

REPÚBLICA DE PANAMA  
SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES

ACUERDO 18-00  
(11 DE OCTUBRE DE 2000)

FORMULARIO IN-T  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

Razón Social del Emisor:	BCT BANK INTERNATIONAL, S.A.
Valores que ha Registrado:	VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES (VCN'S)
Resolución:	SMV No. 51-13 DE 5 DE FEBRERO DE 2013
Monto:	US\$50,000,000
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><a href="mailto:raul.arditobarletta@bctbank.com.pa">raul.arditobarletta@bctbank.com.pa</a></u> <u><a href="mailto:omar.lao@bctbank.com.pa">omar.lao@bctbank.com.pa</a></u>



## INFORMACION 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 30 de septiembre de 2016 los activos líquidos totalizaban US\$121,374,531 y representan un 15.8% de los Activos Totales. Los mismos están conformados por: efectivo US\$679,612, depósitos en bancos por US\$89,297,621, inversiones en valores por US\$31,399,298. Al 30 de septiembre los activos líquidos totales representaban el 18.5% de los depósitos totales recibidos por US\$655,609,926 y 36.3% de los depósitos no-pignorados recibidos de clientes por US\$362,765,635.

En adición a sus requisitos internos de liquidez, el Banco debe cumplir con las exigencias de liquidez impuestos 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, hasta 30% de los abonos y vencimientos de préstamos con un plazo menos a 186 días. El índice de liquidez regulatorio según el Acuerdo No. 4-2008 al 30 de septiembre de 2016 fue de 44.85% (septiembre 2015: 48.23%).

Las colocaciones interbancarias por US\$89,297,621 representan 11.6% del total de activos, y se distribuyen por región en 33.0% depositados localmente y un 67.0% en el extranjero estas últimas en entidades financieras con grado de inversión. Los depósitos a plazo en bancos son 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, el 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.

## RECURSOS DE CAPITAL

### Capital

Al 30 de septiembre 2016 los recursos patrimoniales del Banco ascendieron a US\$59,142,403 (septiembre 2015: US\$60,158,502). El patrimonio está conformado de la siguiente manera; (a) US\$25,000,000 corresponden a capital común pagado, los cuales representan el 42.3% del total de los recursos patrimoniales, (b) las utilidades no distribuidas fueron US\$25,104,412 y representaban 42.4%; (c) las reservas de capital por US\$2,503,482 que representan el 4.2% del total de patrimonio mismas que se establecen para el cumplimiento de la regulación de bienes adjudicados (Acuerdo 3-2009), (d) mientras que US\$ 6,537,180 o un 11.1% corresponde reservas patrimoniales de préstamos (Reserva Regulatoria) para cumplir con una nueva disposición emitida por la Superintendencia de Bancos (Acuerdo 4-2013).

Durante el tercer 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 30 de septiembre de 2016 fue de 16.91% (septiembre 2015: 16.59%), 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, que al 30 de septiembre de 2016 totalizaron US\$655,609,926 los cuales representan un 92.5% del total de los pasivos.

BCT Bank mantiene al 30 de septiembre de 2016 líneas de financiamientos con bancos corresponsales por un monto total US\$41,357,144 con una utilización de US\$26,897,386 (US\$3,047,358 en cartas de crédito confirmadas y US23,850,028 en financiamientos y un saldo disponible de US\$14,459,758. 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 con entidades diversas 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 detalle de las fuentes de fondeo:

FUENTES DE FONDEO	TRIMESTRE QUE REPORTA			
	SALDO AL CIERRE		SALDO AL CIERRE	
	30 DE SEPTIEMBRE 2016		30 DE SEPTIEMBRE 2015	
	SALDO (US\$)	%	SALDO (US\$)	%
Depositos a la vista	108,164,354	16.50%	109,571,978	16.32%
Depositos de ahorros	43,676,713	6.66%	43,252,989	6.44%
Depositos a plazo	500,625,359	76.36%	515,284,536	76.76%
Depositos a plazo Interbancario	3,143,500	0.48%	3,143,500	0.47%
<b>Total de Depósitos</b>	<b>655,609,926</b>	<b>100.00%</b>	<b>671,253,002</b>	<b>100.00%</b>
Valores Comerciales Negociables	17,775,000		13,289,000	
Financiamientos recibidos	24,043,760		30,999,999	
<b>Total de Otras fuentes</b>	<b>41,818,760</b>		<b>44,288,999</b>	
<b>Total Fuentes de Fondeo</b>	<b>697,428,686</b>		<b>715,542,002</b>	

## RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

La utilidad neta del Banco para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2016 totalizó US\$1,274,902.

Al 30 de septiembre de 2016 los ingresos por intereses y comisiones sumaron US\$11,682,617 dichos ingresos presentan un aumento de US\$24,857 o 0.21% con respecto al mismo periodo del año anterior 2015. Este aumento obedece principalmente a las inversiones en valores.

