

Mercantil
Banco Universal



**Informe Segundo
Semestre 2017**

Mercantil Banco Universal
Subsidiaria de Mercantil Servicios Financieros

Informe Segundo Semestre 2017

Contenido

Presentación	3
Indicadores Relevantes	4
Junta Directiva y Administración	5
Convocatoria Asamblea General Ordinaria	6
Informe de la Junta Directiva	7
Estados Financieros Consolidados con Sucursales en el Exterior	24
Informe de los Comisarios	25
Estados Financieros	26
Entorno Económico	29
Posicionamiento Estratégico	31
Análisis de Resultados Consolidados	32
Gobierno Corporativo	39
Direcciones Corporativas y Oficinas Internacionales	44

Mercantil, C.A, Banco Universal, es una institución líder en el sistema financiero venezolano con activos consolidados de Bs. 12.429.066 millones, un patrimonio de Bs. 367.735 millones y más de 5.000 trabajadores. Es subsidiaria de Mercantil Servicios Financieros, la primera y más completa empresa de servicios financieros en Venezuela con presencia en ocho países en América y Europa.

Con 92 años de actividad financiera, Mercantil, C.A., Banco Universal cuenta, para el 31 de diciembre de 2017, con más de cinco millones de clientes que utilizan sus productos y servicios a través de una red de canales compuesta por 241 oficinas a nivel nacional, 1.009 cajeros automáticos de los cuales 171 son cajeros multifuncionales y 65.182 puntos de venta, que incluyen puntos de ventas físicos, merchant y de comercio electrónico; además dispone para sus clientes acceso a todos los servicios de 24 horas a través de la banca telefónica, móvil celular e Internet. Adicionalmente, cuenta con la red Mercantil Aliado destinada a la bancarización de las Grandes Mayorías, que dispone de 217 puntos de atención distribuidos en comunidades de diferentes estados del país. La plataforma tecnológica realizó durante el año 2017, a través de sus diferentes canales, más de 1.500 millones de transacciones.

Desde su fundación en 1925, participa principalmente en el mercado venezolano mediante el financiamiento al comercio y los servicios, la construcción, la agricultura, el turismo y la manufactura. Además, mantiene productos y facilidades de crédito para personas naturales con destino a la adquisición de vehículos y viviendas. Mercantil es emisor de las tarjetas de crédito Visa, Mastercard y Diners Club y cuenta con una sucursal en Curazao y oficinas de representación ubicadas en Bogotá, Lima y Sao Paulo.

En forma directa y a través de la Fundación Mercantil, desarrolla una importante labor de apoyo a diferentes instituciones de la comunidad, especialmente al sector educativo, ratificando su permanente compromiso social con el país.

La misión de Mercantil, C.A., Banco Universal es “Satisfacer las necesidades de los clientes mediante la prestación de excelentes productos y servicios financieros, así como las aspiraciones de sus trabajadores, apoyando el fortalecimiento de las comunidades donde actúa y agregando valor a sus accionistas permanentemente con sentido de largo plazo”.

A través de los años, Mercantil, C.A., Banco Universal ha desarrollado un conjunto de principios y valores que conforman su Cultura la cual ha permanecido inalterable y es un referente de su comportamiento empresarial y de sus trabajadores.

Indicadores Relevantes

Resultados Consolidados con Sucursales en el Exterior

(En miles de Bs. excepto porcentajes y otros indicadores)

Semestre finalizado	Diciembre 31 2017 bolívares	Junio 30 2017 bolívares	Diciembre 31 2016 bolívares	Junio 30 2016 bolívares	Diciembre 31 2015 bolívares
Balance General ⁽¹⁾					
Total Activo	12.429.066.139	2.560.275.329	1.334.641.402	697.813.678	551.102.948
Cartera de créditos (neta)	3.456.163.745	1.243.159.096	595.301.690	389.921.946	307.411.935
Captaciones del público	11.455.242.793	2.317.182.661	1.226.342.085	631.330.107	497.141.013
Patrimonio	367.735.411	150.567.108	61.349.302	45.879.966	37.339.031
Cuentas de Resultados ⁽²⁾					
Margen financiero bruto	391.231.322	101.315.299	52.732.413	32.449.967	23.627.349
Margen de intermediación financiera	433.834.121	103.918.792	57.644.273	34.401.142	25.120.738
Gastos de transformación	193.294.148	72.709.064	39.005.013	22.894.768	13.776.506
Resultado bruto antes de impuesto	220.975.683	29.328.115	16.692.875	11.234.378	10.461.568
Resultado neto	130.275.158	20.169.075	10.506.271	8.096.157	6.179.352
Indicadores de Rentabilidad (%)					
Margen financiero bruto/Activos financieros promedios	26,3	20,2	16,1	15,0	11,9
Otros ingresos operativos/Ingresos totales	24,2	18,5	20,8	19,5	17,7
Resultado neto/Patrimonio promedio (ROE)	89,4	41,0	39,6	39,5	42,0
Resultado neto/Total Activo promedio (ROA)	3,8	2,3	2,4	2,6	3,1
Indicadores de Adecuación Patrimonial (%)					
Patrimonio/Activos ponderados por factor de riesgo (mínimo regulatorio 12 %) ⁽¹⁾	12,3	14,4	13,1	14,2	12,7
Indicadores de Solvencia (%)					
Patrimonio/Total Activo (mínimo regulatorio 9 %) ⁽¹⁾	11,1	12,5	11,2	11,9	10,0
Indicadores de calidad de cartera de créditos (%)					
Cartera vencida + litigio/Cartera de créditos bruta	0,1	0,2	0,3	0,3	0,2
Provisión cartera de créditos/Cartera de créditos vencida + litigio	4.036,8	1.346,2	959,4	1.066,5	1.466,9
Provisión cartera de créditos/Cartera de créditos bruta	2,8	2,8	3,2	3,2	3,1
Indicadores de Eficiencia (%)					
Gastos de transformación/Total Activo promedio	6,1	7,2	6,5	6,1	4,4
Gastos de transformación/Ingresos totales netos	37,1	50,6	49,0	46,7	38,5
Indicadores de Liquidez (%)					
Disponibilidades/Captaciones del público	71,5	45,6	46,3	31,2	31,0
Disponibilidades e inversiones/Captaciones del público	72,1	51,3	57,1	44,0	44,9
Otros Indicadores (%)					
Cartera de créditos/Captaciones del público	31,0	55,2	50,1	63,8	63,8
Activos financieros/Total Activo	31,6	55,1	55,8	69,1	70,0
Activos financieros/Captaciones del público	34,2	60,8	60,7	76,4	77,6
Número de Empleados					
	5.169	5.866	6.196	6.655	7.229
Red de Distribución					
Oficinas en Venezuela ⁽²⁾	240	240	239	264	264
Número de cajeros automáticos (ATM)	1.009	1.090	1.150	1.213	1.303
Número de puntos de venta (POS) ⁽³⁾	54.090	50.665	52.454	52.267	53.022
Canal Mercantil Aliado:					
Taquillas	-	26	64	85	109
Comercios	217	221	237	68	72
Participación de Mercado (%) ⁽⁴⁾					
Cartera de créditos bruta	8,6	9,7	10,1	11,2	12,5
Captaciones totales + Otras obligaciones a la vista	8,8	9,7	10,7	11,2	11,7

(1) De acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Sudeban)

(2) No incluye oficina interna en Edificio Mercantil (Caracas)

(3) Puntos de Venta Físicos

(4) Sobre Operación en Venezuela

Junta Directiva

Principales

Gustavo Vollmer A.
Presidente

Nelson Pinto A.
Presidente Ejecutivo

Alfredo Travieso P.²
Eduardo Mier y Terán¹
Víctor J. Sierra A.²
Luis A. Marturet M.²
Roberto Vainrub A.³

Suplentes

Alejandro González Sosa³
Gustavo Marturet Medina¹
Rafael Sánchez B.³
Gustavo Galdo C.³
René Brillembourg C.¹
Claudio Dolman C.²
Miguel Ángel Capriles C.¹

Secretario

Guillermo Ponce Trujillo

Secretario Suplente

Rafael Stern S.

Comisarios Principales

Francisco De León
Manuel Martínez Abreu

Comisarios Suplentes

Umberto Chirico
Gladis Gudiño

Representante Judicial

Luis Alberto Fernandes

Representante Judicial Suplente

Paolo Rigio C.

Administración

Gustavo Vollmer A. *
Presidente

Nelson Pinto A. *
Presidente Ejecutivo

Alfonso Figueredo D. *
Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones
y Administración

Luis Calvo Blesa *
Gerente de Recursos Humanos
y Comunicaciones Corporativas

Luis Alberto Fernandes *
Gerente de Asuntos Legales
y Consultoría Jurídica

Vincenza Garofalo S. *
Gerente de Riesgo Integral

Jorge Pereira *
Gerente de Operaciones y Tecnología

Isabel Pérez S. *
Gerente de Finanzas

Carlos Tejada G. *
Gerente de Banca Empresas

Ignacio Vollmer Sosa *
Gerente de Banca Personas

Guillermo Ponce Trujillo
Secretario de la Junta Directiva

Rafael Stern S.
Secretario Suplente de la Junta Directiva

José Felipe Bello C.
Gerente de Auditoría Interna

Anahy Espiga
Gerente de Planificación Estratégica

Luis M. Urosa Z.
Gerente de Cumplimiento

José Bastidas Rosales
Oficial de Cumplimiento de Prevención
y Control de Legitimación de Capitales
y Financiamiento al Terrorismo

Nota: En virtud de disposiciones estatutarias, existen los Comités de Auditoría, Compensación y Riesgo, integrados por Directores Independientes; y por el Presidente y el Presidente Ejecutivo, con voz, pero sin voto.

- 1 Miembro del Comité de Auditoría
- 2 Miembro del Comité de Compensación
- 3 Miembro del Comité de Riesgo

* Miembro del Comité Ejecutivo

Convocatoria Asamblea General Ordinaria

MERCANTIL, C.A., BANCO UNIVERSAL
Capital Suscrito y Pagado Bs. 292.415.038,00
Caracas - Venezuela

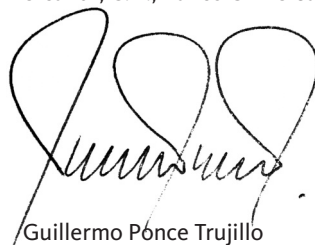
Por disposición de la Junta Directiva, se convoca a los señores accionistas para una Asamblea General Ordinaria que tendrá lugar en la Sede del Banco, Avenida Andrés Bello N° 1, Edificio Mercantil, San Bernardino, Caracas el día 20 de marzo de 2018, a las 8:00 de la mañana, con el siguiente objeto:

1. Considerar el Informe que presenta la Junta Directiva y los Estados Financieros Auditados del Banco al 31 de diciembre de 2017, con vista al Informe de los Comisarios.
2. Designar los Miembros Principales y Suplentes de la Junta Directiva que estatutariamente corresponde y fijar la remuneración de todos los miembros de dicha Junta.

Nota: Se hace del conocimiento de los señores accionistas que: a) el Informe que presenta la Junta Directiva, el Informe de los Comisarios, los Estados Financieros Auditados por los Auditores Externos "Pacheco, Apostólico y Asociados (PricewaterhouseCoopers)" y, b) la "Carta a la Gerencia y/o Memorando de Control Interno", se encontrarán a su disposición con 25 días de anticipación a la fecha de celebración de la asamblea, en la Secretaría de la Junta Directiva del Instituto, ubicada en la Avenida Andrés Bello N° 1, Edificio Mercantil, piso 35, Caracas. De conformidad con lo establecido por los Estatutos del Banco, se hace del conocimiento de los señores accionistas, que cada grupo de acciones comunes "A" que represente por lo menos el veinte por ciento (20 %) del capital suscrito por dichas acciones, tiene el derecho de postular y designar a un Director Principal y al Suplente que corresponda.

Caracas, 22 de febrero de 2018.

Por Mercantil, C.A., Banco Universal



Guillermo Ponce Trujillo
Secretario Junta Directiva

Informe de la Junta Directiva

Caracas, 22 de febrero de 2018

Señores Accionistas:

Nos complace informarles los resultados y principales actividades de Mercantil, C.A., Banco Universal correspondientes al segundo semestre del año 2017, con referencia también a los de todo el año.

Este informe ha sido elaborado atendiendo al orden establecido en el artículo 20 de la Resolución 063.11 de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Sudeban) de fecha 18 de febrero de 2011, contentiva de las “Normas que establecen los Lineamientos y Requisitos que deben consignar las Asambleas de Accionistas de las Instituciones Bancarias, Casas de Cambio y Operadores Cambiarios Fronterizos”.

Situación Económico Financiera

Los estados financieros del Banco correspondientes al segundo semestre de 2017 incluidos en esta Memoria que consolidan las actividades de su sucursal en el exterior, fueron elaborados de conformidad con las normas establecidas por la Sudeban y, en opinión de la Junta Directiva, los mismos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo. Dichos estados financieros han sido examinados por los auditores externos del Banco, señores “Pacheco, Apostólico y Asociados (PricewaterhouseCoopers)”, cuyo informe se encuentra anexo en esta memoria, el cual concluye en la razonabilidad de tales estados financieros.

La utilidad neta alcanzada por el Banco al cierre del segundo semestre de 2017, fue de Bs. 130.275 millones. La mejora sostenida en el margen financiero se traduce en los resultados reseñados, que comparan favorablemente con los obtenidos en el primer semestre de Bs. 20.169 millones.

Durante el segundo semestre de 2017, el Banco efectuó diversos aportes de carácter normativo y obligatorio a distintos organismos oficiales, incluido Impuesto Sobre La Renta, que por su cuantía merece destacar, que en su conjunto alcanzan la suma de Bs. 115.309 millones y representan el 88,5 % del resultado neto del Banco, correspondiendo Bs. 77.168 millones al Impuesto Sobre la Renta.

El activo total se situó en Bs. 12.429.066 millones, 385,5 % por encima del nivel registrado en junio de 2017, el cual alcanzó Bs. 2.560.275 millones. El patrimonio alcanzó Bs. 367.735 millones, 144,2 % superior al registrado en junio de 2017, el cual se ubicó en Bs. 150.567 millones.

Las captaciones del público se situaron en Bs. 11.455.243 millones, 394,4 % superior respecto al nivel registrado en junio de 2017 de Bs. 2.317.183 millones.

Al cierre del segundo semestre de 2017 el Banco mantiene inversiones en títulos valores emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A., Banco Nacional de Vivienda y Habitat (BANAVIH), Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa (SOGATUR) y el Fondo de Desarrollo Nacional FONDEN, S.A., por un total de Bs. 319.004 millones, los cuales representan el 86 % del total de las inversiones. Para el 30 de junio de 2017, el monto de estas inversiones alcanzó a Bs. 90.238 millones, que representaban el 68 % de las inversiones totales del Banco.

