p.b | Interanual |
| NII y NIM    | Ingreso financiero neto            | CRC 44,437 millones    |    | 4.59%    | Trimestral |    | 24.81%   | Interanual |
|              | NIM                                | 4.22 %                 |    | 4.6 p.b  | Trimestral |    | 66 p.b   | Interanual |
|              | NIM neto <sup>(2)</sup>            | 3.09 %                 |    | 19 p.b   | Trimestral |    | 128 p.b  | Interanual |
| Eficiencia   | Razón de eficiencia <sup>(3)</sup> | 63.93 %                |   | 43 p.b   | Trimestral |   | 145 p.b  | Interanual |
| Capital      | ISP <sup>(4)</sup>                 | 13.61 %                |  | 30 p.b   | Trimestral |  | 23 p.b   | Interanual |

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

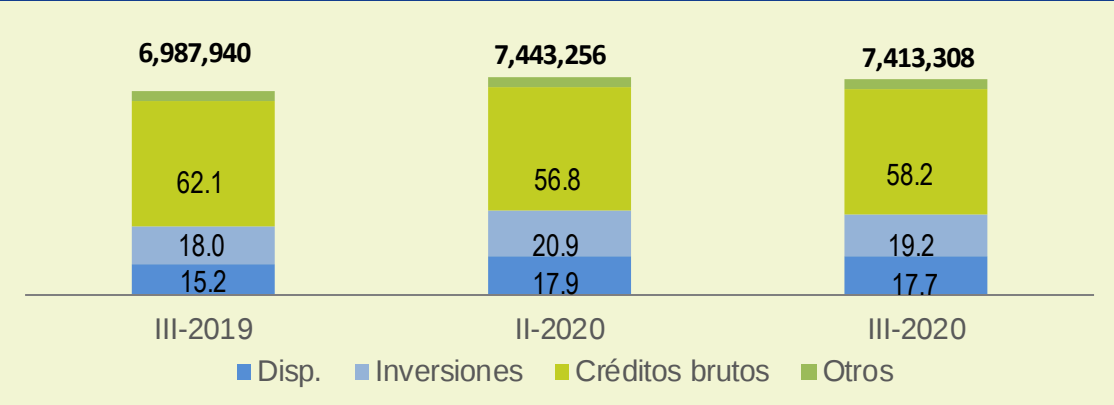
(2) Luego de estimación y recuperación de activos

(3) Gastos administrativos entre utilidad operacional bruta

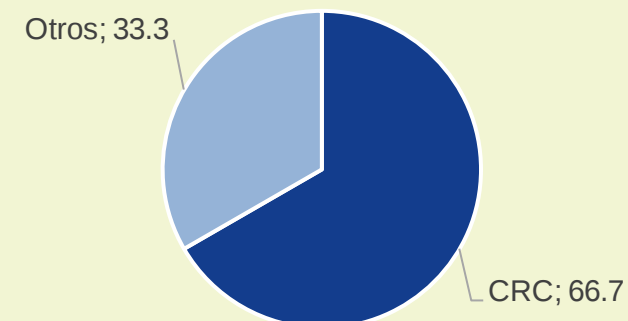
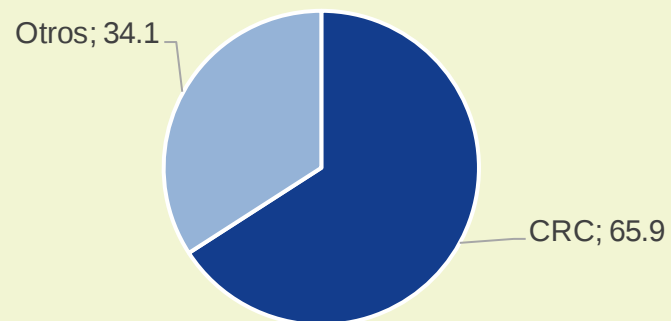
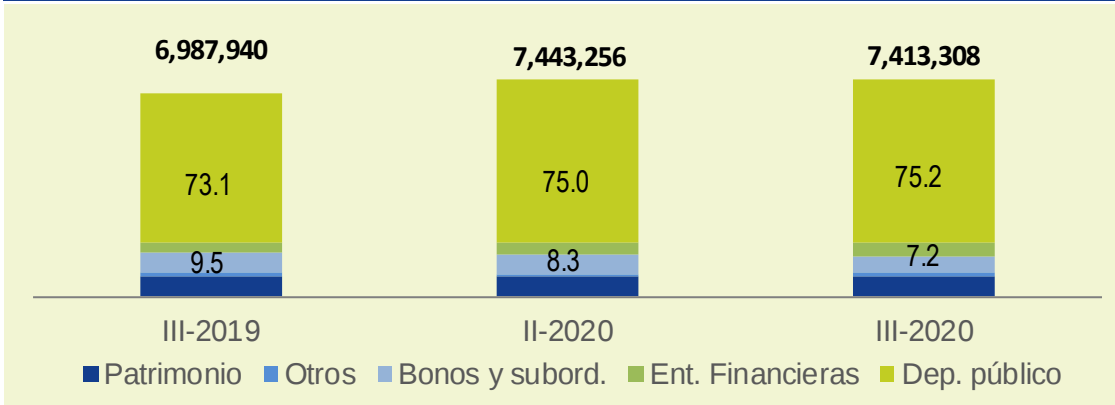
(4) Índice suficiencia patrimonial

