

REPÚBLICA DE PANAMA
SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES

ACUERDO 18-00
(11 DE OCTUBRE DE 2000)

FORMULARIO IN-T
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Razón Social del Emisor:	BCT BANK INTERNATIONAL, S.A.
Valores Que ha Registrado:	VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES
Resolución:	SMV No. 51-13 DE 5 DE FEBRERO DE 2013
Monto:	US\$ 50,000,000.00
Número de Teléfono:	297-4200
Número de Fax:	297-4249
Dirección del Emisor:	CALLE 50, BELLA VISTA EDIFICIO BCT BANK, PLANTA BAJA
Apartado Postal:	0832-1786 WTC
Correo electrónico:	<u>raul.arditobarletta@bctbank.com.pa</u> <u>omar.lao@bctbank.com.pa</u>



INFORMACIÓN GENERAL DEL EMISOR

BCT Bank International, S. A. (en adelante, el "Banco") inició operaciones en la República de Panamá en diciembre de 2002. El Banco fue creado bajo las leyes de las Islas Gran Caimán en julio de 1986. En diciembre de 2002, el Banco se re-domicilió a la República de Panamá y adquirió una licencia bancaria internacional autorizada por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, la "Superintendencia").

Mediante Resolución No. 232-2008 del 18 de septiembre de 2008, emitida por la Superintendencia, se le otorgó a BCT Bank International, S. A. licencia general. Esta Resolución deja sin efecto la licencia internacional anteriormente adquirida; la licencia general permite llevar a cabo negocios de banca que surtan efecto tanto en Panamá como en el extranjero. El Banco es poseído al 100% por Corporación BCT, S.A. (en adelante "Casa Matriz"), una entidad domiciliada en la República de Costa Rica.

El Banco provee una amplia variedad de servicios financieros principalmente enfocados en banca de empresas y banca privada a entidades y personas naturales que operan o surten su efecto en Panamá y en el extranjero.

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre de 2016 los Activos Líquidos totalizaban US\$113,962,866 que representan un 14.6% de los Activos Totales. Los mismos están conformados por efectivo US\$1,006,440 y depósitos en Bancos por US\$110,239,380, inversiones en valores disponibles para la venta por US\$ 1,299,945 e inversiones hasta su vencimiento por \$1,417,044. Los activos líquidos totales representaban el 16.9% de los depósitos totales recibidos de clientes por US\$675,381,476 y 30.3% de los depósitos no-pignorados recibidos de clientes por US\$375,752,576.

En adición a sus requisitos internos de liquidez, el Banco debe cumplir con las exigencias de liquidez impuestas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, los cuales requieren mantener activos líquidos de no menos del 30% de los depósitos recibidos. Para el cálculo de este indicador, la Superintendencia permite considerar como activos líquidos, además de los utilizados para el cálculo de la liquidez financiera, todos los abonos y vencimientos de préstamos con un plazo menor a 186 días. Al 31 de diciembre de 2016, el índice de liquidez reportado a la Superintendencia, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008 fue de 48.25% (2015: 46.50%).

Las colocaciones interbancarias por US\$110,239,380 representan 14.1% del total de activos, de los cuales un 30.1% se encontraban a nivel local y un 69.9% a nivel extranjero. Los depósitos en Bancos están pactados a corto plazo y son utilizados principalmente para el manejo de la liquidez. Como parte de la política de manejo de activos y pasivos del Banco tiene como objetivo sustentar las operaciones bancarias normales, tales como mantener adecuados niveles de liquidez para hacerle frente a posibles retiros de depósitos, cancelar obligaciones y colocaciones a su vencimiento, desembolsar nuevos préstamos, hacer inversiones nuevas en títulos valores y por último satisfacer necesidades de capital de trabajo del Banco.