En cuanto a aumentos de capital en proceso, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de septiembre de 2017, aprobó un aumento de hasta Bs. 260.000.000, fijándose un plazo de 6 meses para la materialización del aumento por el monto indicado, delegando en la Junta Directiva su implementación. Conforme al procedimiento que se ha venido utilizando para fases anteriores, la Junta acordó 3 fases que tuvieron lugar los meses de septiembre, noviembre y diciembre de 2017, hasta por un máximo de 57.469.205 acciones, con un valor nominal de Bs. 1 cada una, siendo efectivamente suscritas 50.219.073 acciones, para un total de Bs. 50.219.073. Los términos de las fases previeron el pago de primas por cada acción a emitir, las cuales se registran en la cuenta “Primas sobre aportes de capital”, procediéndose a interponer ante la Sudeban las solicitudes de autorización de dichas fases.

Obtenidas las autorizaciones correspondientes por parte de la Sudeban de las 3 fases reseñadas y sumados los importes de las suscripciones efectuadas de las mismas a los de las que ya se encontraban en proceso de autorización ante dicho Organismo, el capital de Banco se verá incrementado en la cantidad de Bs. 135.609.306, pasando de Bs. 292.415.038 a Bs. 428.024.344.

En el segundo semestre de 2017, Fitch Rating ratificó las calificaciones internacionales de Mercantil Banco Universal en “CC” para el largo plazo, “C” para el corto plazo y “cc” de Viabilidad, a pesar de las rebajas de la calificación del riesgo soberano anunciadas por dicha calificadora a finales de los meses de agosto y noviembre. Adicionalmente, ratificó las calificaciones nacionales para el corto plazo en “F1(ven)” y ajustó las calificaciones nacionales de largo plazo en “A(ven)” como reflejo del débil entorno operativo. Cabe destacar que Mercantil Banco Universal posee la mejor calificación nacional otorgada a una institución financiera en Venezuela y la máxima calificación internacional, dado el techo soberano de Venezuela de “C”.

Pronunciamiento Informes de Riesgo Crediticio

Los informes de Riesgo Crediticio respecto a la proporcionalidad de las garantías recibidas sobre la cartera de crédito y la cartera contingente, señalan que 65,4 % de ambas carteras se encuentran respaldada con algún tipo de garantía (de incluirse las reservas de dominio sobre vehículos este porcentaje se elevaría a 66,1 %).

Al menos el 94,5 % de los créditos otorgados a los segmentos PYMES y Mercado Medio poseen algún tipo de garantía, el segmento Alta Renta posee el 69,7 % de sus créditos garantizados. Los correspondientes a las empresas pertenecientes al segmento Corporativo poseen 32,8 % respaldado con algún tipo de garantía, considerando el tamaño de dichas empresas y sus índices de solvencia.

En tal virtud, se concluye que de la revisión realizada, la proporcionalidad de las garantías recibidas sobre la cartera de créditos y la cartera contingente, así como los tipos de garantías recibidas, son adecuadas y suficientes, encontrándose dentro de los lineamientos establecidos en las Políticas de Riesgo de Crédito del Banco.

Con respecto a la vigencia de las garantías recibidas, las mismas se encuentran en concordancia con el plazo de vencimiento de los préstamos otorgados.

Aprobaciones de Operaciones Activas y Pasivas

En materia de operaciones activas, en el segundo semestre de 2017, la Junta Directiva, de conformidad con lo dispuesto en el numeral 3 del artículo 30 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario vigente, además de aprobar operaciones activas que exceden los límites internos establecidos, consideró, aprobó y/o ratificó otras exposiciones crediticias de clientes superiores al 5 % del patrimonio, comprendidos grupos económicos de distintos sectores económicos, correspondientes a 17 clientes, por un monto que asciende a la suma de Bs. 248.869.766M, la cual representa el 7 % de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2017.

En cuanto a las operaciones pasivas, dicha obligación que estuvo prevista en la Ley anterior, quedó eliminada.

Estados Financieros Comparativos de los dos últimos semestres y Distribución de Utilidades

Se acompañan a este Informe formando parte integrante del mismo, los estados financieros comparativos del Banco de los dos últimos semestres, con indicación de la distribución de las utilidades, que evidencian los cambios o variaciones ocurridos en la posición financiera del Banco.

Cartera de Crédito - Participación Porcentual en los Sectores Productivos del País a través de la Cartera de Créditos

La cartera de créditos bruta del Banco experimentó un incremento de 177,88 % respecto al saldo arrojado al cierre de junio de 2017, al ubicarse en Bs. 3.555.563 millones. Así, respecto al sistema financiero total, el Banco tiene una participación de mercado de 8,6 % para el quinto lugar y considerado únicamente el sistema financiero privado, la participación es de 12,3 %, para la cuarta posición.

El índice de cartera vencida y en litigio sobre cartera bruta fue de 0,1 %, igual al promedio del sistema financiero venezolano. El índice de cobertura calculado como provisión sobre el total de cartera vencida más litigio, mostró un rango superior al obtenido en el mes de junio de 2017, registrando 4.036,7 % frente a 1.346,2 %.

La cartera de crédito bruta está compuesta principalmente por un 65,3 % de créditos destinados a financiar en primera instancia capital de trabajo, seguido por créditos agrícolas con un 13,6 % y tarjetas de crédito con un 10,8 %.

La distribución de la cartera de crédito entre los sectores productivos del país al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

ACTIVIDAD	Millones de Bolívares	Porcentaje (%)
Agrícola, Pesquera y Forestal	484.829	13,64
Explotación de Minas e Hidrocarburos	26.821	0,75
Industria Manufacturera	64.048	1,80
Electricidad, Gas y Agua	5	0,00
Construcción	44.366	1,25
Comercio Mayor y Detal, Restaurantes y Hoteles	2.000.260	56,26
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	16.178	0,46
Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios prestados a Empresas	560.105	15,75
Servicios Comunales Sociales y Personales	281.147	7,91
Otras Actividades	77.804	2,18
TOTAL CARTERA	3.555.563	100,00

De conformidad con lo establecido en diversas disposiciones legales, los bancos están obligados a dirigir hacia los sectores microempresarial, turístico, agrario, manufacturero e hipotecario, un porcentaje de la cartera de créditos. Al 31 de diciembre de 2017, los préstamos destinados a esos sectores conforman, aproximadamente, el 19,5 % de la cartera de créditos bruta, experimentando un incremento de Bs. 364.374 millones respecto a junio de 2017 (110,02 %).

Las cuotas de cumplimiento de las mencionadas carteras obligatorias al 31 de diciembre de 2017 fueron superadas, salvo por lo que respecta al sector hipotecario, debido a ciertos factores más adelante expuestos.

En el siguiente cuadro se resumen las cuotas totales de cumplimiento por cada sector:

SECTOR	Porcentaje (%) Requerido	Porcentaje (%) Alcanzado
Microempresas	3	7,67
Turismo	5,25	5,75*
Agrario	20	40,31**
Manufactura	10	10,42
Hipotecario	20	3,57

* Incluye acciones SOGATUR por Bs. 207 millones.

** Incluye Certificados de Participación BANDES AGRICOLA 2018 por Bs. 31.019 millones.

El sector de microempresas avanzó en la consolidación de su cartera en sus distintas modalidades de atención, alcanzando un crecimiento de 195,72 % respecto a junio de 2017. Al cierre de 2017 registró un 7,67 % de cumplimiento frente a un 3 % requerido, al alcanzar un saldo de cartera de Bs. 98.142 millones, con un excedente de Bs. 59.755 millones. Para este sector fue establecido un porcentaje de atención máxima de 40 % para las actividades de comercialización y transporte público, habiéndose alcanzado 6,44 % y 3,94 %, respectivamente, y para otras actividades se estableció un mínimo de 20 %, habiéndose logrado 89,62 %.

La cartera del sector turismo tuvo un crecimiento de 70,18 % respecto a junio de 2017, siendo su distribución la siguiente: 97,93 % hoteles y posadas; 1,76 % transporte turístico; 0,27 % gastronomía y 0,04 % agencias de viajes y turismo. El porcentaje de cumplimiento fue de 5,75 % (incluyendo acciones de Sogatur) frente a la cuota obligatoria de 5,25 %. Para diciembre de 2017, esta cartera ocupa la tercera posición en el sistema financiero privado y la cuarta en el sistema financiero total.

En cuanto a la cartera agraria, en el mes de abril de 2017 fue publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela la Resolución que establece la obligatoriedad para esta cartera. Dicha normativa presenta importantes cambios tanto en la base contra la cual se calculan los porcentajes mínimos mensuales (ahora en función de la cartera bruta del último semestre), como también en el direccionamiento de los recursos a ser otorgados. Sobre esta regulación han surgido diversas interpretaciones las cuales se han tratado de precisar con los entes responsables de su aplicación, sin haberse logrado hasta la fecha.

El porcentaje a cumplir a diciembre de 2017 fue fijado en 20 %, habiéndose alcanzado 40,31 %, con un saldo de Bs. 515.849 millones (incluye certificados de Participación Bandes Agrícola 2018 que computan para la cartera agraria por Bs. 31.019MM a diciembre de 2017). Esta cartera refleja un crecimiento de 121,79 % respecto a junio de 2017. El Banco ocupa la tercera posición del sistema financiero privado venezolano en el sector agrícola, con una participación de mercado de 15,5 %, siendo de 9,5 % su participación respecto al sistema financiero total, ocupando la quinta posición de mercado. Las liquidaciones de créditos atendieron al comportamiento lógico de la demanda crediticia en función de los ciclos de producción. Finalmente, la nueva norma ya no contempla sub - sectores para el sector industrial ni de comercialización, tampoco la obligatoriedad de atención a “nuevos prestatarios”, ni de alguna proporción de la cartera que deba ser colocada a mediano y largo plazo.

Pasando a la cartera de manufactura, su saldo al cierre de 2017 fué de Bs. 64.048 millones, alcanzando un crecimiento de 26,69 % respecto a junio de 2017 y un cumplimiento de 10,4 % frente a un 10 % requerido de la cartera total.

Respecto a la cartera hipotecaria, el requerimiento de cartera obligatoria se mantuvo en 20 %, conforme a lo establecido en el decreto presidencial No. 2.721, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nro.41.095 del 14 de febrero de 2017, por lo que la meta a alcanzar para el año fué de Bs. 122.971 millones. De esta meta el Banco pudo cubrir sólo Bs. 21.933 millones, equivalente a un 3,57 %, por las razones que se citan más adelante.

Durante el año 2017, persistió la tendencia negativa iniciada en 2016 en la demanda de créditos de corto plazo para construcción de proyectos de vivienda principal autorizados por el Ministerio del Poder Popular para Hábitat y Vivienda. Adicionalmente, el decreto presidencial Nro.2.721 antes mencionado, no señala la obligatoriedad de adquisición de títulos valores emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A., títulos que servían para cubrir parcialmente el requerimiento en el segmento obligatorio de construcción. Ambas razones determinaron que el cumplimiento de la cartera obligatoria en el segmento construcción, cuyo requerimiento era de Bs. 79.931 millones, equivalente a un 13 %, alcanzara sólo Bs. 860 millones, lo que porcentualmente corresponde al 0,14 % de cumplimiento de la meta actual.

Adicionalmente, la merma del inventario de viviendas en proceso de construcción, aunado al efecto inflacionario en los precios de las viviendas usadas, han afectado negativamente la demanda de créditos para la adquisición, y por tanto, el cumplimiento de la obligatoriedad correspondiente a ese segmento. Sin embargo, es importante destacar que frente al 6 % requerido por la regulación para este sub-segmento, equivalente a Bs. 36.891 millones, el Banco alcanzó una cartera de Bs. 16.753 millones equivalente al 2,72 %, cifra que incluye el cómputo tanto de los créditos otorgados en el año 2017, como de los saldos de créditos otorgados al 31 de diciembre de 2016.

En cuanto al segmento de créditos para mejoras, ampliación y autoconstrucción, este continuó viéndose afectado por la escasez y la inflación en los precios de los materiales, lo que ocasionó disminución en la demanda de este tipo de créditos, a pesar de lo cual el Banco alcanzó una cartera de Bs. 4.319 millones equivalente a un 0,70 % de cumplimiento, frente al requerimiento de 1 % que equivale a Bs. 6.149 millones.

Informe sobre Reclamos y Denuncias y Forma de Solución

Durante el segundo semestre, el total de transacciones financieras realizadas a través de los distintos canales del Banco ascendió a más de 370.000.000. Por su parte, el número de transacciones que fueron objeto de reclamo fue de 109.354, que equivale a 0,02 % del total de las transacciones efectuadas en el semestre.

Esas 109.354 transacciones reclamadas por un monto de Bs. 22.625 millones, fueron reportadas a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Sudeban) a través del módulo de transmisión AT13 del Sistema de Información Integral Financiero. Del total de transacciones reclamadas, 49.958 (46 %) por un monto total de Bs. 1.122 millones, fueron declaradas procedentes; 15.730 (14 %) por un monto total de Bs. 16.813 millones fueron declaradas no procedentes y 43.666 (40 %) por un monto total de Bs. 4.688 millones, se encuentran en proceso de solución.

En el semestre hubo 70 denuncias interpuestas ante la Sudeban, que equivalen a 0,4 % del total de los reclamos declarados no procedentes (15.730 casos).

Del total de las 49.958 transacciones reclamadas declaradas procedentes, 91,1 % corresponde a tarjetas de débito, 5 % a cuentas de depósitos (cuentas de ahorros y cuentas corrientes) y 3,7 % a tarjetas de crédito. En el caso de las 15.730 transacciones reclamadas declaradas no procedentes, 67,8 % corresponde a tarjetas de débito, 18 % a cuentas de depósito (cuentas de ahorro y cuentas corrientes) y 12,9 % a tarjetas de crédito.

En el cuadro que se transcribe a continuación correspondiente al módulo de transmisión AT13, se resumen las transacciones reclamadas procedentes y no procedentes segmentadas por instrumento, así como su monto:

Código Tipo Instrumento Reclamo	Tipo de Instrumento	Procedente				No Procedente			
		Transacciones Reclamadas		En miles de Bs.		Transacciones Reclamadas		En miles de Bs.	
		Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
30	Tarjeta de Crédito	1.867	3,7	231.558	20,6	2.036	12,9	192.306	1,1
31	Tarjeta de Débito	45.503	91,1	165.018	14,7	10.671	67,8	1.698.510	10,1
32	Tarjeta Prepagada	94	0,2	245	0,0	10	0,1	200	0,0
34	Cheques	25	0,1	27.111	2,4	175	1,1	16.805	0,1
36	Cheques de Gerencia	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
37	Bonos de la Deuda Pública	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
39	Depósito a Plazo Fijo	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
40	Cuenta Corriente	1.175	2,4	643.053	57,3	1.627	10,3	14.630.631	87,0
41	Cuenta de Ahorros	1.276	2,6	50.930	4,6	1.207	7,7	269.763	1,6
42	Fideicomiso	7	0,0	4.656	0,4	3	0,0	5.403	0,0
43	Crédito Hipotecario	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
44	Crédito de Vehículo	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
46	Crédito Personal	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
48	Crédito Comercial	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
50	Atención al Cliente y Servicios de Oficina	11	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Totales		49.958	100	1.122.570	100	15.729	100	16.813.618	100

Durante los meses de octubre y noviembre de 2017, se presentaron incidencias para las transacciones realizadas con Tarjetas de Débito en Puntos de Venta a través de instituciones distintas al Banco. Como consecuencia de ello, se reclamaron 28 mil transacciones afectando a 21 mil clientes por un monto total de Bs. 4.800 millones. El origen de las fallas estuvo en los problemas de performance en las plataformas de las instituciones involucradas, producto del incremento transaccional. Como correctivo, las instituciones en cuestión realizaron mejoras en el manejo de datos (segmentación de las áreas de información), ampliación de sus enlaces y depuración de sus históricos.