# BNCR: ESTRUCTURA DE ACTIVOS

## Estructura de activo (MM de CRC)

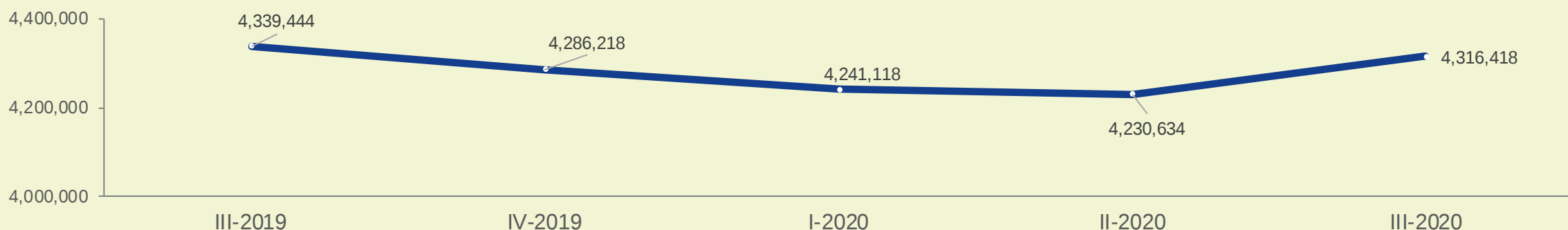


## Pasivo y patrimonio (MM de CRC)

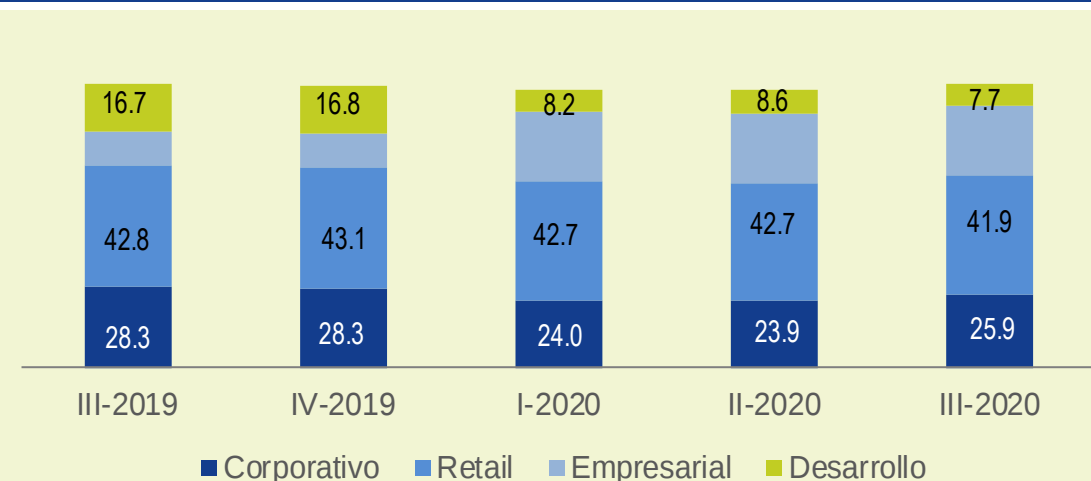


# BNCR: CARTERA DE CRÉDITOS

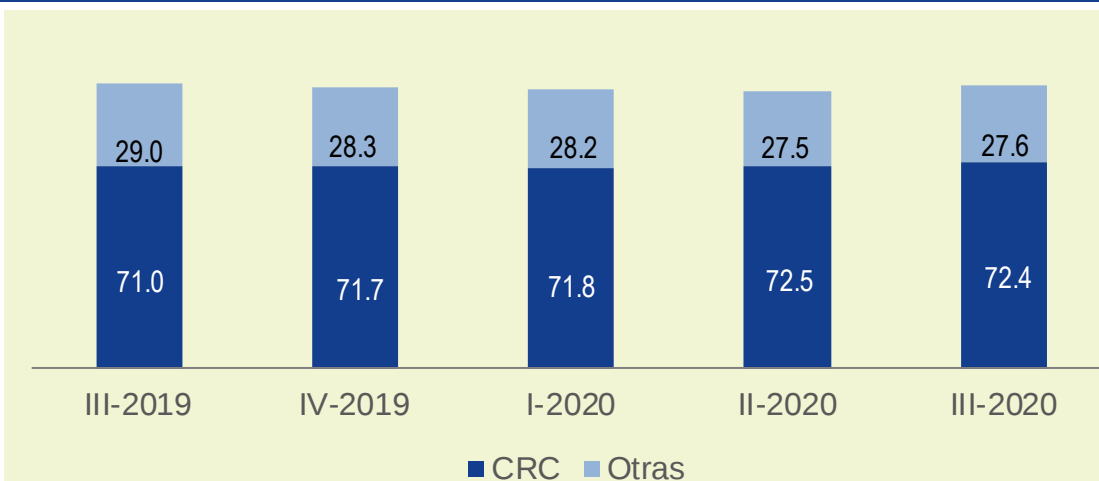
## Cartera de créditos bruta (MM de CRC)



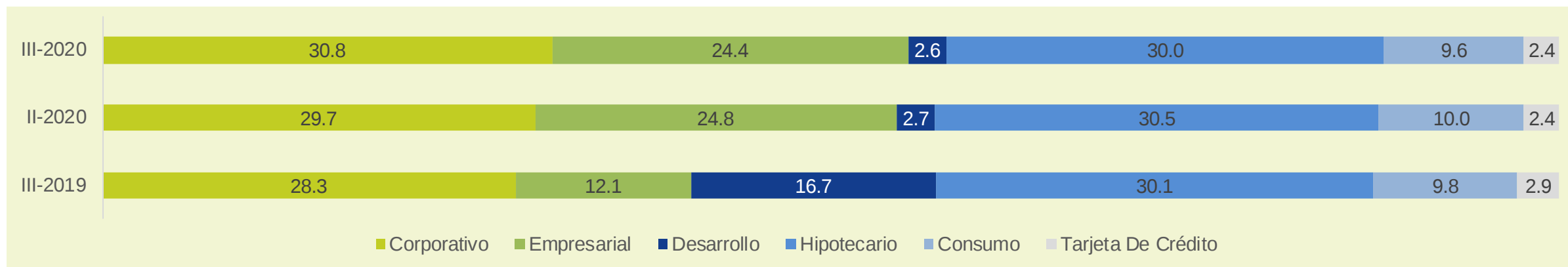
## Composición de la cartera (%)



## Cartera por moneda (%)



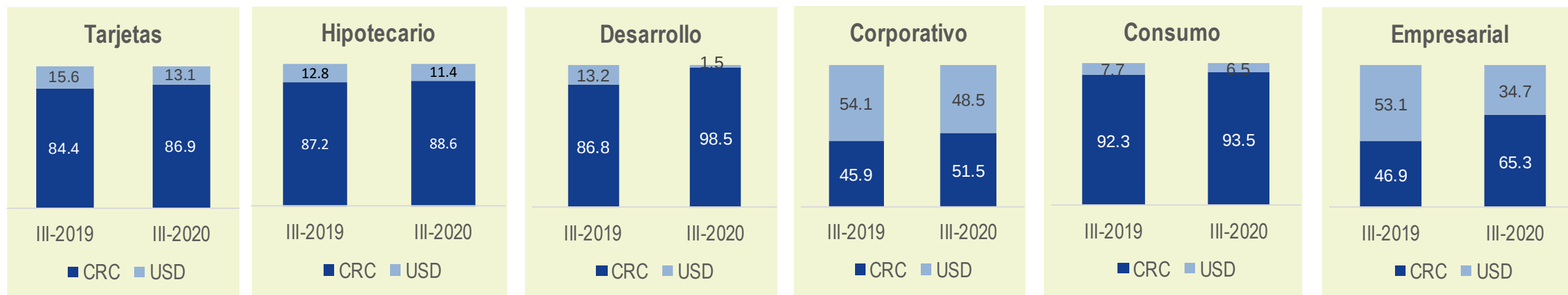
# BNCR: CARTERA DE CRÉDITOS POR SEGMENTO



| Crédito<br>MM de CRC    | Trimestre        |                  |                  | % Part. 2T 2020 | % cambio nominal |             | % cambio real |             |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------|---------------|-------------|
|                         | III-2019         | II-2020          | III-2020         |                 | Trimestral       | Interanual  | Trimestral    | Interanual  |
| <b>Corporativo</b>      | 1,228,756        | 1,254,898        | 1,331,400        | 31              | 6.1              | 8.4         | 5.5           | 8.0         |
| <b>Desarrollo</b>       |                  |                  |                  |                 |                  |             |               |             |
| Empresarial             | 525,777          | 1,050,409        | 1,055,326        | 24              | 0.5              | 100.7       | -0.1          | 100.1       |
| Micro y Pequeña Empresa | 725,656          | 112,449          | 113,728          | 3               | 1.1              | -84.3       | 0.6           | -84.4       |
| <b>Personas</b>         |                  |                  |                  |                 |                  |             |               |             |
| Hipotecas               | 1,305,621        | 1,288,263        | 1,296,403        | 30              | 0.6              | -0.7        | 0.1           | -1.0        |
| Tarjetas                | 126,237          | 102,846          | 105,593          | 2               | 2.7              | -16.4       | 2.1           | -16.6       |
| Consumo                 | 427,398          | 421,769          | 413,968          | 10              | -1.8             | -3.1        | -2.4          | -3.4        |
| <b>Total</b>            | <b>4,339,444</b> | <b>4,230,634</b> | <b>4,316,418</b> | <b>100</b>      | <b>2.0</b>       | <b>-0.5</b> | <b>1.5</b>    | <b>-0.8</b> |

Debido al ajuste en el catalogo contable, de acuerdo al Reglamento de Información Financiera (RIF), se refleja un cambio en las categorías de la cartera crediticia. La cartera de Mediana Empresa se encontraba dentro de la categoría Desarrollo, esta cartera se traslada a Empresarial. La cartera Desarrollo ahora solo incluye Micro y Pequeña Empresa