RECURSOS DE CAPITAL

Capital

Los recursos patrimoniales del Banco ascendieron a US\$60,629,595 al 31 de diciembre de 2016 (diciembre 2015: US\$ 62,067,471). El capital común pagado del Banco es de US\$25,000,000 los cuales representa el 41.2% del total de los recursos patrimoniales. Las utilidades no distribuidas son el 42.7% del total y sumaron US\$ 25,894,267. Las reservas de capital para bienes adjudicados por US\$ 2,523,862 y representan el 4.2% del total de patrimonio mismas que se establecen para el cumplimiento de la regulación de bienes adjudicados (Acuerdo 3-2009), mientras que US\$ 6,537,180 o un 10.8% corresponde reservas de préstamos (reserva dinámicas) para cumplir con la disposición emitida por la Superintendencia de Bancos (Acuerdo 4-2013). Adicional, al 31 de diciembre de 2016, estableció como reserva patrimonial un exceso o diferencia sobre el tema de reserva para préstamos según NIC 39 vs la reserva según acuerdo 4-2013 US\$674,341, la regulación establece un tratamiento contable en el patrimonio cuando la reserva regulatoria es mayor. Durante el cuarto trimestre del año 2016 no se pagaron dividendos.

La Ley Bancaria, que entró en vigencia el 26 de febrero de 1998, requiere que los Bancos de licencia general que operen en Panamá mantengan un capital pagado mínimo de Diez Millones de Balboas (US\$10,000,000). Adicionalmente, los fondos de capital de los Bancos se clasifican en capital primario y capital secundario. La ley Bancaria requiere a los Bancos de licencia general mantener fondos de capital equivalentes a por lo menos el 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representan contingencia, ponderados en función a sus riesgos. Los índices de ponderación de activos y operaciones fuera de balance son establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá de acuerdo con las pautas generales de aceptación internacional sobre la materia.

El total de capital a activos ponderado de riesgos calculado bajo las guías de adecuación de capital de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá al 31 de diciembre 2016 alcanzó un 17.58% (diciembre 2015: 16.39%), nivel que representa un exceso del mínimo exigido por la Ley Bancaria el cual es el 8%. Los adecuados niveles de capitalización que mantiene el Banco refleja el compromiso de la Junta Directiva de mantener una base de capital sólida que permita hacerle frente a necesidades de crecimiento al igual que a eventos adversos inesperados que puedan afectar las operaciones del Banco.

FUENTES DE FONDEO

La principal fuente de fondos del Banco la constituye los depósitos recibidos de clientes, que al 31 de diciembre de 2016 totalizaron US\$675,381,476 los cuales representan un 93.8% del total de los pasivos.

BCT Bank mantiene al 31 de diciembre de 2016 líneas de financiamientos con bancos corresponsales por un monto total US\$37,507,144 con una utilización de US\$27,252,728 (US\$2,295,690 en cartas de crédito confirmadas y US\$24,957,038 en financiamientos y un saldo disponible de US\$10,254,416. Con estas líneas se logra la diversificación de fuentes de fondeo y plazos además de una adecuación del calce.

El Banco mantiene trámites de formalización de nuevas líneas, las cuales se aprovecharán para nuevas colocaciones de financiamiento, permitiendo mayor amplitud de términos y condiciones, tales como diversificación de plazos a corto, mediano y largo, a tasas competitivas.



BCT Bank fue autorizado, según resolución SMV No. 51-13 de 05 de febrero 2013 emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, a ofrecer mediante Oferta Pública, valores comerciales negociables (VCN's) por un valor nominal de hasta B/.50,000,000 y con vencimiento hasta un año desde su fecha de emisión. Los VCN's serán emitidos en forma global, rotativa, registrada, sin cupones, en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos y en tantas series como lo estime conveniente el Banco según sus necesidades y demanda del mercado. Los VCN's devengan una tasa fija de interés anual que dependerá del plazo de los títulos y será determinada al momento de efectuarse la oferta de venta y los intereses son pagados mensualmente. Los VCN's no podrán ser redimidos anticipadamente por el Banco. Estos VCN's están respaldados por el crédito general del Banco.