En cuanto a la gestión de reclamos, se realizaron operativos especiales para su solución dentro de los plazos establecidos en la ley.

Por su parte, el Defensor del Cliente y Usuario Bancario señala en el informe de gestión correspondiente al segundo semestre, que los casos decididos alcanzan a 2.811 montantes a Bs. 971.035.228,97, siendo declarados procedentes 153 por Bs. 25.489.572,98 y no procedentes 2.499 por Bs. 873.980.892,12.

De todos los reclamos y denuncias, así como de su procesamiento y respuestas, el Banco guarda un registro ordenado.

Disposición Canales Electrónicos y Oficinas Bancarias

Para el cierre del año, la red de oficinas alcanzó 241, la de Mercantil Aliado 217 puntos de atención activos en comercios corresponsales, la de cajeros automáticos 1.009, de los cuales 896 son monofuncionales y 171 son equipos multifuncionales ubicados en 38 áreas de autoservicios “Vía Rápida Mercantil”. Se cuenta con 65.182 puntos de venta, que incluyen puntos físicos y la Tarjeta de Alimentación Electrónica TAE de Cestaticket Accor Services, ubicados en 38.024 establecimientos. En cuanto a la red de puntos de venta, el servicio es prestado a los clientes a través de la afiliada Inversiones Platco, C.A.

Posición Coeficiente de Adecuación Patrimonial

El índice de patrimonio respecto a los activos y operaciones contingentes ponderados con base en riesgos alcanzó 12,3 %, siendo el mínimo regulatorio de 12 %.

Informe Auditor Externo

Como antes se expresó, los estados financieros del Banco correspondientes al año 2017 incluidos en esta memoria, han sido examinados por los auditores externos del Instituto, señores “Pacheco, Apostólico y Asociados (PricewaterhouseCoopers)”, cuyo informe se encuentra anexo en la memoria, el cual concluye en la razonabilidad de tales estados financieros.

Indicadores de Liquidez, Solvencia, Eficiencia y Rentabilidad

El índice de liquidez calculado como la relación de las disponibilidades entre las captaciones del público se ubicó en 71,5 % y el de disponibilidades e inversiones entre las captaciones del público en 72,1 %, siendo para junio de 2017 de 45,6 % y 51,3 %, respectivamente. El Índice de Solvencia Patrimonial, que corresponde al patrimonio respecto a los activos totales menos las inversiones mantenidas en el Estado Venezolano alcanzó 11,1 %, siendo el mínimo regulatorio de 9 %. El índice de eficiencia medido por los gastos de transformación sobre los ingresos financieros fue de 37,1 %, siendo para junio de 2017 de 50,6 %. El índice de rentabilidad respecto al patrimonio alcanzó 89,4 %, ubicándose para el primer semestre de 2017 en 41,0 % y respecto a los activos fue de 3,8 %, mientras que para junio de 2017 fue de 2,3 %.

Informe Auditoría Interna con Inclusión de la Opinión del Auditor sobre Cumplimiento de las Normas sobre Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo

El auditor interno emitió su informe correspondiente al año 2017, el cual fue elaborado de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Instituciones del Sector Bancario y la normativa Prudencial emitida por la Sudeban. Dicho informe contiene sus apreciaciones respecto al resultado de sus labores de examen, las cuales la Junta toma en consideración en beneficio de la gestión de dirección que le corresponde desempeñar.

Las principales actividades desarrolladas fueron efectuadas con base en el Plan Operativo Anual de Auditoría Interna, que incluye entre otros, la evaluación del Sistema de Control Interno, consideraciones sobre la gestión de la administración en el cumplimiento del mismo, revisiones en materia de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo (PCLC/FT), indicadores de gestión general y de la calidad y seguimiento de los planes de acción.

Particular mención se hace de la labor de verificación del cumplimiento de la Resolución 119-10 de la Sudeban, contentiva de las Normas relativas a la Administración y Fiscalización de los Riesgos relacionados con los Delitos de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, mediante la realización de 13 auditorías dirigidas a las Regiones, Procesos Centrales, Política Conozca a su Empleado y Soporte de Tecnología de la Información, manteniendo como calificación promedio Excelente, con una puntuación de 1,30. Con base en el trabajo efectuado, se concluye que los planes y programas diseñados para prevenir y detectar las operaciones que se presumen o podrían relacionarse con Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo funcionan adecuadamente.

Finalmente apunta el informe, que en las revisiones efectuadas por Auditoría Interna a las unidades y procesos del Banco, se aprecia atención sobre los riesgos, adecuado gobierno corporativo y supervisión oportuna, objetivos estratégicos basados en la operatividad, cumplimiento por parte de la administración y actividades de control relativas a políticas y procedimientos. Asimismo, se ha dado la debida atención a las recomendaciones e instrucciones impartidas por la Sudeban.

Comunicaciones Sudeban referentes a Disposiciones, Observaciones, Recomendaciones o Iniciativas sobre Funcionamiento de la Institución

Durante el segundo semestre el Banco continuó ejecutando las acciones necesarias para ajustar sus actividades a las disposiciones y plazos establecidos en los distintos actos normativos que afectan las actividades del sistema financiero, emitidos por el Ejecutivo Nacional, la Sudeban y otras entidades oficiales, correspondiendo a la Junta Directiva conocer y resolver sobre dichas disposiciones.

Entre los actos normativos se encuentran, las relativas a la prestación del Servicio de Punto de Venta, comprendiendo, a) la obligación de los Bancos de supervisar los establecimientos con Puntos de Venta (POS) asignados por el Banco, b) dotar a los establecimientos de POS y la prohibición de cobrar comisiones distintas y por encima de los límites establecidos; c) la desmaterialización del comprobante de la operación y d) la contratación con proveedores

que efectúen la comercialización de POS; el deber de los Bancos de solicitar autorización previa para la suspensión de operaciones que restrinjan la relación con los clientes o limiten el acceso a usuarios del sistema bancario; estrategias a ser aplicadas para optimizar la atención a los adultos mayores, pensionados, jubilados y discapacitados en las oficinas bancarias; la excepción regulatoria para el cumplimiento del artículo 6 de la Resolución Nro. 641.10 para asegurar la actualización de los datos básicos de los usuarios del Servicio Pago Móvil Interbancario; la suspensión de los productos o servicios que permitan el retiro o avance de efectivo a través de tarjetas de débito o crédito, a excepción de cajeros automáticos y Corresponsales No Bancarios; la implementación del módulo de transferencias en el sistema DICOM; las referidas a la Revaluación de Activos; la obligación de los Bancos de evitar la discriminación, restricción, disuasión o prohibición de apertura y mantenimiento de los instrumentos de captación; las relativas al límite para el financiamiento mediante tarjetas de crédito; las condiciones de financiamiento que regirán el otorgamiento de créditos para la adquisición, autoconstrucción, ampliación o mejoras de vivienda principal con recursos provenientes del Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda (FAOV) y el Fondo de Ahorro Voluntario para la Vivienda (FAVV); la declaración institucional del Presidente del Banco sobre el cumplimiento de determinadas obligaciones en materia de Calidad de Servicio Bancario; la declaración jurada mensual del Presidente del Banco, sobre la integridad y veracidad de la información reportada a través de los archivos del Sistema de Información Integral Financiero (SIF); el diferimiento de presentación de la información complementaria relativa a los estados financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad de Aceptación General y los ajustados por inflación correspondientes al primer semestre de 2017; la reforma parcial del reglamento del Sistema de Cámara de Compensación Electrónica; la exhortación a los Bancos a implementar medidas en materia de Prevención y Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo (PCLC/FT), a los fines de optimizar la Unidad de Prevención y Control de LC/FT", la "Política Conozca a su Empleado", la "Política Conozca a su Cliente" y las "Políticas de Capacitación del Personal, así como a dar cumplimiento a las políticas señaladas, haciendo especial énfasis en la red de agencias y oficinas ubicadas en zonas fronterizas; las referidas a la remisión a la Sudeban con frecuencia semestral, del listado de empleados que hayan sido objeto de algún proceso de investigación, averiguación penal, apertura de procedimiento administrativo y(o) causa de despido por estar involucrados en actividades relacionadas con PCLC/FT.

Cabe destacar las prórrogas efectuadas al Decreto del Ejecutivo Nacional Nro.2.589 de fecha 11 de diciembre de 2016, referido a la salida de circulación (desmonetización) de los billetes de Bs. 100 emitidos por el Banco Central de Venezuela (BCV), siendo la última la realizada mediante Decreto Nro.3.249 publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nro.41.323 de fecha 18 de enero de 2018, con vigencia hasta el 20 de marzo de 2018.

Mediante su sistema de control interno, el Banco hace un seguimiento permanente y estrecho de todas estas disposiciones a fin de asegurar su cumplimiento, y con ello, la protección de la reputación que tiene el Banco en la realización de sus operaciones con integridad y profesionalismo. En esta materia, la Unidad de Cumplimiento, con reporte directo a la Presidencia, coadyuva con las unidades de negocios y soporte a identificar las normas que guardan relación con las actividades que le son propias a dichas unidades.

Por otra parte, durante el semestre se atendieron visitas de inspección realizadas por la Sudeban en materia de calidad de servicio bancario a 167 oficinas a nivel nacional, específicamente, taquillas operativas, límites diarios de retiro o pago, disponibilidad de billetes, depósitos en cuentas de pensionados, cajeros automáticos y las referidas al Plan Estratégico de Defensa del Cono Monetario; la dirigida a evaluar, entre otros aspectos, las disponibilidades, inversiones en títulos valores, cartera de crédito, bienes de uso y otros activos y rendimientos por cobrar por inversiones títulos valores; la referida a Riesgo Tecnológico y las practicadas con el fin de verificar el cumplimiento de las medidas de administración y fiscalización de los riesgos asociados con los delitos de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo contenidas en la Resolución 119.10, específicamente en oficinas ubicadas en los estados Falcón, Táchira, Mérida, Bolívar, Barinas, Zulia y en el Distrito Capital.

Respecto a estas inspecciones, tocó a la Junta Directiva del Banco, en atención a lo previsto en el numeral 5 del artículo 30 y en el artículo 32 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, conocer y resolver sobre los informes e instrucciones emanados de la Sudeban relativos a tales inspecciones.

Además, en el período de la cuenta destacan las visitas de inspección efectuadas por el Servicio Bolivariano de Inteligencia Nacional (Sebin), la Dirección General de Contrainteligencia Militar, Guardia Nacional Bolivariana, la Gran Misión Eficiencia o Nada y la Defensoría del Pueblo, la Superintendencia Nacional para la Defensa de los Derechos Socioeconómicos (Sundde), para constatar la operatividad de los cajeros automáticos, la dispensación de los billetes del cono monetario ampliado, calidad del servicio bancario, atención a los adultos mayores y pensionados y el inventario de billetes de alta denominación. Igualmente, también otros organismos de la Administración Pública, entre ellos, el Ministerio del Poder Popular para el Proceso Social del Trabajo, las Alcaldías de Maracay, Valencia, el Vigía y Girardot, la Corporación de Energía Eléctrica Nacional (CORPOELEC), la Superintendencia de Administración Tributaria del Estado Miranda (Satmir), el Servicio Autónomo Municipal de Administración Tributaria (Samat), la Superintendencia de Administración Tributaria del Municipio Anaco (Satma), el Servicio Autónomo Bolivariano de Administración Tributaria (Sabat) y el Instituto Nacional de Prevención, Salud y Seguridad Laborales (Insapsel), realizaron visitas de inspección en las áreas de sus competencias.

Retiro

El pasado mes de noviembre de 2017, después de 13 años de servicio, se produjo el retiro del señor Fernando Figueredo Marquez, Vicepresidente Ejecutivo de Negocios y miembro del Comité Ejecutivo.

El señor Figueredo se distinguió por su profesionalismo en las diversas posiciones gerenciales que desempeñó, mostrando particular fortaleza en materia de planificación estratégica y de negocios.

El señor Figueredo se mantendrá como asesor del Banco hasta el próximo mes de marzo. La Junta le expresa su agradecimiento por sus aportes al Banco, deseándole el mayor de los éxitos en el emprendimiento de sus proyectos.

Productos y Servicios

Durante el año 2017, el Banco continuó ofreciendo productos y servicios adaptados a las necesidades de sus clientes, quienes al cierre del segundo semestre alcanzaron 5.054.104, de los cuales 98.046 resultaron incorporados en el año.

El producto Tarjeta de Crédito cuenta con un porcentaje de participación de mercado de 10 %, con una cartera de Bs. 515.055 millones (incluyendo líneas paralelas). Durante el año 2017, se continuó con el desarrollo de la estrategia focalizada en el incremento selectivo de los límites de crédito de los mejores clientes del portafolio para fomentar su lealtad y preferencia, lo cual representó una exposición adicional de alrededor de Bs. 442.144 millones.

Adicionalmente, con el mismo propósito se incrementaron los montos máximos de las líneas paralelas de Préstame para Visa y Mastercard a Bs. 8 millones y para Diners Club a Bs.16 millones y en el caso de Crediplan/Credifácil a Bs. 8 millones. En apoyo a estas iniciativas, el Banco participó en eventos promocionales de bienes cuya adquisición es financiada a través de los referidos productos, en los que igualmente se promovieron las tarjetas de crédito emitidas por el Banco.

En septiembre de 2017 se efectuó el relanzamiento de la Tarjeta de Crédito Diners Club de Mercantil, cuya emisión en Venezuela la realiza exclusivamente el Banco. La estrategia de negocio planteada para este producto se enfocó en impulsar su aceptación por parte de los comercios afiliados a la red Platco, incrementado la aceptación en más de 23.000 nuevos establecimientos, además de presentar la nueva imagen y los beneficios especiales de esta tarjeta. La estrategia comunicacional contempló iniciativas de mercadeo directo con campañas personalizadas que incluyeron alrededor de 58.239 clientes y 28.937 comercios. Además, se realizó una campaña con presencia en radio, televisión y prensa.