# BNCR: CARTERA DE CRÉDITOS POR SEGMENTO



| Crédito<br>MM de CRC    | Moneda local (MM CRC) |           |           |                  |                  | Moneda extranjera (MM de CRC) |           |           |                  |                  |
|-------------------------|-----------------------|-----------|-----------|------------------|------------------|-------------------------------|-----------|-----------|------------------|------------------|
|                         | III-2019              | II-2020   | III-2020  | Δ Trimestral (%) | Δ Interanual (%) | III-2019                      | II-2020   | III-2020  | Δ Trimestral (%) | Δ Interanual (%) |
| Corporativo             | 564,335               | 646,441   | 710,065   | 9.0              | 25.8             | 664,421                       | 608,457   | 621,334   | -0.9             | -9.7             |
| Desarrollo              |                       |           |           |                  |                  |                               |           |           |                  |                  |
| Empresarial             | 246,389               | 685,634   | 678,905   | -1.0             | 175.5            | 279,389                       | 364,774   | 376,421   | -1.7             | 27.7             |
| Micro y Pequeña Empresa | 629,879               | 110,736   | 112,274   | 1.4              | -82.2            | 95,777                        | 1,713     | 1,455     | 22               | -97.7            |
| Personas                |                       |           |           |                  |                  |                               |           |           |                  |                  |
| Hipotecas               | 1,138,573             | 1,141,248 | 1,147,173 | 0.5              | 0.8              | 167,047                       | 147,016   | 149,230   | -1.2             | -13.5            |
| Tarjetas                | 106,589               | 89,349    | 91,679    | 2.6              | -14.0            | 19,648                        | 13,497    | 13,915    | 13.6             | -22.4            |
| Consumo                 | 394,658               | 394,225   | 386,961   | -1.9             | -2.0             | 32,739                        | 27,544    | 27,006    | 1.0              | -15.5            |
| Total                   | 3,080,423             | 3,067,633 | 3,127,056 | 1.9              | 1.5              | 1,259,021                     | 1,163,001 | 1,189,361 | -0.9             | -9.0             |

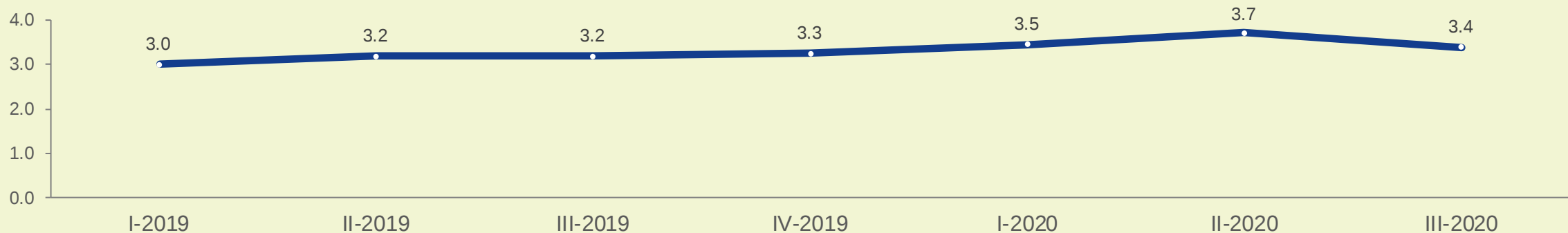
Debido al ajuste en el catalogo contable, de acuerdo al Reglamento de Información Financiera (RIF), se refleja un cambio en las categorías de la cartera crediticia.

La cartera de Mediana Empresa se encontraba dentro de la categoría Desarrollo, esta cartera se traslada a Empresarial.

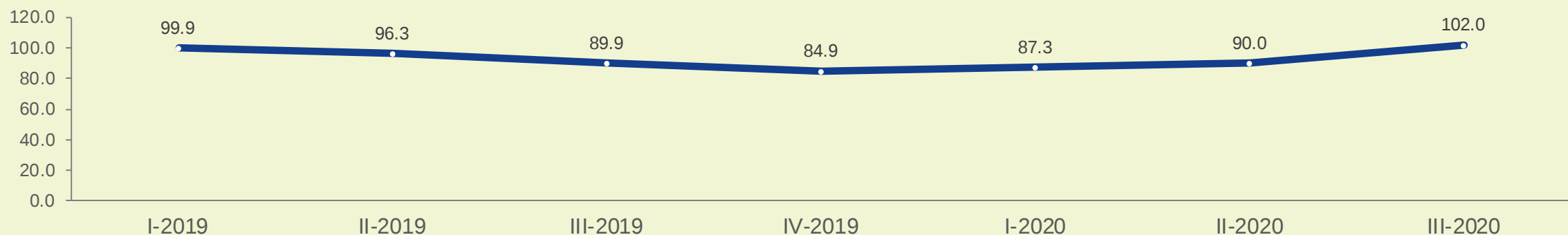
La cartera Desarrollo ahora solo incluye Micro y Pequeña Empresa

# BNCR: CALIDAD DE LA CARTERA

## NPLs<sup>1</sup> como porcentaje de la cartera bruta



## Razón de cobertura<sup>2</sup>

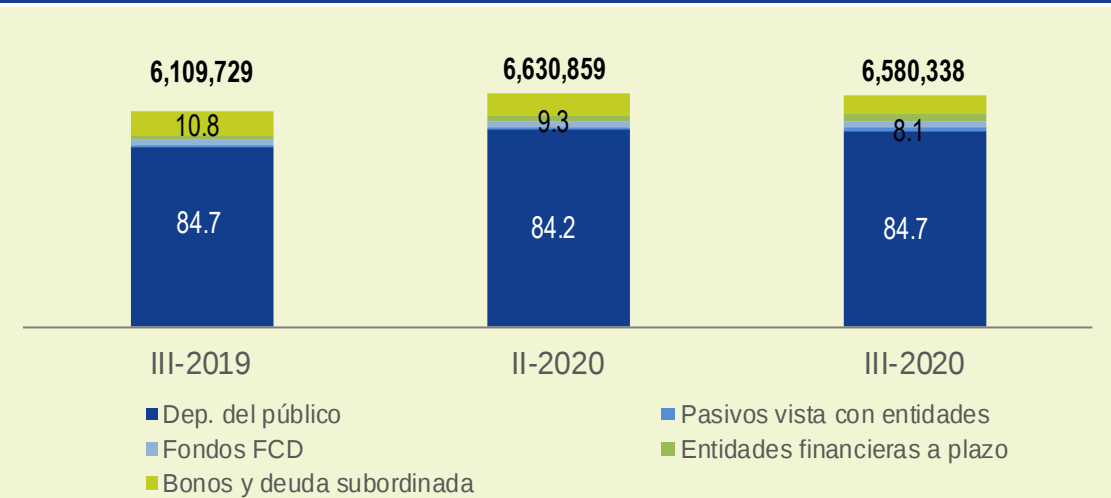


(1) NPL: créditos con atraso mayor a 90 días

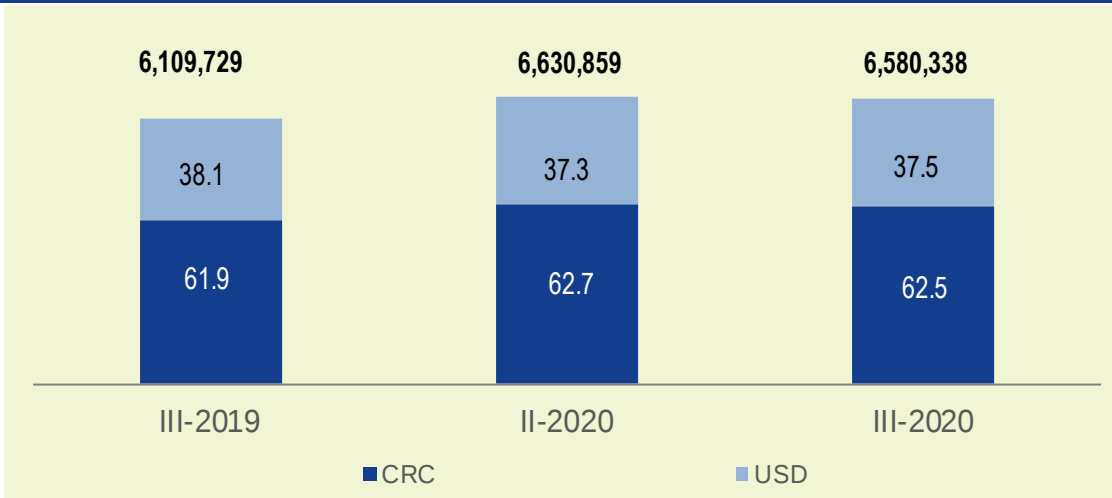
(2) Estimaciones por créditos entre NPLs