Al 30 de septiembre de 2016 los gastos financieros sumaron US\$7,881,550 presentando un aumento de US\$268,421 o 3.53% en comparación con el mismo periodo del año anterior. Este aumento se da con relación a los depósitos a plazo.

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 30 de septiembre de 2016 el banco mantiene en reserva \$ 9,745,853 y representa 1.54% de la cartera de préstamos total y el 3.3% 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 tercer trimestre del 2016. El saldo de la cartera externa registró un total de US\$418,197,065.

El banco ha destinado el crédito hacia los siguientes sectores económicos: Comercio (31.9%), Servicios (24.3%), Construcción (9.4%), Agricultura (9.1%) y Sector Financiero (8.7%), en menor medida, los sectores de Industria y Ganadería (8.5% y 5.2% respectivamente).

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.

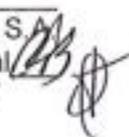
Aumentar los ingresos basados en comisiones mejorará su diversificación sin afectar la productividad y perfil de riesgo del Banco, por lo que continuar direccionando esfuerzos orientados a esta estrategia representa un reto en el corto plazo y mediano plazo.

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



**EVENTOS RELEVANTES**

Nada que reportar.



## II. RESUMEN FINANCIERO

### BCT BANK INTERNATIONAL, S. A

<u>Estado de Resultado - Resumen</u>	<u>30-sep-16</u>	<u>31-dic-15</u>	<u>30-sep-15</u>
Ingresos por intereses y comisiones	11,682,617	12,009,617	11,657,760
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto	422,888	286,103	443,423
Gastos por intereses	7,881,550	7,960,772	7,613,129
Provisión para pérdidas en préstamos	154,325	50,052	-
Gastos de operaciones	2,690,625	2,513,421	2,639,570
Impuesto sobre la renta	104,103	143,182	133,733
Utilidad Neta del Periodo	1,274,902	1,628,293	1,714,751
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000	25,000,000
Utilidad por acción	0.05	0.07	0.07

BCT BANK INTERNATIONAL, S. A.

Balance de Situación Financiera Resumido	(Interino)	(Auditado)	(Interino)
<u>Activos</u>	<u>30-sep-16</u>	<u>31-dic-15</u>	<u>30-sep-15</u>
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	89,977,233	102,554,082	98,324,308
Inversiones en Valores	32,878,898	6,001,629	19,336,010
Préstamos:			
Sector interno	215,269,900	240,266,352	237,643,695
Sector externo	418,168,984	439,817,925	419,894,837
Total de préstamos	633,438,883	680,084,277	657,538,532
Menos:			
Reserva para pérdidas en préstamos	9,745,853	10,158,697	10,108,645
Intereses y comisiones ganadas no devengadas	792,735	776,739	653,707
Préstamos, neto	622,900,296	669,148,841	646,776,181
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	7,199,709	7,329,575	828,627
Total de activos varios	14,952,929	19,105,624	19,152,263
Total activos	767,909,065	804,139,751	784,417,390
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos:			
Depósitos:			
Interbancarios a plazo	652,466,426	665,833,421	668,109,502
Total de depósitos	3,143,500	5,643,500	3,143,500
Total de depósitos	655,609,926	671,476,921	671,253,002
Valores comerciales negociables	17,775,000	23,401,000	13,289,000
Financiamientos recibidos	24,043,760	33,186,635	30,999,999
Total de pasivos varios	11,337,975	14,007,724	8,716,885
Total de pasivos	708,766,661	742,072,280	724,258,887
Patrimonio:			
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000	25,000,000
Reserva para valuación de inversión en valores	(2,670)	135	651
Reservas regulatorias	9,040,662	8,927,968	8,034,664
Utilidades no distribuidas	25,104,412	28,139,368	27,123,187
Total de patrimonio	59,142,403	62,067,471	60,158,502
Total de pasivos y patrimonio	767,909,065	804,139,751	784,417,390

RAZONES FINANCIERA	(Interino) <u>30-sep-16</u>	(Auditado) <u>31-dic-15</u>	(Interino) <u>30-sep-15</u>
Dividendo / Acción Común	-	0.23%	-
Pasivos / Patrimonio	11.98%	11.96%	12.04%
Préstamos, neto / Activos Totales	81.12%	83.21%	82.45%
Gastos de Operaciones / Ingresos Totales	22.23%	20.44%	21.81%
Morosidad sin acumulacion de int. / Reserva	1.35%	0.47%	0.23%

### III. ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

a. Adjunto informe

### 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 Banck International, S.A.: [www.bctbank.com](http://www.bctbank.com) el 30 de noviembre de 2016.

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  
Representante Legal



Omar Lao  
VP de Finanzas y Tesorería