A continuación, presentamos un detalle de las fuentes de fondeo:

FUENTES DE FONDEO	TRIMESTRE QUE REPORTA			
	SALDO AL CIERRE		SALDO AL CIERRE	
	31 DE DICIEMBRE 2016		31 DE DICIEMBRE 2015	
	SALDO (US\$)	%	SALDO (US\$)	%
Depósitos a la vista	123,890,527	17.5%	97,898,420	13.45%
Depósitos de ahorros	43,341,310	6.1%	45,616,630	6.27%
Depósitos a plazo	504,406,139	71.2%	522,318,371	71.74%
Depósitos a plazo Interbancario	3,743,500	0.5%	5,643,500	0.78%
Total de Depósitos	675,381,476	95.4%	671,476,921	92.2%
Valores Comerciales Negociables	7,775,000	1.1%	23,401,000	3.2%
Financiamientos recibidos	24,957,038	3.5%	33,186,635	4.6%
Total de Otras fuentes	32,732,038	4.6%	56,587,635	7.8%
Total Fuentes de Fondeo	708,113,514	100.0%	728,064,556	100.0%

RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

La utilidad neta del Banco para el trimestre terminado el 31 de diciembre 2016 totalizó US\$1,484,576

Al 31 de diciembre de 2016 los ingresos por intereses y comisiones sumaron US\$11,666,362 dichos ingresos presentan una disminución de (US\$343,255) o -2.86% con respecto al mismo periodo del año anterior 2015.

Al 31 de diciembre 2016 los gastos financieros sumaron US\$7,612,529 presentando una disminución de (US\$348,243) o -4.37% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

A pesar del alto nivel competitivo de la industria panameña el banco mantiene como estrategia mejorar los márgenes financieros en busca del fortalecimiento de la rentabilidad.

Al 31 de diciembre 2016 el banco mantiene en reserva US\$8,452,878 y representa 1.29% de la cartera de préstamos total y el 2.36% de la cartera neta de garantía de depósitos a plazo.



ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS DEL NEGOCIO

La cartera colocada en el extranjero, representó el activo más importante del Banco al finalizar el cuarto trimestre del 2016. El saldo de la cartera externa registró un total de US\$423,932,460

El banco ha destinado el crédito hacia los siguientes sectores económicos: Comercio (31.3%), Servicios (24.5%), Agricultura (9.9%), Industria (9.7%), Sector Financiero (9.2%) y Construcción (8.2%), en menor medida el sector de la Ganadería (4.7%).

El banco exhibe una adecuada estructura financiera, apoyada de una buena composición de activos rentables que le han permitido consolidar desde sus inicios su modelo de negocio.

RETOS

A pesar del fuerte ambiente competitivo de la plaza bancaria panameña, el Banco debe profundizar el volumen de operaciones en Panamá dándole seguimiento a las estrategias que le ha permitido avances en la participación de mercado.

Aumentar los ingresos basados en comisiones mejorará su diversificación sin afectar la productividad y perfil de riesgo del Banco, por lo que continuar direccionando esfuerzos orientados a esta estrategia representa un reto en el corto plazo y mediano plazo.

Gestionar las concentraciones de clientes, con el objetivo de atenuar el riesgo de liquidez asociado a potenciales retiros.

EVENTOS RELEVANTES

Como hecho de relevancia podemos mencionar que durante el último trimestre se realizó un cambio en la composición de los miembros de la Junta Directiva del Banco, dicho cambio obedece a la renuncia del Lic. Marco Vinicio Tristán Orlich como Director principal y el nombramiento de la Lic. Gabriela Burgues Arrea como reemplazo a dicho cargo. El Lic. Tristán queda como Director Suplente.

El Banco ha cumplido con todos los registros que establece la Superintendencia de Bancos de Panamá para dicho trámite.



II. RESUMEN FINANCIERO

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.