# BNCR: ESTRUCTURA DE FONDEO

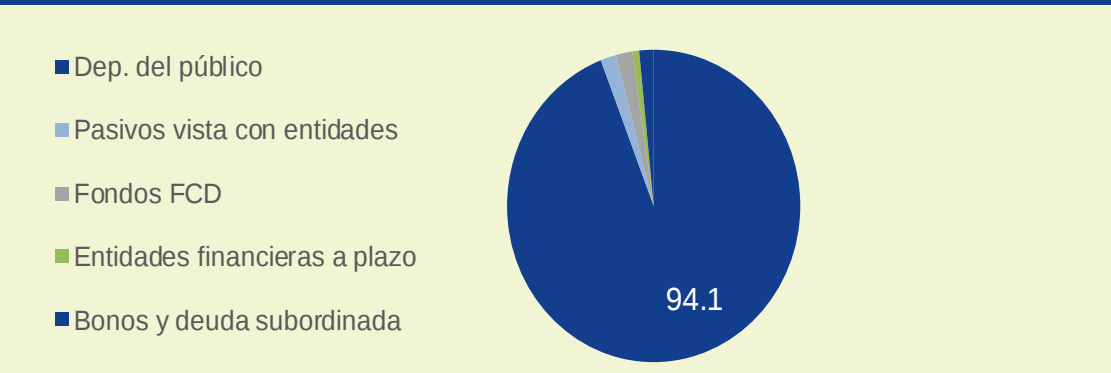
## Por tipo



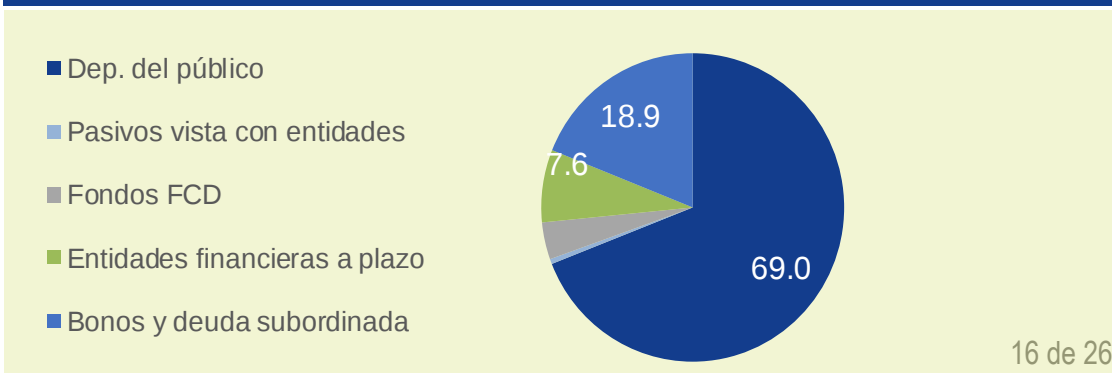
## Por moneda



## CRC

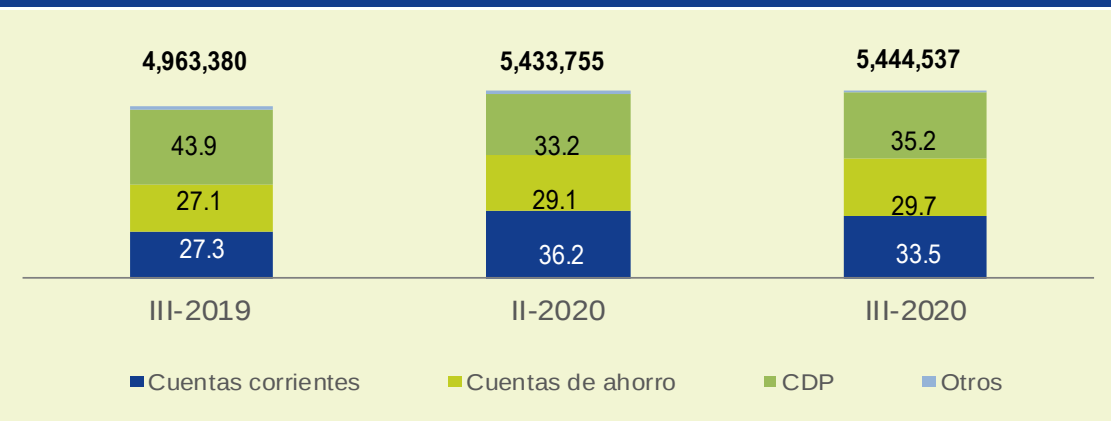


## Otras

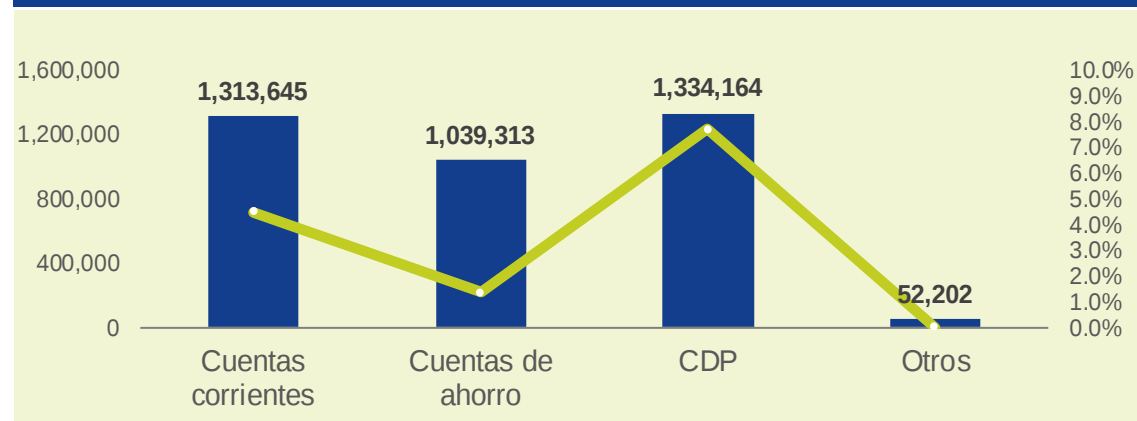


# BNCR: ESTRUCTURA DE FONDEO

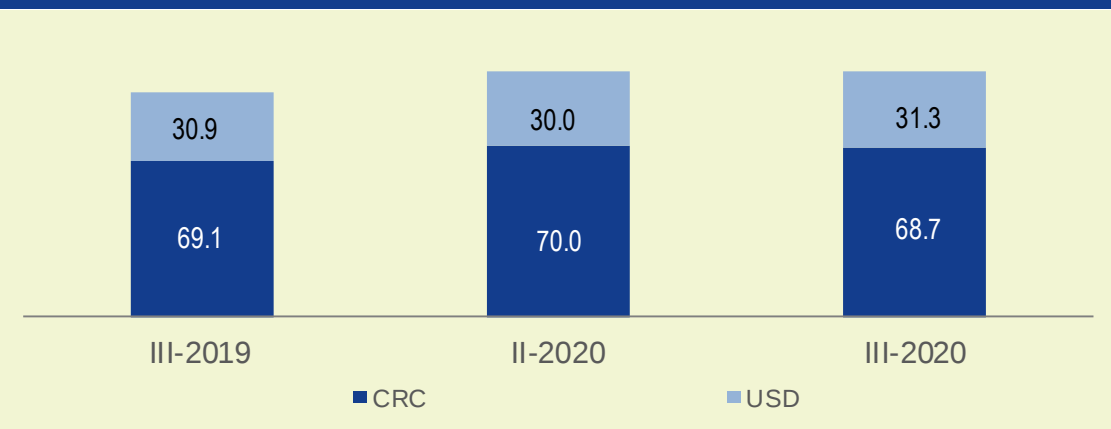
## Estructura de depósitos



## Captaciones del público y costo (CRC)



## Por moneda



## 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 |
|-------------|--------------|--------------|----------------|--------|---------------|----------------------|---------------|
| BNRC4C      | 06-oct-2017  | 06-oct-2020  | 3 años         | CRC    | 20,000 MM     | 11,601               | 8.39%         |
| BNCR5A      | 21-ener-2019 | 21-ener-2022 | 3 años         | CRC    | 35,000 MM     | 35,000               | 10.03%        |
| BNCR5B      | 29-ener-2019 | 29-ener-2021 | 2 años         | CRC    | 35,000 MM     | 24,016               | 9.15%         |
| BNCR5E      | 15-mayo-2020 | 15-mayo-2023 | 3 años         | CRC    | 15,000 MM     | 8,752                | 6.75%         |
| Subordinada | 27-may-2014  | 15-nov-2023  | 9.6 años       | USD    | 100 MM        | 70 MM                | Libor6m+5.00% |
| Subordinada | 2-nov-2014   | 23-oct-2029  | 15 años        | USD    | 30 MM         | 27.75 MM             | Libor6m+5.25% |
| RegS / 144A | 25-abr-2016  | 25-abr-2021  | 5 años         | USD    | 500 MM        | 308.76 MM            | 5.875         |
| RegS / 144A | 1-nov-2013   | 1-nov-2023   | 10 años        | USD    | 500 MM        | 342.14 MM            | 6.25          |

| Deuda de largo plazo (empréstitos) | MM de CRC     | Tasa         | MM de USD     | Tasa         |
|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Local                              | 30,827        | 3.74%        |               |              |
| Internacional                      |               |              | 225.55        | 4.78%        |
| <b>Total</b>                       | <b>30.827</b> | <b>3.74%</b> | <b>225.55</b> | <b>4.78%</b> |

| NOMBRE CTA                                     | MONEDA | MONTO ORIGINAL           |
|------------------------------------------------|--------|--------------------------|
| OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS -FONADE | CRC    | 30,701,720,820.41        |