En el segmento Grandes Mayorías se continuó con el proceso de bancarización y apoyo a las comunidades a través de los puntos de atención de la red Mercantil Aliado, distribuidos en 15 estados y en el Distrito Capital y la oferta del producto Crédito para Microempresas. Así, al cierre de diciembre de 2017 la cartera de Créditos para Microempresas alcanzó un monto de Bs. 98.141 millones, correspondiente a 15.659 clientes activos, reflejando un crecimiento en cartera de 196 % respecto a junio 2017 y de 528 % respecto a diciembre 2016. Asimismo, existen más de 340.558 Tarjetas Efectivo.

La automatización de operaciones y procesos constituye una política que rige la actividad del Banco, facilitando a los clientes su realización, utilizando a tal fin los medios tecnológicos más apropiados, contribuyendo de una manera más eficaz al desarrollo de las actividades económicas del país.

De esta forma, del total de 1.619 millones de transacciones efectuadas en el segundo semestre, el 97 % (1.557 millones) correspondió a transacciones efectuadas por canales electrónicos.

En el segmento Empresarial, para finales de 2017 Mercantil en Línea Empresas alcanzó 115.600 empresas afiliadas, las cuales realizaron más de 152 millones de transacciones, representando el 9 % de las transacciones realizadas en todos los canales del Banco.

Continuando con la iniciativa de derivación, se desarrollaron una serie de campañas orientadas al uso del producto Cobranza de Facturas. De esta forma, a través de Mercantil en Línea Empresas, además de encontrarse disponible la opción de pago de aportes al Banco Nacional de Vivienda y Habitat (BANAVIH) y al Instituto Venezolano de los Seguros Sociales (IVSS), fue incorporado en el mes de febrero de 2017 el pago al Instituto Nacional de Capacitación y Educación Socialista (INCES), que para el cierre de 2017 representan el 60 % de las transacciones de aportes patronales realizadas a través del Banco, completando así la estrategia de pago de Aportes Patronales.

Durante el año 2017 se desarrollaron campañas masivas y de mercadeo directo para los clientes del Portal de Pagos Mercantil, el cual creció 256 % en número de transacciones y 1.054 % en monto recaudado para más de 300 empresas de servicios afiliadas al producto Cobranza de Facturas en los segmentos Pyme, Mercado Medio y Corporativo, abarcando diferentes sectores de servicio, tales como, electricidad, gas, agua, condominios, telefonía, televisión por suscripción e internet.

Para el cierre de diciembre de 2017 se cuenta con más de 30.415 usuarios activos en Mercantil Móvil Empresas, quienes realizaron en el año un total de 3.644.513 transacciones, lo que representa el 12 % de las transacciones realizadas en el segmento empresas.

La funcionalidad Pronto Crédito Empresarial en Línea es utilizada intensamente por los usuarios, reportando un 45 % del total de solicitudes por el canal internet y un 31 % por el canal móvil.

En el Segmento de las Personas Naturales, Mercantil en Línea continuó consolidándose en la preferencia de los clientes, al alcanzar para el cierre de diciembre 1.834.942 usuarios activos en Mercantil en Línea Personas, quienes realizaron más de 780 millones de transacciones durante el año, representando el 48 % de las transacciones realizadas en todos los canales.

En Mercantil Móvil Personas se cuenta con más de 792.000 usuarios activos y más de 478.000 en Mercantil Móvil Internet (wap), logrando en conjunto realizar sobre 192 millones de transacciones durante el año 2017, lo que representa el 12 % de las transacciones realizadas en todos los canales.

En octubre del 2017 se lanzó Tpagó, el servicio de pagos que ofrece Mercantil a sus clientes, que les permite enviar y recibir pagos móviles al instante, entre personas naturales afiliadas a la red interbancaria. La estrategia comunicacional contempló iniciativas de mercadeo directo con más de 17 millones de comunicaciones personalizadas y una campaña a través de prensa, radio y televisión, que contempló 12 avisos de prensa, 2.626 cuñas en radio y 740 espacios en televisión. Todos estos esfuerzos contribuyeron a alcanzar 471.990 clientes afiliados, 231.437 descargas de la aplicación, 582.173 transacciones acumuladas y un ingreso por comisiones de Bs. 188 millones al cierre de diciembre 2017.

Al 31 de diciembre de 2017, a través de las áreas de autoservicio “Vía Rápida Mercantil” se procesaron más de 3.400.000 transacciones de depósito, lo cual representa un porcentaje de derivación de 34 % de las transacciones totales de las oficinas en las que se encuentran los equipos multifuncionales.

Para el cierre de 2017 la distribución de transacciones por canales fue la siguiente:

PRODUCTO	TRANSACCIONES (en millones)	PESO (%)
Mercantil en Línea Empresas y Personas	932	57,6
Puntos de venta	338	20,9
Dispositivos Móviles (Personas y Empresas tanto en la aplicación móvil como en wap)	192	11,9
Red de Cajeros Automáticos y Autoservicios	94	5,8
Red de Oficinas	38	2,3
Centro de Atención Mercantil	24	1,4
Mercantil Aliado	1	0,1

Al cierre del 2017, la cuenta oficial del Banco en Twitter, @MercantilBanco, contaba con más de 273.000 seguidores, 9,1 % más que al cierre de 2016. La misma está dirigida a informar y orientar sobre servicios, productos y diversas actividades de la institución. Desde su creación, hace 5 años ha atendido más de 57.500 planteamientos, de los cuales un 23,2 % fue en 2017.

Reconocimientos

En el mes de octubre, la prestigiosa publicación financiera Euromoney otorgó a Mercantil Banco Universal el reconocimiento “Mejor Banco de Venezuela” en el año 2017, principalmente por su actual enfoque, centrado en las oportunidades del país a largo plazo y su capacidad de controlar los costos a través de su impulso a las operaciones digitales.

En el mes de diciembre, el Banco obtuvo de la acreditada revista financiera The Banker, el reconocimiento como "Banco del año 2017" en Venezuela, luego de un análisis no solo de su desempeño financiero, sino también de su estrategia global, logros obtenidos en la oferta de productos a través de sus distintos canales, inclusión financiera, iniciativas en nuevas tecnologías y satisfacción de sus clientes.

También en el mes de diciembre, la Cámara Venezolano Americana de Industria y Comercio (Venamcham) presentó el "Top 100 Companies", en el cual coloca a Mercantil Banco Universal en la posición Nro. 3 del sistema financiero. La lista en cuestión incluye las empresas más exitosas del país, sean de capital nacional o extranjero, las cuales son jerarquizadas de acuerdo al monto de ingresos totales al cierre del año 2016.

Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo

La prevención y control en materia de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo continúa siendo un aspecto de primordial importancia en el Banco, a cuyos efectos cuenta con un “Sistema Integral de Administración de Riesgo de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo” debidamente estructurado en todos sus niveles, al igual de mantener planes y programas en materia de prevención y control que permiten el seguimiento a las actividades de mitigación de riesgo que se desarrollan.

En este sentido, el Plan Operativo Anual de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo instrumenta, en cada uno de los niveles, los mecanismos de control interno y de supervisión apropiados, siendo aspectos fundamentales en el ámbito de la prevención de legitimación de capitales y la anticorrupción, por una parte la aplicación de la política “Conozca su Cliente” como eje central de apoyo, por considerarla el medio más idóneo para obtener resultados efectivos y por otra, la ejecución del Programa Anual de Capacitación dirigido al personal, el cual lo sensibiliza, a la vez de profundizar su conocimiento en esta materia.

Para efectos del cumplimiento de la normativa y el debido seguimiento de las actividades, el Banco mantiene una revisión periódica de los resultados de la gestión desarrollada, los cuales son revisados de manera permanente por la Sudeban, Auditoría Interna y Auditoría Externa, esta última de forma semestral.

Por otra parte, el Banco se relaciona de manera permanente con los organismos reguladores manteniendo una comunicación ágil y efectiva, brindándoles apoyo en el combate contra la delincuencia organizada dedicada a estos graves delitos, dando así cabal cumplimiento a la normativa vigente en la materia.

Compromiso Social

La inversión social de Mercantil Banco Universal durante el año 2017, realizada tanto en forma directa como a través de la Fundación Mercantil, de la cual es patrocinante, alcanzó la suma de Bs. 338.510.000 y estuvo dirigida a apoyar la gestión de organizaciones de reconocida trayectoria en el país.

Los aportes se destinaron en un 56 % a instituciones que atienden la Educación, principalmente la Educación Técnica y Superior, 29 % a organizaciones dedicadas a promover el desarrollo económico y social, y 15 % a organizaciones que atienden la salud.

Es importante resaltar del año 2017 la continuidad y el fortalecimiento de los programas institucionales propios, siendo el más relevante el programa Ponle Cariño a tu Escuela, en convenio entre Fundación Mercantil y la Asociación Civil Fe y Alegría, cuyo foco es Juventud y Educación para el Trabajo, mediante el cual se realizaron intervenciones que contribuyeron a mejorar los espacios de aprendizaje en 9 escuelas técnicas a nivel nacional, beneficiando a cerca de 6.000 estudiantes.

También durante 2017, la Fundación Mercantil destinó aportes a Universidades, los cuales se orientaron principalmente a los programas de becas dirigidos a estudiantes de bajos recursos, actividades académicas y docentes, y programas institucionales de proyección a la comunidad de las diferentes casas de estudios. Entre las universidades beneficiarias se encuentran, Universidad Católica Andrés Bello, Universidad Central de Venezuela, Universidad Simón Bolívar, Universidad Metropolitana, Universidad Monteávila, Universidad de los Andes y Universidad del Zulia.

De igual forma, destaca el programa de Fortalecimiento Institucional de Organizaciones de Desarrollo Social, el cual se realiza desde el 2016 conjuntamente con la Red Venezolana de Organizaciones para el Desarrollo Social REDSOC y la Alianza Social de Venamcham. Este programa, en modalidad virtual, ofrece formación en áreas claves para la gestión de las organizaciones sin fines de lucro, que les permite desarrollar con mayor efectividad sus programas y proyectos, medir resultados y ser sostenibles. Hasta la fecha han participado cerca de 191 integrantes de 45 instituciones.

En el año, recibieron aportes destacadas organizaciones dedicadas a la salud, entre ellas la Asociación Civil Acción Solidaria, Sociedad Anticancerosa de Venezuela, Fundación Amigos del Niño con Cáncer, Asociación Venezolana de Servicios de Salud Orientación Cristiana AVESOC, Fundación Jacinto Convit y Fundación Patronato Hospital de Niños J.M. De Los Ríos.

El apoyo a organizaciones de asistencia social ha sido recurrente, tales como las asociaciones civiles Cáritas de Venezuela, Comedores Madre Teresa de Calcuta, Dividendo Voluntario para la Comunidad, Hogar Bambi de Venezuela, Red de Casas Don Bosco, Sociedad de Ayuda de Ancianos Desamparados Hogar San José y Sociedad Civil Hogar de Ancianos San Pedro Claver. Asimismo, la Fundación Mercantil realizó aportes a organizaciones dedicadas a promover el desarrollo económico y social, como la Asociación Civil Centro al Servicio de la Acción Popular CESAP y la Fundación Eugenio Mendoza.

Por otra parte, en 2017 tuvo lugar la 15ª edición del “Concurso Ideas”, liderizado y promovido por Mercantil, el cual está considerado como una plataforma de referencia nacional que contribuye a fomentar una cultura de emprendimiento en el país. Durante sus 15 años de trayectoria se han presentado más de 10 mil ideas, de las cuales han surgido más de 1.200 planes de Negocio y de Emprendimiento Social, y cerca de 200 proyectos han sido galardonados. En el marco de este concurso, Mercantil otorga el “Premio Especial Mercantil Jóvenes Emprendedores Sociales”.

En relación a las actividades del voluntariado, los trabajadores y sus familias han participado en iniciativas organizadas por la Asociación Civil Huellas, la Fundación Un mundo más verde y otras que benefician a instituciones como Fe y Alegría, Sociedad Anticancerosa de Venezuela, Hospital Ortopédico Infantil, Comedores Madre Teresa de Calcuta, Hogar Bambi, Hospital de niños J.M. de los Ríos y Universidad Simón Bolívar (jornada de arborización).

Desarrollo y Ambiente Laboral

Durante el segundo semestre, el Banco, con el fin de mejorar el bienestar y calidad de vida de sus trabajadores, continuó adoptando importantes medidas especiales de carácter compensatorio que complementan las ya tomadas en el primer semestre. En este semestre se acordaron tres incrementos salariales, uno del 52,5 % efectivo el 1 de julio; otro del 60 % efectivo el 1 de septiembre y el tercero del 20 % efectivo el 1º de noviembre de 2017. Como antes se dijo, a estos beneficios se suman los acordados durante el primer semestre, de un incremento salarial del 20 % efectivo el 1º enero de 2017 y la aplicación en el mes de marzo de la política anual de incremento salarial por evaluación de desempeño, que estableció un aumento de los salarios del 41,5 % promedio. Asimismo, se aplicaron durante el semestre los incrementos correspondientes en el beneficio de los tickets alimentación, de acuerdo a la normativa aplicable. Conforme a lo dicho, en materia salarial el incremento registrado promedio durante el año 2017 para los trabajadores, se situó en 400 %. Adicionalmente, el banco implementó una serie de beneficios en materia educativa y de alimentación que benefician en forma directa al trabajador y su grupo familiar.

Como complemento a lo antes señalado, el Banco, en el mes de diciembre, adoptó cuatro nuevas medidas aplicables a todos los trabajadores, efectivas a partir del primero de enero de 2018: i) un incremento salarial del 50 %, del cual el 20 % constituye un adelanto a cuenta de la política anual de aumento por mérito prevista para el mes de marzo de 2018; ii) la creación de un subsidio de carácter social al transporte de Bs. 100.000 mensuales; iii) el pago de un bono único para atender necesidades de salud, por un monto total de un mes de salario ordinario con base al salario de enero de 2018, con un monto mínimo de pago de Bs. 600.000 y iv) el incremento a Bs. 5.000.000 de la cobertura de la póliza básica de salud del trabajador y su grupo familiar

De igual forma, se continuaron aplicando los beneficios establecidos en la Convención Colectiva de Trabajo para el período 2016-2018, manteniéndose con la representación sindical las tradicionales cordiales relaciones y espíritu de armonía, entendimiento y cooperación, lo cual redundaba en beneficio permanente de todos los interesados.

Todo lo señalado, se complementa con el desarrollo de programas permanentes de retención, desarrollo y adiestramiento que permiten mejorar la preparación profesional del personal y mantener un proceso continuo de actualización de conocimientos. De igual forma destacan, las diversas actividades que permiten fomentar espacios de cercanía y recreación con los trabajadores, en las que también participan activamente sus grupos familiares a nivel nacional. Estas acciones reafirman el liderazgo del Banco y su posicionamiento entre las mejores empresas en Venezuela, particularmente, entre las instituciones financieras y confirman su compromiso con el país, atendiendo a la visión de largo plazo.