<u>Estado de Resultado - Resumen</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>31-dic-15</u>	<u>30-sep-15</u>
Ingresos por intereses y comisiones	11,666,362	12,009,617	11,657,760
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto	1,567,281	286,104	443,423
Gastos por intereses	7,612,529	7,960,772	7,613,129
Provisión para pérdidas en préstamos	1,067,011	50,052	-
Gastos de operaciones	2,953,829	2,513,422	2,639,570
Impuesto sobre la renta	115,697	(138,010)	133,733
Utilidad Neta del Periodo	1,484,576	1,909,485	1,714,751
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000	25,000,000
Utilidad por acción	5.9%	7.6%	6.9%

Durante el cuarto trimestre 2016, los ingresos por servicios bancarios y otros, netos alcanzan un total de US\$1,567,281, principalmente por la venta de un bien realizable por US\$921,235. La provisión para pérdidas en préstamos alcanza un total US\$1,067,011, debido al ajuste de reserva por US\$961,379 según NIC 39.

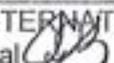


BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.

Balances de Situación Financiera Resumido	(Interino)	(Auditado)	(Interino)
<u>Activos</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>31-dic-15</u>	<u>30-sep-15</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	111,245,820	102,554,082	98,324,308
Inversiones en Valores	2,717,045	6,001,629	19,336,010
Préstamos:			
Sector interno	232,192,855	240,266,352	237,643,695
Sector externo	423,932,460	439,817,925	419,894,837
Total de préstamos	656,125,315	680,084,277	657,538,532
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	8,452,878	10,158,697	10,108,645
Intereses y comisiones ganadas no devengadas	699,797	776,739	653,707
Préstamos, neto	646,972,640	669,148,841	646,776,181
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	7,086,271	7,329,575	828,627
Total de activos varios	12,742,851	19,105,624	19,152,263
Total activos	780,764,627	804,139,751	784,417,390
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos:			
Interbancarios a plazo	671,637,976	665,833,421	668,109,502
Total de depósitos	3,743,500	5,643,500	3,143,500
Valores comerciales negociables	675,381,476	671,476,921	671,253,002
Financiamientos recibidos	7,775,000	23,401,000	13,299,000
Total de pasivos varios	24,957,038	33,186,635	30,999,999
Total de pasivos	12,021,518	14,007,724	8,716,885
Patrimonio:			
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000	25,000,000
Reserva para valuación de inversión en valores	(55)	135	651
Reservas regulatorias	9,735,383	8,927,968	8,034,664
Utilidades no distribuidas	25,894,267	28,139,368	27,123,187
Total de patrimonio	60,629,595	62,087,471	60,158,502
Total de pasivos y patrimonio	780,764,627	804,139,751	784,417,390

Informe de Actualización Trimestral
Diciembre 2016

BCT BANK INTERNATIONAL, S.A.
Representante Legal 

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general." (Acuerdo No. 6-01)



RAZONES FINANCIERAS

RAZONES FINANCIERA	(Interino) <u>31-dic-16</u>	(Auditado) <u>31-dic-15</u>	(Interino) <u>30-sep-15</u>
Dividendo / Acción Común	2.73%	2.34%	-
Pasivos / Patrimonio	11.88%	11.96%	12.04%
Préstamos, neto / Activos Totales	82.86%	83.21%	82.45%
Gastos de Operaciones / Ingresos Totales	22.34%	19.99%	21.81%
Morosidad sin acumulacion de int. / Reserva	1.24%	0.47%	0.23%

III. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

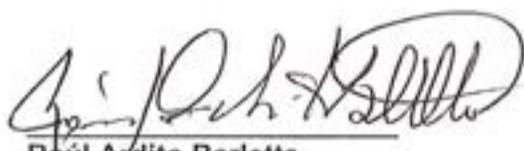
a. Adjunto informe al 31 de diciembre 2016.

IV. DIVULGACIÓN

De conformidad con los artículos 2 y 6 del acuerdo 18-00 de 11 de octubre de 2000, el Informe de Actualización Trimestral será divulgado al público a través de la página de Internet de BCT Bank International, S.A.: www.bctbank.com el 1 de Marzo de 2017.

Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.

FIRMADO



Raúl Ardito Barletta
Gerente General y
Representante Legal



Omar Lao
Vicepresidente de Finanzas y Tesorería