| AID 515 T 027 EMPRESTITOS                      | CRC    | 125,644,411.70           |
| <b>Total</b>                                   |        | <b>30,827,365,232.11</b> |
| B.C.I.E. BICSA COSTA RICA                      | USD    | 81,875,000.00            |
| KFW ALEMANIA                                   | USD    | 18,679,200.00            |
| NOMURA BANK                                    | USD    | 125,000,000.00           |
| <b>Total</b>                                   |        | <b>225,554,200.00</b>    |

# CALIFICACIONES DE RIESGO

## Locales

| BNCR            | Fitch   |
|-----------------|---------|
| Última revisión | Mayo 20 |

| Deuda de largo plazo     | Fitch |
|--------------------------|-------|
| Bonos corporativos       | AA+   |
| Bonos hipotecarios       | AA+   |
| Depósitos de largo plazo | AA+   |

| Deuda de corto plazo     | Fitch |
|--------------------------|-------|
| Dépósitos de corto plazo | F1+   |
| Certificados             | F1+   |

## Internacionales

| BNCR                            | Fitch   | Moody's |
|---------------------------------|---------|---------|
| Última revision                 | Mayo 20 | Jun-20  |
| Perspectiva                     | Neg     | Neg     |
| Rating emisor moneda extranjera | B       | B1      |

Fitch Ratings - Monterrey - 08 May 2020: Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de Banco Nacional de Costa Rica (BNCR) de largo plazo en 'AA+(cri)' y de corto plazo en 'F1+(cri)'. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable.

Además, Fitch afirmó las calificaciones nacionales de su deuda sénior. La Perspectiva Estable de la calificación nacional de largo plazo de BNCR refleja la fortaleza relativa del soberano en comparación con otros emisores calificados en Costa Rica.

### Moody's Investors

Calificación de depósitos de largo plazo en moneda local, en B2, perspectiva cambió de estable a negativa

Calificación de depósitos de largo plazo en moneda extranjera, en B3, la perspectiva cambió de estable a negativa.

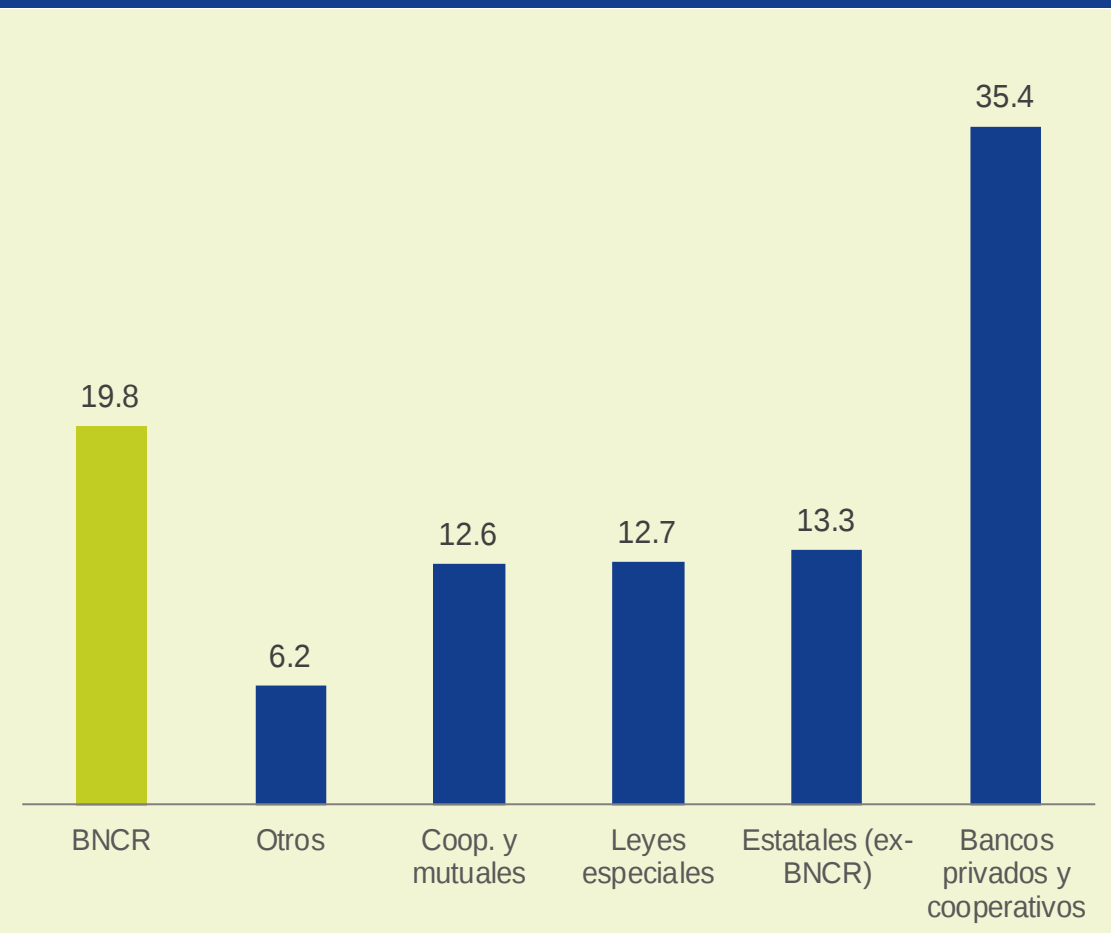
Calificación de deuda senior no garantizada a largo plazo en moneda extranjera en B2, la perspectiva cambió de estable a negativa.

Calificación de riesgo de contraparte de largo plazo en moneda local y extranjera, B1.