Las relaciones con los funcionarios y empleados se han mantenido dentro del habitual espíritu de concordia y la Junta Directiva desea expresarles su reconocimiento por la eficiencia y dedicación que han mostrado en el desempeño de sus labores.

Durante el semestre, por ausencia de algunos Directores Principales o como invitados, varios Directores Suplentes asistieron a reuniones de la Junta Directiva. Adicionalmente, por ausencias temporales del Presidente y del Presidente Ejecutivo, se delegó en algunos miembros del Comité Ejecutivo, varias de las funciones de la Presidencia Ejecutiva.

Atentamente,

Gustavo Vollmer A.

Alfredo Travieso P.

Eduardo Mier y Terán

Víctor Sierra A.

Luis A. Marturet M.

Roberto Vainrub A.

Nelson Pinto A.

Estados Financieros Consolidados con Sucursales en el Exterior (*)

(De acuerdo a normas de la Superintendencia
de las Instituciones del Sector Bancario)

Balance General

Consolidado

(Expresado en Bs.)

	Activo	Diciembre 31 2017	Junio 30 2017
Disponibilidades		8.194.442.652.787	1.055.589.598.743
Inversiones en títulos valores		370.078.518.915	132.658.267.936
Cartera de créditos		3.456.163.745.189	1.243.159.095.852
Intereses y comisiones por cobrar		26.174.823.792	10.078.243.645
Inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales		4.588.321.622	4.310.560.630
Bienes realizables		16.966.654	28.633.216
Bienes de uso		110.235.891.389	68.690.399.175
Otros activos		267.365.218.650	45.760.530.125
TOTAL DEL ACTIVO		12.429.066.138.998	2.560.275.329.322
	Pasivo		
Captaciones del público		11.455.242.792.607	2.317.182.661.211
Captaciones y obligaciones con el Banavih		7.976.680	9.684.027
Otros financiamientos obtenidos		412.830.423	247.575.592
Otras obligaciones por intermediación financiera		40.556.995	71.202.806
Intereses y comisiones por pagar		7.829.448	6.733.357
Acumulaciones y otros pasivos		605.618.742.338	92.190.364.163
TOTAL DEL PASIVO		12.061.330.728.491	2.409.708.221.156
	Patrimonio		
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		12.429.066.138.998	2.560.275.329.322

Resultados

Consolidado

(Expresado en Bs.)

Semestre finalizado

	Diciembre 31 2017	Junio 30 2017
Ingresos financieros	451.336.393.985	122.511.923.921
Gastos financieros	60.105.071.904	21.196.625.213
Margen Financiero Bruto	391.231.322.081	101.315.298.708
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	1.438.811.421	704.742.074
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	64.592.408.309	18.163.751.898
Margen Financiero Neto	328.077.725.193	83.856.288.884
Otros ingresos operativos	175.528.269.908	38.586.836.199
Otros gastos operativos	69.771.873.861	18.524.333.065
Margen de Intermediación Financiera	433.834.121.240	103.918.792.018
Gastos de transformación	193.294.148.189	72.709.064.409
Margen Operativo Bruto	240.539.973.051	31.209.727.609
Ingresos por bienes realizables	10.953.257.787	35.926.339
Ingresos operativos varios	6.918.823.771	2.124.607.532
Gastos por bienes realizables	10.747.315	11.159.227
Gastos operativos varios	37.017.261.739	3.664.043.291
Margen Operativo Neto	221.384.045.555	29.695.058.962
Ingresos Extraordinarios	31.280.614	0
Gastos extraordinarios	439.643.192	366.943.933
Resultado Bruto antes de Impuestos	220.975.682.977	29.328.115.029
Impuesto sobre la renta	90.700.525.388	9.159.039.600
RESULTADO NETO	130.275.157.589	20.169.075.429
Aplicación del Resultado Neto		
Resultados acumulados	130.275.157.589	20.169.075.429
Aporte Losep	2.236.202.480	299.950.091

(*) Estados Financieros Comparativos de los dos últimos semestres y Aplicación del Resultado Neto, de acuerdo con lo requerido en el literal D, del artículo 20 de las Normas que Establecen los Lineamientos y Requisitos que deben consignar las Asambleas de Accionistas de las Instituciones Bancarias, Casas de Cambio y Operadores Cambiarios Fronterizos.

Informe de los Comisarios

Caracas, 23 de febrero de 2018

Señores
Accionistas de Mercantil, C.A., Banco Universal
Ciudad.

Estimados señores:

En nuestro carácter de Comisarios de ese Instituto y de conformidad con lo previsto en los Artículos 287 y 311 del Código de Comercio y en las Normas Interprofesionales para el Ejercicio de la Función del Comisario, tenemos el agrado de participar a ustedes que hemos examinado el balance general consolidado de Mercantil, C.A., Banco Universal y sus filiales al 31 de diciembre de 2017 y los estados consolidados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre finalizado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros con sus notas es responsabilidad de la gerencia del Instituto. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre tales estados financieros con base en nuestros exámenes.

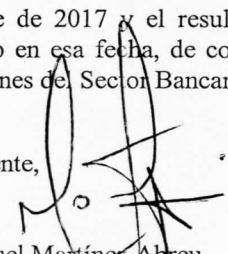
Fuimos nombrados como Comisarios del Instituto por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de septiembre de 2017 a la cual asistimos, al igual que acudimos a la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en la misma fecha, siendo éstas las únicas Asambleas efectuadas en el período que abarca nuestro informe, el cual refiere al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017. Asimismo, dejamos expresa constancia que no hemos recibido denuncias de los accionistas sobre hechos o actuaciones de los administradores del Instituto.

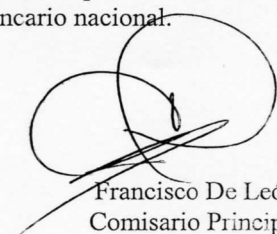
Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría de aceptación general y, por consiguiente, incluyó las pruebas selectivas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias. Además, hemos tomado en consideración el Informe de los auditores externos, "Pacheco, Apostólico y Asociados", por el mismo período, el cual debe considerarse parte integrante de este informe, con cuyas consideraciones estamos de acuerdo y que anexamos.

Con base en los análisis formulados, nos permitimos señalar que el Banco mantiene adecuados controles sobre sus carteras de crédito e inversiones, las cuales son objeto de un permanente análisis y vigilancia, que permiten establecer las provisiones apropiadas, de acuerdo a la normativa e instrucciones dictadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Asimismo, el Banco cumple debidamente con los apartados que prevén sus Estatutos y con el decreto y pago de dividendos que estatutaria y legalmente corresponden. Igualmente, los controles contables internos establecidos y las políticas del Banco, nos permiten indicar que no existen riesgos actuales o potenciales que conlleven a un debilitamiento de su condición financiera.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de Mercantil, C.A., Banco Universal y sus filiales al 31 de diciembre de 2017 y el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el semestre finalizado en esa fecha, de conformidad con normas establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario de uso obligatorio para el sistema bancario nacional.

Atentamente,


Manuel Martínez Abreu
Comisario Principal


Francisco De León
Comisario Principal

Anexo: Informe de "Pacheco, Apostólico y Asociados".

Estados Financieros

(De acuerdo a normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario)

Balance General

(Expresado en Bs.)

Activo	Balance de Operaciones en Venezuela	Consolidado con Sucursales en el Exterior	Balance de Operaciones en Venezuela	Consolidado con Sucursales en el Exterior
	Diciembre 31 2017	Diciembre 31 2017	Junio 30 2017	Junio 30 2017
Disponibilidades	8.194.356.649.483	8.194.442.652.787	1.055.428.130.613	1.055.589.598.743
Efectivo	43.968.440.214	43.968.440.214	33.057.452.265	33.057.452.265
Banco Central de Venezuela	7.937.322.571.560	7.937.322.571.560	972.678.681.932	972.678.681.932
Bancos y otras instituciones financieras del país	150.000	150.000	150.000	150.000
Bancos y corresponsales del exterior	411.941.006	497.944.310	315.909.259	477.377.389
Oficina matriz y sucursales	0	0	0	0
Efectos de cobro inmediato	212.653.546.703	212.653.546.703	49.375.937.157	49.375.937.157
(Provisión para disponibilidades)	0	0	0	0
Inversiones en Títulos Valores	370.021.513.766	370.078.518.915	132.213.402.377	132.658.267.936
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	21.876.608.000	21.876.608.000	22.442.734.000	22.442.734.000
Inversiones en títulos valores para negociar	0	0	0	0
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	48.446.989.803	48.503.994.952	39.816.018.130	40.260.883.689
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	33.006.990.269	33.006.990.269	31.556.798.568	31.556.798.568
Inversiones de disponibilidad restringida	154.668.638	154.668.638	817.039.623	817.039.623
Inversiones en otros títulos valores	266.536.257.056	266.536.257.056	37.580.812.056	37.580.812.056
(Provisión para inversiones en títulos valores)	0	0	0	0
Cartera de Créditos	3.455.995.667.685	3.456.163.745.189	1.243.159.095.852	1.243.159.095.852
Créditos vigentes	3.552.599.177.171	3.552.770.248.421	1.275.722.195.617	1.275.722.195.617
Créditos reestructurados	497.128.392	497.128.392	1.120.699.661	1.120.699.661
Créditos vencidos	1.709.337.101	1.709.337.101	2.567.022.172	2.567.022.172
Créditos en litigio	757.220.482	757.220.482	135.822.670	135.822.670
(Provisión para cartera de créditos)	(99.567.195.461)	(99.570.189.207)	(36.386.644.268)	(36.386.644.268)
Intereses y Comisiones por Cobrar	26.173.858.005	26.174.823.792	10.060.938.295	10.078.243.645
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	0	0	0	0
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	8.140.110.456	8.140.133.339	2.379.209.933	2.396.515.283
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	17.482.174.662	17.483.117.566	7.534.255.900	7.534.255.900
Comisiones por cobrar	627.043.778	627.043.778	268.068.971	268.068.971
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	(75.470.891)	(75.470.891)	(120.596.509)	(120.596.509)
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	4.897.134.619	4.588.321.622	4.825.598.528	4.310.560.630
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	4.588.338.744	4.588.338.744	4.310.577.752	4.310.577.752
Inversiones en sucursales	308.812.997	0	515.037.898	0
(Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales)	(17.122)	(17.122)	(17.122)	(17.122)
Bienes Realizables	16.966.654	16.966.654	28.633.216	28.633.216
Bienes de Uso	110.235.891.389	110.235.891.389	68.690.399.175	68.690.399.175
Otros Activos	267.365.216.778	267.365.218.650	46.660.276.479	45.760.530.125
Total del Activo	12.429.062.898.379	12.429.066.138.998	2.561.066.474.535	2.560.275.329.322
Cuentas Contingentes Deudoras	188.939.949.558	188.939.949.558	38.971.436.260	39.081.211.452
Activos de los Fideicomisos	168.695.157.224	168.695.157.224	70.398.309.240	70.398.309.240
Otros Encargos de Confianza	6.311.768	6.311.768	6.729.853	6.729.853
Cuentas Deudoras por Otros Encargos de Confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)	0	0	0	0
Otras Cuentas Deudoras de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	0	0	0	0
Otras Cuentas de Orden Deudoras	8.040.777.517.194	8.040.777.517.194	2.675.851.499.187	2.675.851.499.187
Otras Cuentas de Registro Deudoras	3.678.722	3.678.722	3.678.722	3.678.722


Nelson Pinto A.
Presidente Ejecutivo


Isabel Pérez Sanchis
Gerente de Finanzas


Aury Oliveros D.
Gerente de Contraloría Corporativa


Gustavo Vollmer A.
Presidente

Estados Financieros

(De acuerdo a normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario)

Balance General

(Expresado en Bs.)

	Balance de Operaciones en Venezuela	Consolidado con Sucursales en el Exterior	Balance de Operaciones en Venezuela	Consolidado con Sucursales en el Exterior
	Diciembre 31 2017	Diciembre 31 2017	Junio 30 2017	Junio 30 2017
Pasivo				
Captaciones del Público	11.455.241.015.410	11.455.242.792.607	2.317.179.969.830	2.317.182.661.211
Depósitos en cuentas corrientes	9.221.871.063.761	9.221.871.493.143	1.857.368.883.818	1.857.369.066.416
<i>Cuentas corrientes no remuneradas</i>	7.894.260.273.602	7.894.260.702.984	1.524.770.043.690	1.524.770.226.288
<i>Cuentas corrientes remuneradas</i>	1.301.812.327.561	1.301.812.327.561	314.763.360.247	314.763.360.247
<i>Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20</i>	96.502.972	96.502.972	110.080.002	110.080.002
<i>Depósitos y certificados a la vista</i>	25.701.959.626	25.701.959.626	17.725.399.879	17.725.399.879
Otras obligaciones a la vista	178.906.936.937	178.906.936.937	36.754.716.516	36.754.716.516
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	0	0	0	0
Depósitos de ahorro	2.053.217.769.466	2.053.217.769.466	422.234.208.398	422.234.208.398
Depósitos a plazo	121.311.044	122.658.859	165.598.157	166.945.067
Títulos valores emitidos por la institución	0	0	0	0
Captaciones del público restringidas	1.123.934.202	1.123.934.202	656.562.941	657.724.814
Derechos y participaciones sobre títulos o valores	0	0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	0	0	0
Captaciones y Obligaciones con el Banavih	7.976.680	7.976.680	9.684.027	9.684.027
Otros Financiamientos Obtenidos	412.830.423	412.830.423	247.575.592	247.575.592
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	256.617.450	256.617.450	110.904.594	110.904.594
Obligaciones con instituciones financieras del país a más de un año	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	156.212.973	156.212.973	136.670.998	136.670.998
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	0	0	0	0
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	40.556.995	40.556.995	71.202.806	71.202.806
Intereses y Comisiones por Pagar	7.829.282	7.829.448	6.725.933	6.733.357
Gastos por pagar por captaciones del público	7.829.282	7.829.448	6.725.933	6.733.357
Gastos por pagar por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	0	0	0
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el Banavih	0	0	0	0
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	0	0	0	0
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	0	0	0	0
Gastos por pagar por otras obligaciones	0	0	0	0
Gastos por pagar por obligaciones subordinadas	0	0	0	0
Acumulaciones y Otros Pasivos	605.617.279.082	605.618.742.338	92.984.208.181	92.190.364.163
Obligaciones Subordinadas	0	0	0	0
Otras Obligaciones	0	0	0	0
Total del Pasivo	12.061.327.487.872	12.061.330.728.491	2.410.499.366.369	2.409.708.221.156
Patrimonio				
Capital Social	292.415.038	292.415.038	292.415.038	292.415.038
Obligaciones Convertibles en Acciones	0	0	0	0
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	63.307.441.923	63.307.441.923	17.739.895.414	17.739.895.414
Reservas de Capital	312.884.091	312.884.091	311.422.016	311.422.016
Ajustes al Patrimonio	104.439.480.454	104.439.480.454	62.913.051.830	62.913.051.830
Resultados Acumulados	199.401.047.861	199.401.047.861	69.127.352.347	69.127.352.347
Ganancia (Pérdida) no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	(17.858.860)	(17.858.860)	182.971.521	182.971.521
Total del Patrimonio	367.735.410.507	367.735.410.507	150.567.108.166	150.567.108.166
Total Pasivo y Patrimonio	12.429.062.898.379	12.429.066.138.998	2.561.066.474.535	2.560.275.329.322


Nelson Pinto A.
Presidente Ejecutivo


Isabel Pérez Sanchis
Gerente de Finanzas


Aury Oliveros D.
Gerente de Contraloría Corporativa


Gustavo Vollmer A.
Presidente

Estados Financieros

(De acuerdo a normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario)

Estado de Resultados

(Expresado en Bs.)