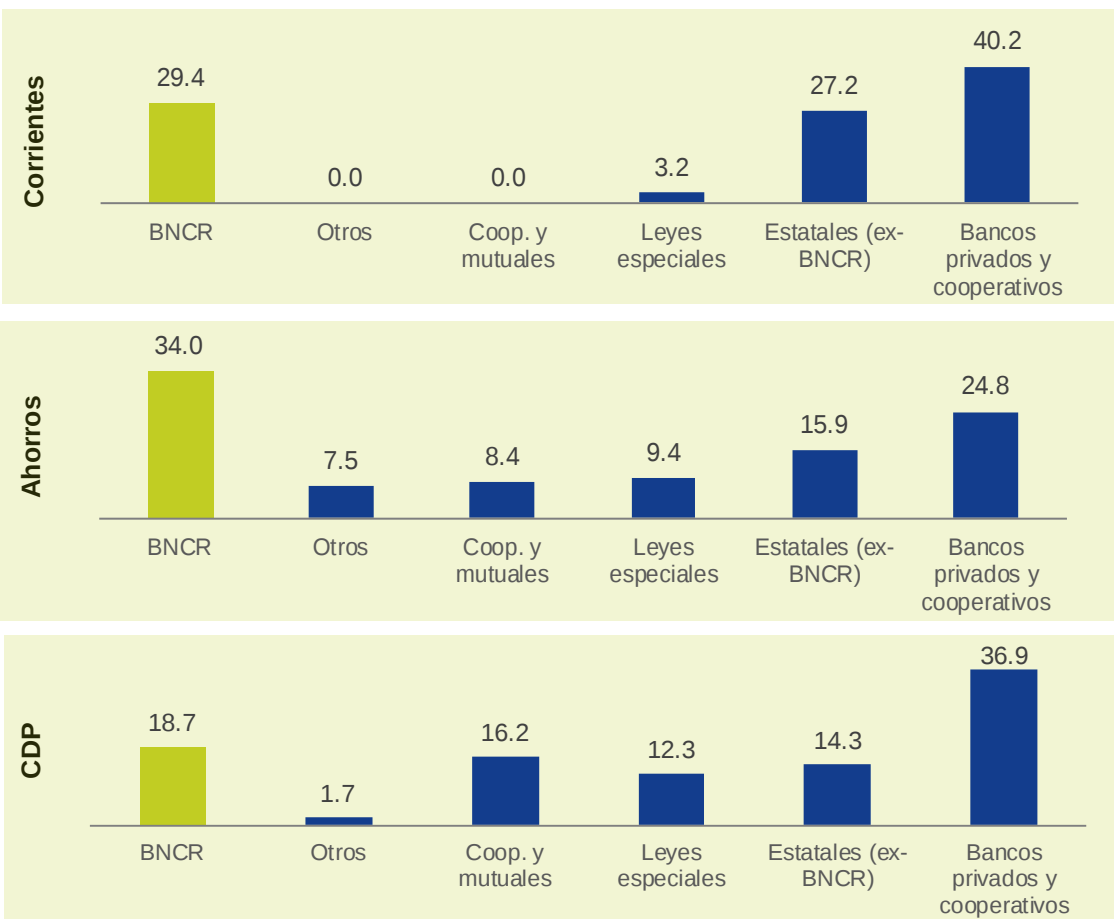
Calificación de riesgo de depósitos y contraparte de corto plazo en moneda local y extranjera, evaluación crediticia de referencia y evaluación crediticia de referencia ajustada en b2..

# PARTICIPACIÓN DE MERCADO

## Crédito

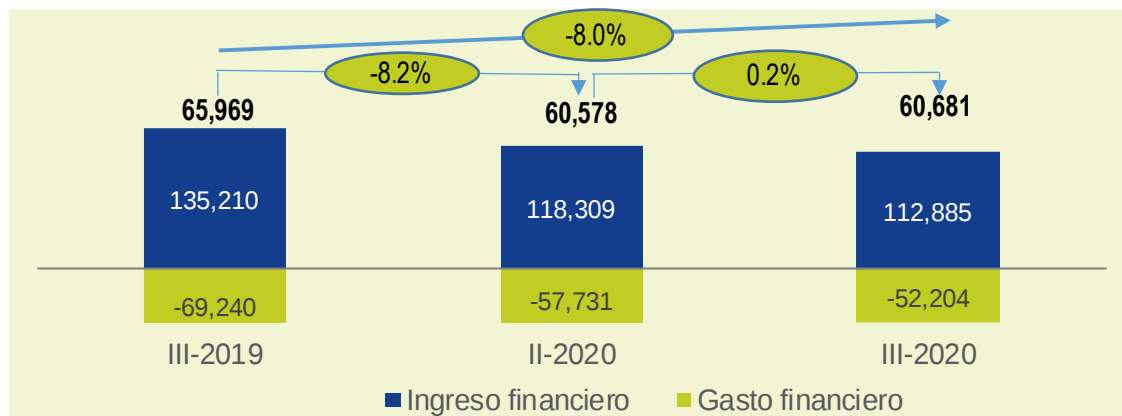


## Depósitos

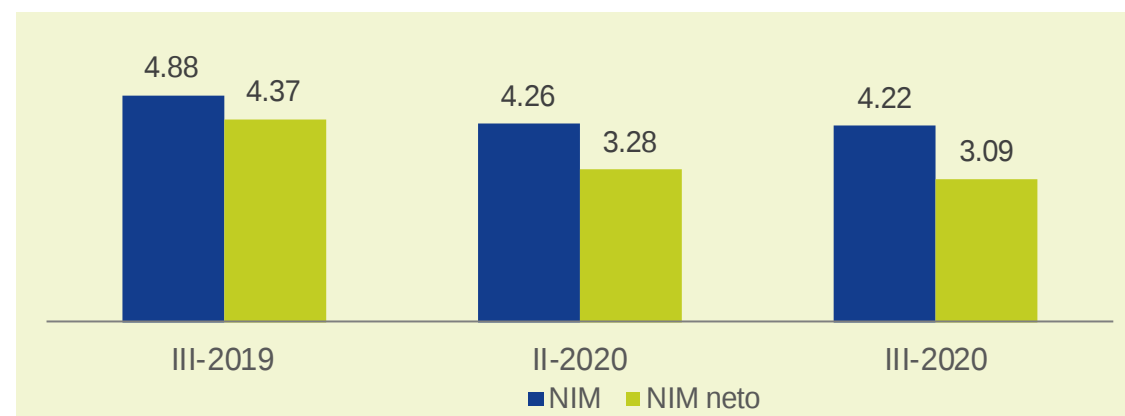


# DESEMPEÑO FINANCIERO

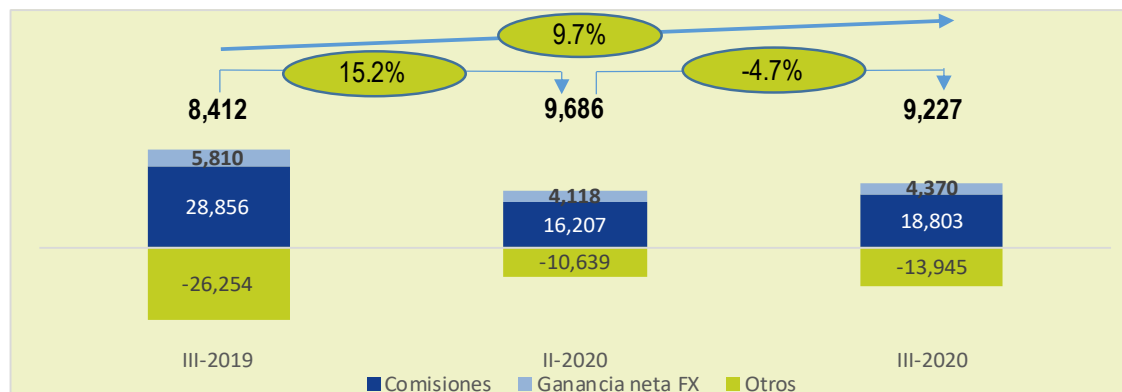
## Ingreso financiero (MM de CRC)



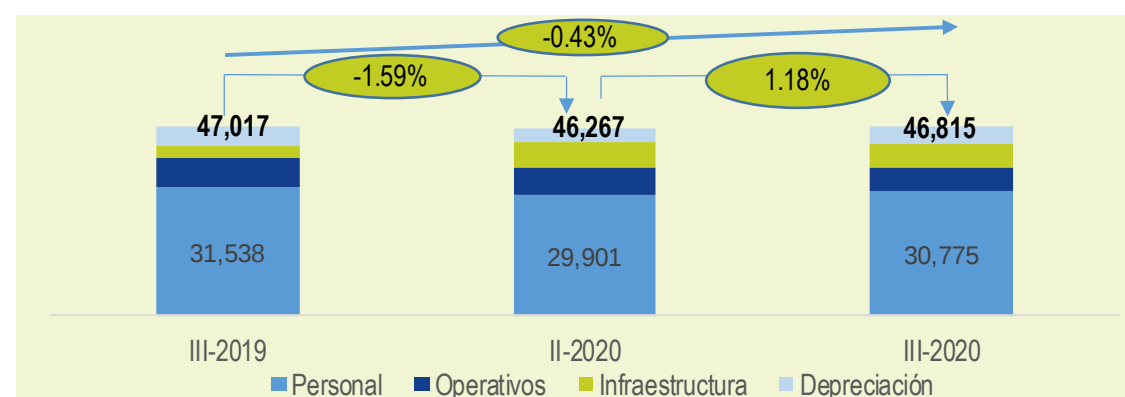
## Margen de interés neto



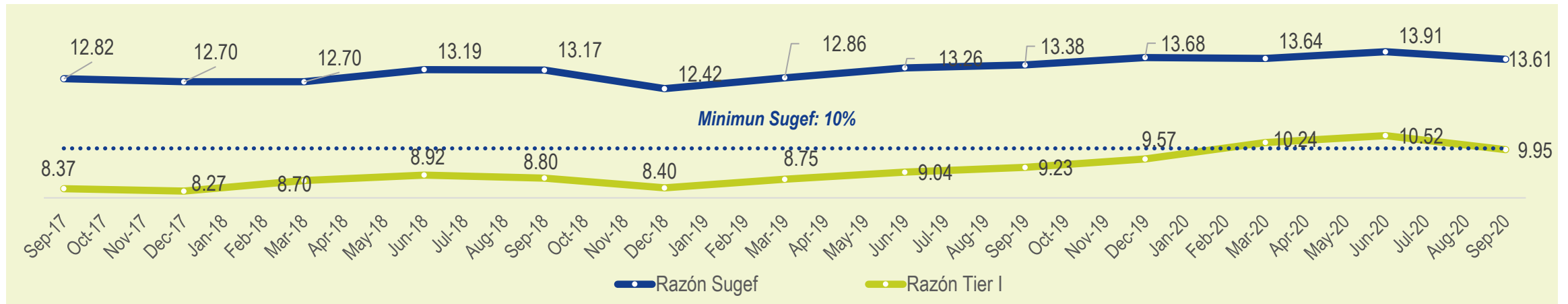
## Ingreso no financiero (MM de CRC)