Semestres finalizados

	Balance de Operaciones en Venezuela	Consolidado con Sucursales en el Exterior	Balance de Operaciones en Venezuela	Consolidado con Sucursales en el Exterior
	Diciembre 31 2017	Diciembre 31 2017	Junio 30 2017	Junio 30 2017
Ingresos Financieros	451.331.358.699	451.336.393.985	122.490.341.712	122.511.923.921
Ingresos por disponibilidades	834.817	834.817	504.228	504.228
Ingresos por inversiones en títulos valores	10.532.873.278	10.536.965.661	4.175.238.599	4.196.820.808
Ingresos por cartera de créditos	345.074.166.774	345.075.109.677	109.466.251.351	109.466.251.351
Ingresos por otras cuentas por cobrar	94.855.933.690	94.855.933.690	6.966.316.434	6.966.316.434
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0	0	0	0
Ingresos por oficina principal y sucursales	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	867.550.140	867.550.140	1.882.031.100	1.882.031.100
Gastos Financieros	60.105.070.309	60.105.071.904	21.196.618.774	21.196.625.213
Gastos por captaciones del público	59.111.543.649	59.111.545.244	20.004.834.243	20.004.840.682
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	0	0	0
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banavih	0	0	0	0
Gastos por otros financiamientos obtenidos	0	0	0	0
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	459.428.684	459.428.684	1.035.582.848	1.035.582.848
Gastos por obligaciones subordinadas	0	0	0	0
Gastos por otras obligaciones	0	0	0	0
Gastos por oficina principal y sucursales	0	0	0	0
Otros gastos financieros	534.097.976	534.097.976	156.201.683	156.201.683
Margen Financiero Bruto	391.226.288.390	391.231.322.081	101.293.722.938	101.315.298.708
Ingresos por recuperación de activos financieros	1.438.811.421	1.438.811.421	704.742.074	704.742.074
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	64.589.414.562	64.592.408.309	18.163.751.898	18.163.751.898
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	64.589.414.562	64.592.408.309	18.163.751.898	18.163.751.898
Constitución de provisión y ajustes de disponibilidades	0	0	0	0
Margen Financiero Neto	328.075.685.249	328.077.725.193	83.834.713.114	83.856.288.884
Otros ingresos operativos	175.517.338.577	175.528.269.908	38.578.048.658	38.586.836.199
Otros gastos operativos	69.770.761.202	69.771.873.861	18.495.431.511	18.524.333.065
Margen de Intermediación Financiera	433.822.262.624	433.834.121.240	103.917.330.261	103.918.792.018
Gastos de Transformación	193.292.970.453	193.294.148.189	72.707.977.911	72.709.064.409
Gastos de personal	68.820.169.117	68.820.169.117	24.075.686.666	24.075.686.666
Gastos generales y administrativos	106.031.290.514	106.032.468.250	38.760.938.527	38.762.025.025
Aportes al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios	16.575.324.924	16.575.324.924	8.892.624.962	8.892.624.962
Aportes a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	1.866.185.898	1.866.185.898	978.727.756	978.727.756
Margen Operativo Bruto	240.529.292.171	240.539.973.051	31.209.352.350	31.209.727.609
Ingresos por bienes realizables	10.953.257.787	10.953.257.787	35.926.339	35.926.339
Ingresos por programas especiales	0	0	0	0
Ingresos operativos varios	6.918.823.771	6.918.823.771	2.124.607.532	2.124.607.532
Gastos por bienes realizables	10.747.315	10.747.315	11.159.227	11.159.227
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	0	0	0	0
Gastos operativos varios	37.006.580.859	37.017.261.739	3.663.668.032	3.664.043.291
Margen Operativo Neto	221.384.045.555	221.384.045.555	29.695.058.962	29.695.058.962
Ingresos extraordinarios	31.280.614	31.280.614	0	0
Gastos extraordinarios	439.643.192	439.643.192	366.943.933	366.943.933
Resultado Bruto antes de Impuesto	220.975.682.977	220.975.682.977	29.328.115.029	29.328.115.029
Impuesto sobre la Renta	90.700.525.388	90.700.525.388	9.159.039.600	9.159.039.600
Resultado Neto	130.275.157.589	130.275.157.589	20.169.075.429	20.169.075.429
Aplicación del Resultado Neto				
Reserva Legal	0	0	0	0
Utilidades Estatutarias	0	0	0	0
Junta Directiva	0	0	0	0
Funcionarios y Empleados	0	0	0	0
Otras Reservas de Capital	0	0	0	0
Resultados Acumulados	130.275.157.589	130.275.157.589	20.169.075.429	20.169.075.429
Aporte Losep	2.236.202.480	2.236.202.480	299.950.091	299.950.091


Nelson Pinto A.
Presidente Ejecutivo


Isabel Pérez Sanchis
Gerente de Finanzas


Aury Oliveros D.
Gerente de Contraloría Corporativa


Gustavo Vollmer A.
Presidente

Entorno Económico

Venezuela

El fortalecimiento del mercado petrolero mundial por efecto conjunto de una expansión de del consumo de 1,6 %, y uno de la oferta de apenas +0,8 %, en gran medida moderada por el alto cumplimiento de los acuerdos de los recortes de la producción de los países OPEP permitió que el mayor valor de la cesta petrolera venezolana mejorara los ingresos externos, si bien otras restricciones externas han seguido limitando la capacidad de recuperar el crecimiento económico y, a la vez, mantener la inflación doméstica en cotas moderadas.

El precio promedio de petróleo venezolano en el año fue de 46,5 US\$/b (US\$/b 35,2 en 2016), que representa un incremento anual de 32 % y hace retornar la cotización de la cesta petrolera apenas a niveles similares a los experimentados en 2015. Sin embargo, la trayectoria mensual de los precios petroleros evolucionó de manera muy favorable en la segunda mitad del año al pasar de nivel mínimo en junio de US\$/b 40,8 hasta 56,6 US\$/b en diciembre, la cotización más alta desde noviembre del año 2014.

La producción petrolera, por su parte, experimentó una reducción promedio de 12,9 % al pasar de un volumen diario de 2,392 millones de barriles en 2016 a 2,083 millones de barriles (-0,309 millones de barriles diarios).

La combinación de mayores precios y menores volúmenes de producción y, consecuentemente de exportaciones, en unión de los egresos por importaciones y obligaciones financieras determinó que en conjunto, los activos externos en poder del Banco Central de Venezuela continuaran disminuyendo por noveno año consecutivo al pasar de un cierre en 2016 de US\$ 10.974 millones a totalizar US\$ 9.521 millones a fines de 2016 (-13,2 %).

Síntesis de Resultados	2016	2017
Producto Interno Bruto Var %		
Total	-16,5	nd
Sector petrolero	-9,9	nd
Sector no petrolero	-16,1	nd
Tipo de Cambio Preferencial Bs. /US\$		
Fin de período	63,2	10,0
Promedio	48,1	113,0
Variación tipo de cambio %		
Fin de período	205,7 %	-84,2 %
Promedio	222,3 %	134,9 %
Inflación (Nacional) %		
Variación acumulada	274,4	nd
Variación anualizada	440,6	nd
Tasas de Interés. Fin de Período		
Activa promedio (6 principales bancos)	22,5	21,8
DPF 90 días (6 principales bancos)	14,9	14,5

Fuente: Banco Central de Venezuela y cálculos propios

El gasto fiscal primario (que excluye el pago de intereses de la deuda pública nacional), ejecutado según la Tesorería Nacional, creció nominalmente hasta noviembre de 2017 en 646 % (117 % en igual periodo de 2016). Los ingresos fiscales domésticos (tasas y tributos bajo responsabilidad del Seniat), se incrementaron en 517 % (285,6 % en 2016), de los cuales el IVA, como principal impuesto interno (ya que aporta 55 % de la recaudación total), se elevó en 492 % (171 % en 2015). Los restantes ingresos también registraron considerables aumentos, en especial, el Impuesto sobre la renta (328 % vs 209 % en 2016), Licores (798 % vs 253 %) y Cigarrillos (450 % vs 293 %) entre los ingresos principales). En oposición, los impuestos y tasas vinculados a las actividades de importación, tales como el IVA de Importadores y la Renta Aduanera, a pesar de crecer nominalmente lo hicieron en proporciones notablemente más bajas: Renta aduanera en 185 % (126 % en 2016) e IVA de Importaciones en 224 % (119 %). En un contexto de expansión nominal generalizada, la liquidez monetaria, como sumatoria de todos los medios de pago en poder del público, experimentó durante el año 2017 un importante ajuste al alza, al crecer en 1.124 % (87 % en 2016), especialmente en el último cuatrimestre del año, con incrementos intermensuales en promedio de 40 %. Ello, a pesar de los esfuerzos de intermediación de esos recursos, determinó que los excedentes de liquidez del sistema financiero crecieran en 2.454 % en el año.

La expansión monetaria, en el caso del dinero de alta potencia o base monetaria, fue incluso superior al variar en 1.638 % (236 % en 2016) ese agregado monetario primario. En esa creación de dinero por parte del instituto emisor, los componentes externos de la base como las reservas internacionales, medidas en bolívares, han perdido importancia relativa (representan 26,3 % de las fuentes totales de la base a noviembre de 2017, contra 62,3 % al cierre de 2016) frente a los activos internos y, dentro de ellos, el crédito a las empresas públicas no financieras (en lo fundamental PDVSA) que ha visto expandirse en once meses del año en 2.326 % para alcanzar un stock de deuda equivalente a 155 % de la base monetaria (104 % a diciembre de 2016).

Las tasas de interés por las operaciones activas de la banca en el año 2017 promediaron 21,6 % (21,4 % en 2015), en tanto que las tasas pasivas redituadas por los tradicionales instrumentos de ahorro y de plazo fueron, respectivamente, 12,5 % y 14,6 %, con marcas solo levemente diferentes al 12,7 % y 15,1 % que prevalecieron un año antes para estos mismos instrumentos de captación.

Posicionamiento Estratégico

Misión

Satisfacer las necesidades de los clientes mediante la prestación de excelentes productos y servicios financieros, así como las aspiraciones de sus trabajadores, apoyando el fortalecimiento de las comunidades donde actúa y agregando valor a sus accionistas permanentemente con sentido de largo plazo.

Visión

Ser una organización de servicios financieros de referencia en el negocio de banca, en los mercados en los cuales prestemos servicio.

(*) De referencia:

Ser reconocidos y respetados por la solidez, comportamiento ético, dinamismo, innovación, calidad de servicio y por ser el mejor lugar para trabajar.

Nuestra Cultura

Solidez: “La Solidez por encima de todo”.

Pensamiento y visión de largo plazo: “La estrategia tiene visión de largo plazo, con decisiones tácticas y búsqueda de resultados en forma permanente”.

Atención y respeto al personal: “El trato, la motivación, el reconocimiento y el desarrollo individual de los trabajadores son una meta permanente”.

Destacar la marca Mercantil: “La imagen es la organización, la exposición pública es de la organización como un todo, no la de sus individuos, y su perfil depende de la estrategia”.

Cumplimiento: “Estricto y oportuno cumplimiento de las leyes, regulaciones, normas y políticas”.

Comportamiento ético: “Tolerancia cero con lo no ético, transparencia en la comunicación e información”.

Multinacional: “Somos una organización internacional de raíces venezolanas”.

Adaptabilidad: “Nos adecuamos constantemente al cambio y a las circunstancias con dignidad e integridad”.

Buen ciudadano: “Nuestra conducta refleja la solidaridad y compromiso con la comunidad”.

Disciplina en el gobierno corporativo: “Respeto a las estructuras del gobierno corporativo”.

Nuestro Compromiso

- Ser el mejor proveedor de servicios financieros medido por el grado de satisfacción integral de las necesidades y expectativas de sus clientes, mediante productos y servicios considerados por ellos mismos como los mejores del mercado.
- Ser una organización de vanguardia e innovadora, que se anticipa tanto a los requerimientos de sus clientes como a las acciones de su competencia.
- Ser reconocida por su calidad y excelencia.
- Disponer del mejor y más capacitado grupo de recursos humanos, comprometido con el trabajo en equipo.
- Mantener una prudente gestión de riesgos, conjuntamente con una excelente administración de activos y pasivos.
- Mantener enfoque continuo en el incremento de la eficiencia operativa de la organización como un todo, utilizando la tecnología como una ventaja competitiva.

Análisis de Resultados

Consolidados con Sucursales en el Exterior

Balance General

A continuación se presenta un resumen del Balance General al 31 de diciembre de 2017, 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y se comentan las principales variaciones al comparar diciembre 2017 con junio 2017.

Los estados financieros auditados y sus notas, que incluyen el resumen de los principios contables utilizados, se encuentran anexos a esta memoria.

Resumen del Balance General Consolidado con Sucursales en el Exterior

Semestre finalizado (En miles de Bs. excepto porcentajes)	Diciembre 31 2017	Junio 30 2017	Diciembre 31 2016	Dic. 2017 vs. Jun. 2017 Aumento/ (Disminución)		Dic. 2017 vs. Dic. 2016 Aumento/ (Disminución)	
				bolívares	%	bolívares	%
Total Activo	12.429.066.139	2.560.275.329	1.334.641.402	9.868.790.810	385,5	11.094.424.737	831,3
Disponibilidades	8.194.442.653	1.055.589.599	568.394.325	7.138.853.054	676,3	7.626.048.328	1.341,7
Inversiones en Títulos Valores	370.078.519	132.658.268	131.670.733	237.420.251	179,0	238.407.786	181,1
Cartera de Créditos (neta)	3.456.163.745	1.243.159.096	595.301.690	2.213.004.649	178,0	2.860.862.055	480,6
Captaciones del Público	11.455.242.793	2.317.182.661	1.226.342.085	9.138.060.131	394,4	10.228.900.708	834,1
Patrimonio	367.735.411	150.567.108	61.349.302	217.168.302	144,2	306.386.109	499,4

Cifras históricas presentadas de acuerdo con normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario

Activo Total

Al 31 de diciembre de 2017 el activo total consolidado con Sucursales en el exterior de Mercantil Banco Universal se ubicó en Bs. 12.429.066 millones, lo que representa un incremento de Bs. 9.868.791 millones (385,5 %) y Bs. 11.094.425 millones (831,3 %) con relación a junio de 2017 y diciembre de 2016, respectivamente. La composición del activo total mantuvo a las disponibilidades como elemento principal con una participación de 65,9 %; la cartera de créditos y el portafolio de inversiones presenta una contribución de 27,8 % y 3,0 %, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 Mercantil Banco Universal es el cuarto banco dentro del sistema financiero privado venezolano en términos de activos totales, con una participación de mercado de 8,6 %. La institución con la mayor participación de mercado tiene el 23,6 % y los cuatro principales bancos de Venezuela el 64,8 % de participación del total del sistema financiero.

Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2017 las disponibilidades alcanzaron un total de Bs. 8.194.443 millones, lo que representa un crecimiento de Bs. 7.138.853 millones (676,3 %) y Bs. 7.626.048 millones (1.341,7 %) con relación a junio de 2017 y diciembre de 2016, respectivamente, principalmente por el incremento en los saldos en el Banco Central de Venezuela (BCV), producto del crecimiento en las captaciones del público. El índice de liquidez calculado como la relación de las disponibilidades entre las captaciones del público se ubicó en 71,5 % y el de disponibilidades e inversiones entre las captaciones del público 74,8 %, siendo de 45,6 y 51,3 % al cierre del semestre anterior, respectivamente.

Inversiones en Títulos Valores Por Emisor

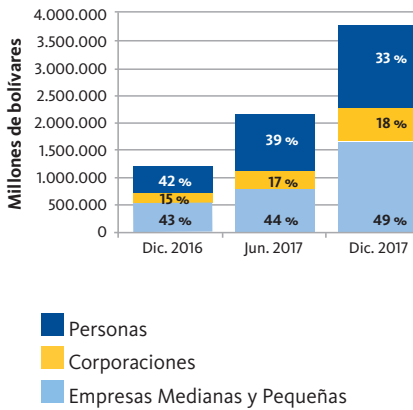
Semestre finalizado (En miles de Bs. excepto porcentajes)	Diciembre 31 2017	Junio 30 2017	Diciembre 31 2016	Dic. 2017 vs. Jun. 2017 Aumento/ (Disminución)		Dic. 2017 vs. Dic. 2016 Aumento/ (Disminución)	
				bolívares	%	bolívares	%
Banco Central de Venezuela (BCV)	21.876.608	22.442.734	15.917.071	(566.126)	(2,5)	5.959.537	37,4
Estado venezolano y entes públicos	347.783.215	109.359.536	114.756.368	238.423.679	218,0	233.026.847	203,1
Gob. y agencias garantizadas por Gobierno EE. UU.	57.001	38.958	6.501	18.044	46,3	50.501	776,9
Otros	361.695	817.041	990.793	(455.346)	(55,7)	(629.098)	(63,5)
Total Inversiones	370.078.519	132.658.268	131.670.733	237.420.251	179,0	238.407.786	181,1

Al 31 de diciembre de 2017 las inversiones en títulos valores alcanzaron un total de Bs. 370.079 millones, superior en Bs. 237.420 millones (179,0 %) y Bs. 238.408 millones (181,1 %) con relación a junio de 2017 y diciembre de 2016, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 el total de las inversiones en títulos valores se compone de: 94,0 % en títulos emitidos o avalados por el Estado Venezolano y Entes Públicos; 5,9 % en certificados de depósitos emitidos por el Banco Central de Venezuela; 0,1 % en títulos emitidos por el sector privado venezolano e internacional, entre otros.

Los bonos de la deuda pública nacional emitidos por el Estado Venezolano representan 0,1 veces el patrimonio y 0,2 % de los activos.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco ha adquirido por requerimiento del Ejecutivo Nacional, Valores Hipotecarios, Certificados de Participación, Bonos Agrícolas y Acciones por un monto de Bs. 319.004 millones, los cuales representan el 86,2 % del portafolio de inversiones y 0,9 veces el patrimonio (Bs. 90.238 millones, los cuales representan el 68,0 % del portafolio de inversiones y 0,6 veces el patrimonio al 30 de junio de 2017).

Cartera de Créditos por Segmentos de Negocios



Cartera de Créditos

Al 31 de diciembre de 2017 la cartera de créditos neta, alcanzó un total de Bs. 3.456.164 millones, lo que representa un crecimiento de Bs. 2.213.005 millones (178,0 %) y Bs. 2.860.862 millones (480,6 %) con relación a junio de 2017 y diciembre de 2016, respectivamente. Al cierre de diciembre de 2017, Mercantil Banco Universal ocupa el tercer lugar del sistema financiero privado venezolano en créditos destinados al sector turismo, al sector agrario, hipotecario y microcréditos con una participación de mercado del 6,0 %, 9,5 %, 7,7 % y 6,0 %, respectivamente. En los créditos destinados al sector manufactura ocupa el octavo lugar con una participación de mercado del 1,8 %. La calidad de la cartera de créditos continúa en niveles favorables con índices de cartera vencida y en litigio como porcentaje de la cartera de créditos bruta de 0,1 % igual al sistema financiero venezolano.

El 99,9 % de la cartera de créditos del banco está en situación vigente al 31 de diciembre de 2017. La provisión para la cartera de créditos consolidada con sucursales en el exterior representa una cobertura de 4.036,7 % de la cartera vencida y en litigio (1.346,2 % y 959,4 % al cierre de junio de 2017 y diciembre de 2016, respectivamente).

Indicadores de Calidad de Cartera de Créditos ⁽¹⁾

Semestre finalizado	Promedios del Sistema	Diciembre 31 2017	Junio 30 2017	Diciembre 31 2016
Cartera vencida + Litigio / Cartera de créditos bruta (%)	0,1	0,1	0,2	0,3
Provisión cartera de crédito / Cartera vencida + Litigio (%)	3.487,0	4.036,7	1.346,2	959,4
Provisión cartera de crédito / Cartera Bruta (%)	2,1	2,8	2,8	3,2

⁽¹⁾ Sobre operaciones en Venezuela

Cartera de Créditos Bruta por Situación

Semestre finalizado (En miles de Bs. excepto porcentajes)	Diciembre 31 2017		Junio 30 2017		Diciembre 31 2016	
		%		%		%
Vigente	3.552.770.248	99,9	1.275.722.196	99,7	611.782.049	99,5
Reestructurada	497.128	0,0	1.120.700	0,1	1.034.017	0,2
Vencida	1.709.337	0,1	2.567.022	0,2	1.934.763	0,3
En Litigio	757.220	0,0	135.823	0,0	103.252	0,0
Total	3.555.733.933	100,0	1.279.545.741	100,0	614.854.081	100,0

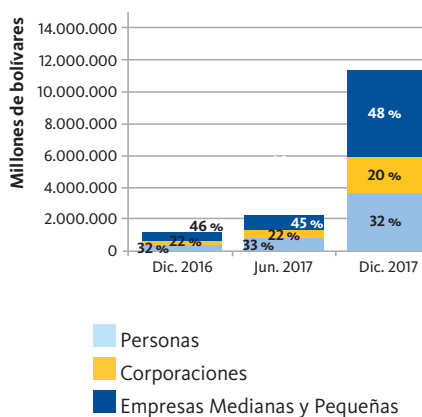
Al 31 de diciembre de 2017 los bancos universales deben destinar un porcentaje nominal mínimo del 67,7 % para el otorgamiento de créditos a los sectores agrario, hipotecario, microempresarial, turístico y manufactura. El cumplimiento por parte de Mercantil Banco Universal, es como sigue:

31 de diciembre de 2017

Actividad	Saldo mantenido (millones de bolívares)	Mantenido %	Requerido %	Tasas de interés anual máxima %	Base de cálculo
Agraria ^(a)	484.829	40,31	20,00	13	Cartera de créditos bruta al 30 de junio de 2017
Microempresarial	98.142	7,67	3,00	24	Cartera de créditos bruta al 30 de junio de 2017
Hipotecaria ^(b, e)	21.933	3,57	20,00	Entre 4,66 y 10,66	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016
Turismo ^(c)	26.612	5,75	5,25	8,84 ó 5,84	Saldos promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Manufactura ^(d, e)	64.048	10,42	10,00	18 ó 16,20	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016
	695.564	67,72	58,25		

- a) En septiembre de 2017, Mercantil C.A. Banco Universal, adquiere certificado de Participación Bandes 2018; el cual puede ser imputado a la cartera agrícola obligatoria según lo establecido en la Circular N°SIB-II-GGR-GNP-21551 de fecha 13 de octubre de 2017; el monto de la cartera agraria sumando esta inversión asciende a Bs. 515.849 millones al 31 de diciembre de 2017.
- b) Al 31 de diciembre de 2017 la cartera hipotecaria alcanzó un 3,57 % del cumplimiento, lo que incluye los nuevos créditos liquidados y el saldo mantenido a esa fecha de los préstamos destinados a la adquisición, autoconstrucción, mejoras y ampliación.
- c) Al 31 de diciembre de 2017 el Banco cumplió con el porcentaje mínimo requerido de la cartera de créditos destinada al sector turismo (incluye acciones de SOGATUR por Bs. 207 millones). El monto total de la cartera turística sumando estas inversiones asciende a Bs. 26.819 millones.
- d) En noviembre de 2016 el Ministerio del Poder Popular para Industrias y el Ministerio del Poder Popular para Finanzas ratificaron los sectores estratégicos de desarrollo a los cuales deben estar destinados al menos 60 % de los recursos de la cartera de créditos manufacturera, así como un porcentaje mínimo del 40 % destinado al financiamiento de pequeñas y medianas industrias, conjuntas, así como a las empresas estatales cuya actividad principal se encuentre enmarcada en el Clasificador de Actividades Económicas Venezolanas (CAEV).
- e) La medición y cumplimiento de esta gavetas es requerida anualmente.

Captaciones del Público por Segmentos de Negocios



Captaciones del Público

Al 31 de diciembre de 2017 las Captaciones del Público alcanzaron un total de Bs. 11.455.243 millones, lo que representa un aumento de Bs. 9.138.060 millones (394,4 %) y Bs. 10.228.901 millones (834,1 %) con relación a junio de 2017 y diciembre de 2016, respectivamente.

La composición de las captaciones del público estuvo liderada por los depósitos a la vista, los cuales alcanzaron Bs. 9.221.871 millones, 396,5 % de incremento respecto a junio de 2017, representando el 80,5 % de los recursos captados. Por su parte los depósitos de ahorro se incrementaron Bs. 1.630.984 millones (386,3 %) y los depósitos a plazo disminuyeron Bs. 44 millones (26,5 %), al comparar con el cierre del semestre anterior.

Al cierre de diciembre de 2017, Mercantil Banco Universal, se ubicó en el primer lugar del sistema financiero privado venezolano al alcanzar 17,1 % de participación de mercado en depósitos de ahorro y tercer lugar en captaciones totales más otras obligaciones a la vista con una participación de mercado de 8,8 %.

Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 el patrimonio alcanzó un total de Bs. 367.735 millones, lo que representa un crecimiento de Bs. 217.168 millones (144,2 %) y Bs. 306.386 millones (499,4 %) con relación al cierre de junio de 2017 y diciembre de 2016, respectivamente. El aumento respecto a junio de 2017, incluye principalmente el resultado neto acumulado del primer semestre de 2017 de Bs. 130.275 millones, aumento de Bs. 45.568 millones por aportes patrimoniales no capitalizados, aumento de Bs. 41.526 millones de ajuste por revaluación de activos y disminución de Bs. 201 millones por ajuste al valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta, entre otros.

Para Mercantil Banco Universal, al 31 de diciembre de 2017, el índice de patrimonio sobre activos es de 11,1 %¹ (mínimo requerido 9 %), sobre activos ponderados con base en riesgos es de 12,3 % (mínimo requerido 12 %) según las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (12,5 % y 14,9 % al 30 de junio de 2017 y, 11,2 % y 13,1 % al 31 de diciembre de 2016, respectivamente).

⁽¹⁾ Se obtiene de dividir el patrimonio más provisión genérica y anti cíclica para cartera de créditos y microcréditos entre el total de activos menos las colocaciones y disponibilidades mantenidas en el Banco Central de Venezuela (BCV), así como los bonos y obligaciones emitidos por el BCV y Petróleos de Venezuela, S.A.

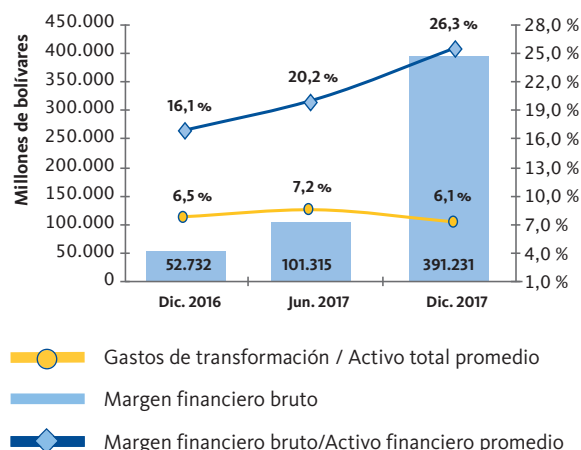
Ganancias y Pérdidas

Ganancias y Pérdidas Consolidado con Sucursales en el exterior

Semestre finalizado (En miles de Bs. excepto porcentajes)	Diciembre 31	Junio 30	Diciembre 31	Dic. 2017 vs. Jun. 2017 Aumento/ (Disminución)		Dic. 2017 vs. Dic. 2016 Aumento/ (Disminución)	
	2017	2017	2016	bolívares	%	bolívares	%
Ingresos Financieros	451.336.394	122.511.924	67.851.750	328.824.470	268,4	383.484.644	565,2
Gastos Financieros	60.105.072	21.196.625	15.119.337	38.908.447	183,6	44.985.735	297,5
Margen Financiero Bruto	391.231.322	101.315.299	52.732.413	289.916.023	286,2	338.498.909	641,9
Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	1.438.811	704.742	564.091	734.069	104,2	874.721	155,1
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	64.592.408	18.163.752	8.855.562	46.428.656	255,6	55.736.846	629,4
Margen Financiero Neto	328.077.725	83.856.289	44.440.941	244.221.436	291,2	283.636.784	638,2
Otros ingresos netos	86.192.106	18.180.891	11.256.947	68.011.215	374,1	74.935.159	665,7
Gastos de Transformación	193.294.148	72.709.064	39.005.013	120.585.084	165,8	154.289.135	395,6
Impuesto sobre la renta	90.700.525	9.159.040	6.186.604	81.541.486	890,3	84.513.922	1.366,1
Resultado neto	130.275.158	20.169.075	10.506.271	110.106.082	545,9	119.768.886	1.140,0

Margen Financiero Bruto

Evolución del Margen Financiero Bruto



El margen financiero bruto alcanzó en el segundo semestre del año 2017 Bs. 391.231 millones, lo que representa un incremento de Bs. 289.916 millones (286,2 %) y Bs. 338.499 millones (641,9 %) con relación al margen del semestre anterior y del segundo semestre del año 2016, respectivamente. El aumento con respecto al semestre finalizado el 30 de junio de 2017, obedece principalmente al mayor volumen de activos y pasivos financieros. El margen financiero bruto sobre los activos financieros promedio de Mercantil Banco Universal al 31 de diciembre de 2017 fue de 26,3 % en comparación al mismo periodo el año anterior de 10,0 % . Los ingresos financieros se ubicaron en Bs. 451.336 millones registrando un incremento de 565,2 % con relación al mismo semestre del año anterior. Los gastos financieros se ubicaron en Bs. 60.105 millones 297,5 % superior respecto al mismo periodo del año anterior.