## Gastos operativos (MM de CRC)

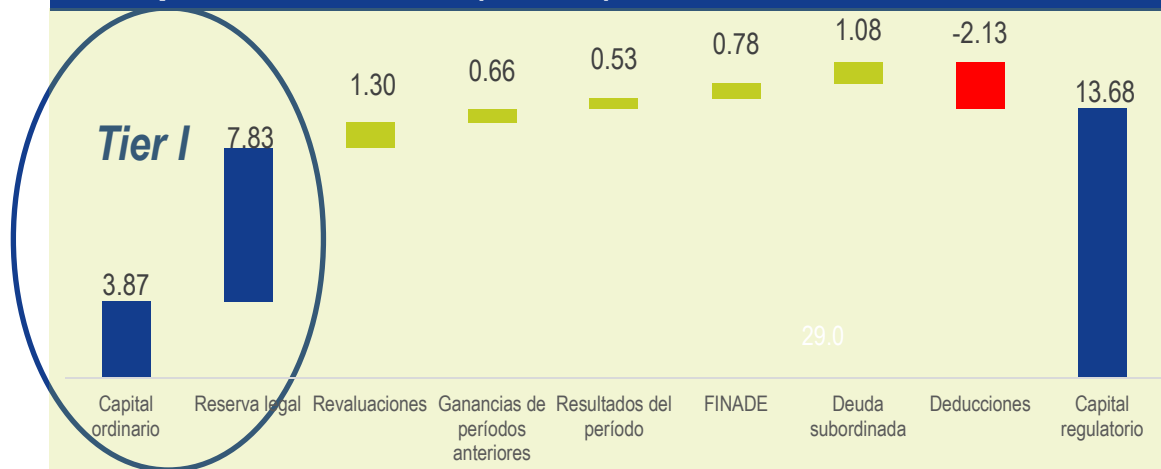


# ESTRUCTURA DE CAPITAL



Nota: Tier I menos deducciones

## Composición del ISP (Dic-19)

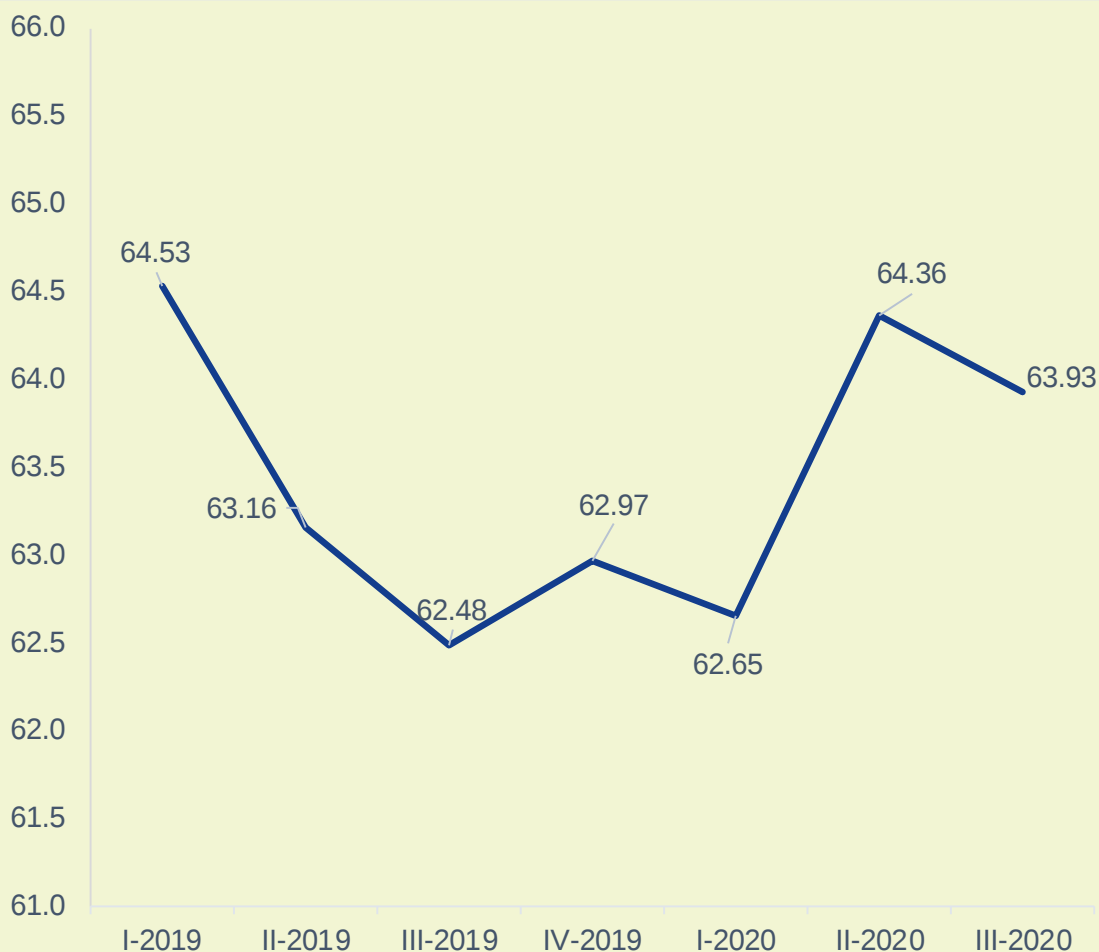


## Composición del ISP (Sept 20)

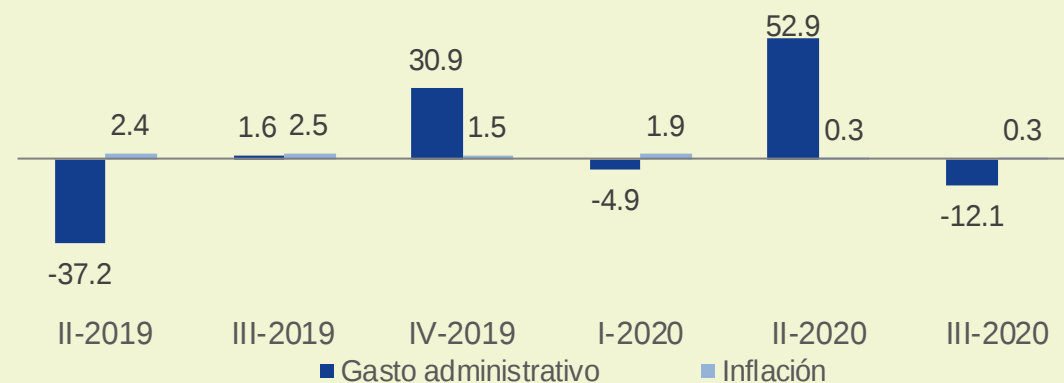


# EFICIENCIA

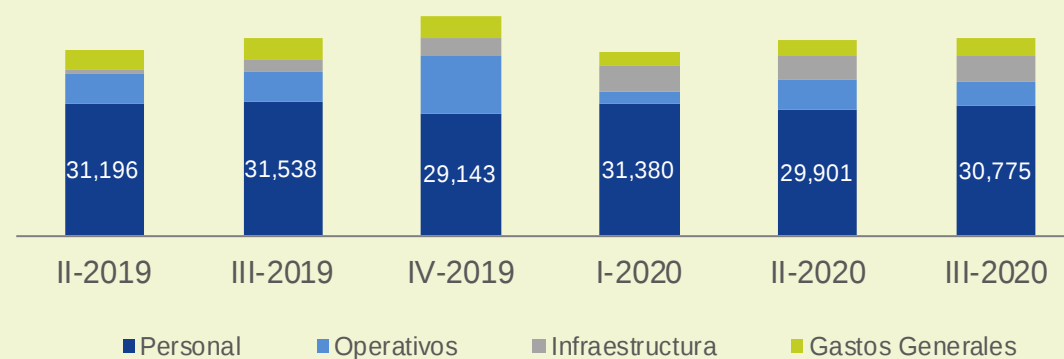
## Índice de eficiencia



## Gasto administrativo (crecimiento interanual, %)

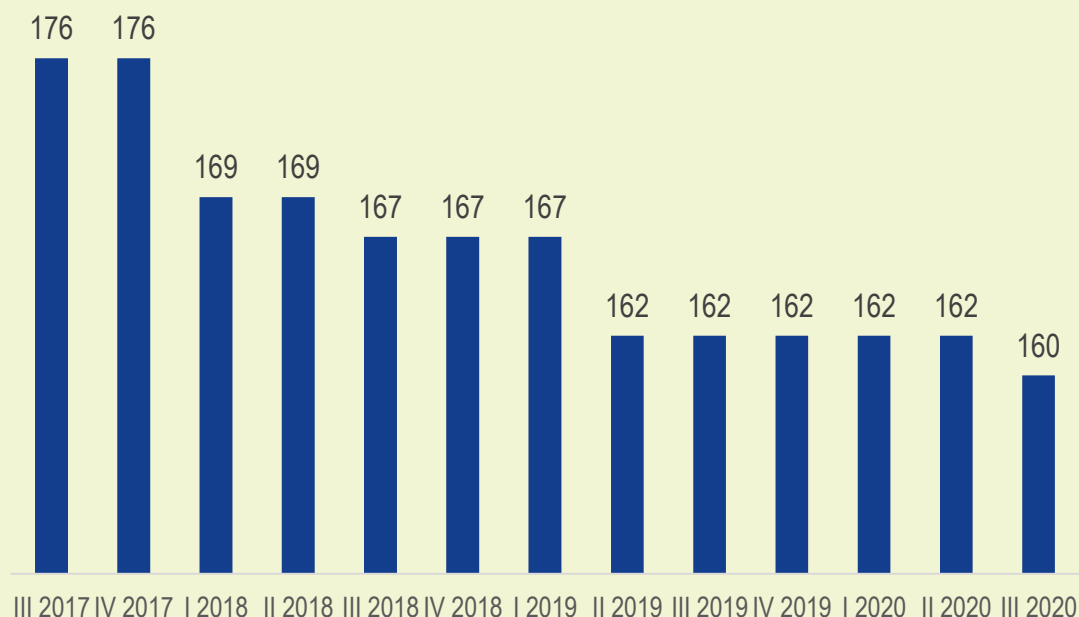


## Gasto administrativo (composición interanual)

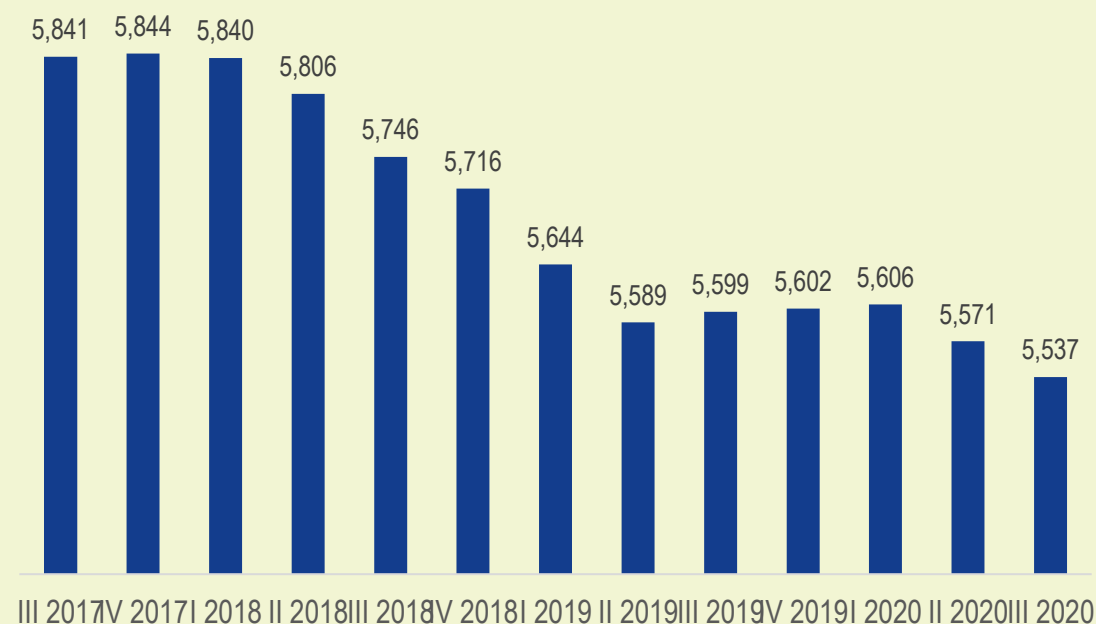


# OFICINAS Y PERSONAL

## Número de oficinas<sup>(1)</sup>



## Número de empleados<sup>(1)</sup>



(1) Incluye todo el conglomerado. Al 30 de Septiembre de 2020, el Banco cuenta con 160 oficinas, tiene bajo su control 455 cajeros automáticos y en conjunto con sus subsidiarias, cuenta con 5.537 empleados, desglosados de la siguiente manera: Banco Nacional de Costa Rica: 5.098 empleados, BN Valores Puesto de Bolsa, S.A: 67 empleados, BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A: 179 empleados, BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A: 89 empleados y BN Sociedad Corredora de Seguros, S.A: 104 empleados. La dirección del sitio web es [www.bncr.fi.cr](http://www.bncr.fi.cr)