El índice de intermediación financiera (cartera de créditos a depósitos), se ubicó en 31,0 % al 31 de diciembre de 2017 (55,2 % y 50,1 al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente).

Gastos por Incobrabilidad de Cartera de Créditos

Durante el segundo semestre del año 2017 se registraron gastos por incobrabilidad de cartera de créditos por Bs. 64.592 millones, lo que representa un aumento de Bs. 46.429 millones (255,6%) y de Bs. 55.737 millones (629,4%) con relación a los semestres finalizados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente. La provisión acumulada asciende a Bs. 99.570 millones al 31 de diciembre de 2017, lo que constituye una cobertura sobre la cartera vencida y en litigio de 4.036,7%.

Otros Ingresos, netos

Los Otros ingresos netos alcanzaron en el segundo semestre del año 2017 un total de Bs. 86.192 millones, lo que representa un aumento de Bs. 68.011 millones (374,1%) y Bs. 74.935 millones (665,7%) con relación a los semestres finalizados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente. La variación respecto al segundo semestre del año 2016, se debe principalmente a:

- Incremento de Bs. 93.017 millones (787,8%) en ingresos por comisiones de tarjetas de créditos y débitos, netos de gastos de comisiones por uso de la red de puntos de ventas y cajeros automáticos, generado por mayor volumen de operaciones durante el semestre.
- Disminución de Bs. 391 millones (85,5%) en ganancias netas por la venta de inversiones en títulos valores producto de la actividad de compra-venta de títulos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, actividad que en el segundo semestre de 2017 alcanzó un total de ganancias netas de Bs. 66 millones.
- Aumento de Bs. 421 millones (204,2%) en ingresos por comisiones de fideicomisos.
- Aumento de Bs. 17.302 millones (855,8%) en gastos por bienes realizables, provisión para otros activos y gastos operativos, entre otros.

Gastos de Transformación

Los gastos de transformación alcanzaron en el segundo semestre del año 2017 un total de Bs. 193.294 millones, lo que representa un aumento de Bs. 120.585 millones (165,8 %) y Bs. 154.289 millones (395,6 %) con relación a los semestres finalizados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente. El aumento con respecto al segundo semestre de 2016, se debe principalmente a:

- Aumento de Bs. 56.289 millones (449,2 %) en gastos de personal. Este aumento de los gastos obedeció a la aplicación de políticas de compensación y beneficios acordes con el mercado.
- Aumento de Bs. 13.329 millones (260,7 %) por aportes a organismos reguladores.
- Incremento de Bs. 84.671 millones (396,4 %) en los gastos generales y administrativos. Este incremento obedece principalmente a Bs. 23.594 millones (322,8 %) por gastos de servicios externos contratados, como de transportes de valores, vigilancia y otros, Bs. 40.126 millones (412,4 %) por gastos de bienes de uso, amortización de intangibles y otros, Bs. 13.154 millones (562,0 %) en impuestos y contribuciones, y Bs. 7.797 millones (393,6 %) en otros gastos generales administrativos.

El índice de eficiencia medido por los gastos de transformación sobre el activo total promedio para el segundo semestre del año 2017 fue de 6,1 % en comparación con 7,2 % del segundo semestre del año 2016, mientras que el índice de eficiencia medido por los gastos de transformación sobre los ingresos totales netos fue de 33,9 % siendo para el mismo periodo del año anterior de 50,4 %. Los gastos de personal y operativos se han visto afectados principalmente por el ambiente inflacionario.

Impuestos y Contribuciones

Para el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2017, Mercantil Banco Universal y sus sucursales reportaron gastos importantes por varios tipos de impuestos y contribuciones.

Por las operaciones efectuadas en Venezuela, los efectos fueron los siguientes: Bs. 20.202 millones por Impuesto al Valor Agregado, Bs. 12.625 millones por Impuestos Municipales, Bs. 16.575 millones por aportes al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios, Bs. 1.866 millones por aportes a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario y Bs. 1.466 millones por aportes al Servicio Autónomo Fondo Nacional de los Consejos Comunales. Igualmente, Mercantil, C.A. Banco Universal y sus sucursales dieron cumplimiento con otros aportes previstos en las legislaciones a las cuales están sujetos.

De acuerdo con diversas disposiciones normativas, el Banco ha cancelado aportes obligatorios a distintos organismos oficiales, que en su conjunto, en el semestre, alcanzan la suma de Bs. 115.309 millones y representan el 29,4 % de los gastos del Banco (Bs. 13.003 millones y 23,5 % en el segundo semestre del año anterior, respectivamente).

El gasto de impuesto sobre la renta aumentó Bs. 84.514 millones respecto al segundo semestre del año 2016, debido principalmente a que las actividades financieras quedaron excluidas del sistema de ajuste por inflación como consecuencia de cambios en la normativa fiscal en Venezuela. Así mismo la tarifa aplicable incrementó para estas actividades de 34 % a 40 %.

Gobierno Corporativo

Mercantil Banco Universal es un Banco constituido en Venezuela en 1925. Su principal accionista, Mercantil Servicios Financieros, es una compañía registrada en Venezuela cuyas acciones están listadas en la Bolsa de Valores de Caracas, además de contar con un programa de ADR nivel 1 que se transan en “*Over The Counter*” en los Estados Unidos de América.

La estructura de Gobierno Corporativo del Banco deriva de los estatutos de la sociedad, de la Ley de las Instituciones del Sector Bancario, del Código de Comercio y las normas dictadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Sudeban). Además, con miras a mantenerse a la vanguardia en esta materia, la Junta Directiva y la Gerencia del Banco analizan y estudian las últimas tendencias en esta área, con el fin de adaptar su estructura de Gobierno Corporativo a las mejores prácticas vigentes, en procura del manejo transparente, eficiente y adecuado del mismo, basado en los más altos principios profesionales y éticos que marcan la relación con los accionistas, clientes, acreedores y empleados, con los que se mantiene una permanente y cercana relación.

Conforme a lo expresado, el Banco dispone de una Unidad encargada de la Función de Cumplimiento, a cuyo cargo está la actividad independiente que detecta y gestiona el riesgo de cumplimiento de las obligaciones de carácter regulatorio a través de políticas, metodologías y procedimientos adecuados con la finalidad de fortalecer el modelo de negocio, eliminando o reduciendo la exposición a los riesgos asociados, la cual continuó durante el año 2017 en el avance de la ejecución de su Agenda Estratégica mediante el desarrollo de las fases correspondientes a este período.

Entre los elementos que conforman la “Cultura Mercantil”, la cual compendia una serie de principios y valores que marcan y distinguen el desempeño de Mercantil en el desarrollo y ejecución de sus actividades, se encuentra el Comportamiento Ético, cuyo enunciado expresa “tolerancia cero con lo no ético, transparencia de la comunicación e información”. Parte de la instrumentación de este principio lo constituye el Código de Ética vigente en el Banco, el cual reúne un conjunto de principios y valores éticos que sirven de guía para la toma de decisiones y para la ejecución de sus actividades. Este Código incorpora nuestros deberes fundamentales como son la probidad, la lealtad, la eficiencia, la confraternidad, la honradez, la franqueza, la dignidad y el apego a las leyes. Adicionalmente, establece normas cuyo objeto es regular el tratamiento de eventuales conflictos de intereses, complementando lo establecido en los estatutos del Banco respecto a la materia. Los referidos estatutos prevén el manejo de situaciones de esta naturaleza, mediante el establecimiento de una prohibición a los miembros de la Junta Directiva de participar en las deliberaciones de los asuntos en que ellos o sus socios en compañías civiles o mercantiles, tuvieren un interés personal, disponiendo además la obligación para los directores de permanecer fuera del lugar de la reunión hasta la resolución definitiva de esos asuntos.

La estructura de gobierno del Banco está compuesta por la Asamblea de Accionistas, seguida por la Junta Directiva con sus comités de Auditoría, Riesgo y Compensación, el Comité Ejecutivo, el Presidente y el Presidente Ejecutivo, el Auditor Interno y el Oficial de Cumplimiento.

Junta Directiva

La eficiencia de la Junta Directiva es primordial para atender los diversos intereses que confluyen en la compañía, que además de los accionistas, comprenden los de los colaboradores, clientes y acreedores en particular, así como los de la comunidad en general.

La Junta Directiva es la principal responsable de la aprobación de las estrategias corporativas, de la determinación de las políticas de negocios y del control de la institución. Adicionalmente, supervisa la gestión de las diferentes áreas de negocios y soporte de la organización y evalúa los resultados mediante su comparación con los planes previamente aprobados, con la gestión de años anteriores y el sistema en su entorno.

La Junta Directiva del Banco está compuesta en su mayoría por Directores independientes de la Administración, lo cual es una demostración más del compromiso del Banco de cumplir con estándares internacionales de gerencia. Los Directores son calificados profesionales en distintas áreas de negocio, con amplios conocimientos en materia financiera y en otras actividades económicas, garantizando así un mejor cumplimiento de sus funciones.

La Junta Directiva está integrada por siete (7) Directores Principales y siete (7) Directores Suplentes. La Junta designa de su propio seno a su Presidente y al Presidente Ejecutivo, quienes deben ser Directores Principales, designaciones que pueden recaer en la misma persona. La Junta Directiva se reúne una vez al mes y en cualquier otra ocasión en la que su Presidente lo considere necesario.

Para garantizar un mayor control sobre los procedimientos y transparencia en la gerencia, los estatutos del Banco prevén el funcionamiento de los Comités de Compensación, Auditoría y Riesgo, funcionamiento el cual se rige por lo establecido en dichos Estatutos. Estos Comités están compuestos en su mayoría por Directores independientes de la Administración.

Adicionalmente, consecuente con su tradición de acogerse a las mejores prácticas de Gobierno Corporativo, el Comité de Auditoría aprobó los estatutos para su funcionamiento. Este documento detalla el propósito del Comité, sus funciones y responsabilidades, contemplando la realización de evaluaciones periódicas sobre el cumplimiento de las mismas. Igualmente, ratifica la obligación de que la mayoría de sus miembros deben ser independientes de la Gerencia y agrega la obligación de que al menos uno de sus miembros debe tener considerable experiencia contable o de gerencia financiera.

Comité de Auditoría de la Junta Directiva

La composición de este Comité es como sigue:

Eduardo Mier y Terán
(Coordinador)
Miguel Ángel Capriles C.
René Brillembourg
Gustavo Marturet Medina
Gustavo Vollmer A. (Ex oficio)
Nelson Pinto A. (Ex oficio)

Es responsable de conocer y considerar las políticas de contabilidad y gestión, las opiniones e informes de los auditores internos y externos del Banco, el establecimiento de Reservas, los Estados Financieros y sus Notas y formula recomendaciones a la Junta en las materias de su competencia. En el año 2017 el Comité de Auditoría se reunió ocho veces y trató como principales temas los siguientes: Consideración de los estados financieros del Banco, opiniones de los auditores externos sobre los mismos y sus notas correspondientes; repaso de las nuevas divulgaciones contenidas en las notas a los estados financieros; observaciones de control interno formuladas por los auditores externos; análisis y fijación de provisiones para cartera de créditos, otras provisiones y apartados; aportes a realizar al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios, a la Sudeban y a los Consejos Comunales; reportes de actividades de auditoría interna; Plan Operativo 2017 de Auditoría Interna; Informe sobre principales asuntos en proceso relativos a los estados financieros; reportes de actividades relacionadas con Prevención de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo; Designación Auditores Externos; plan de actividades de auditoría externa para el año 2018; consideración propuestas de honorarios auditores externos.

Comité de Riesgo de la Junta Directiva

La composición de este Comité es como sigue:

Roberto Vainrub
(Coordinador)
Gustavo Galdo C.
Alejandro González S.
Rafael Sánchez B.
Gustavo Vollmer A. (Ex oficio)
Nelson Pinto A. (Ex oficio)

Aprueba el perfil de riesgo consolidado, asegura la suficiencia de capital para soportar el riesgo global, conoce periódicamente los resultados obtenidos en los diferentes negocios en función de los riesgos asumidos, aprueba políticas generales de gestión de riesgos y el modelo de gobierno de la gestión de riesgos. En el año 2017 este Comité se reunió 13 veces y trató, entre otras, las siguientes materias: Provisiones, cartera criticada y castigos; reportes Riesgo de Crédito; Proporcionalidad de las Garantías; (RAROC); Portafolio de Crédito; límites Riesgo Cross Border; límites Riesgo República Bolivariana de Venezuela/Cross Border Venezuela; ajuste facultades de crédito / integración distintos Comités; REM personas naturales; actualización PIB sectoriales/Impacto REM Empresas; calibración modelos de rating de empresas Pyme, Mercado Medio; Reportes Riesgo de Mercado; Presupuesto actividad de tesorería y límites Riesgo de Mercado; RAROC cartera de inversiones; Reportes, métricas y metodologías asociados a Riesgo de Liquidez (Resolución 136.15 Sudeban); fijación/revisión target de liquidez/límite de liquidez; Stress Test Riesgo de Mercado Posiciones Propias; Pruebas de Backtesting Krupiec- Christoffersen; Perfil cualitativo y cuantitativo Riesgo Operacional y pérdidas esperadas; informes Seguridad de la Información y Riesgo Tecnológico; Rentabilidad ajustada a Riesgo Operacional; reportes Seguridad de la Información y Riesgo Tecnológico; reportes Riesgo Reputacional; evaluaciones Riesgo Tecnológico proyectos estratégicos; ratificación manuales unidad Administración Integral de Riesgo (UAIR); políticas y estándares de Seguridad de la Información; ratificación ajustes Manuales Políticas de Riesgo.

Comité de Compensación de la Junta Directiva

La composición de este Comité es como sigue:

Alfredo Travieso P.
(Coordinador)
Víctor Sierra
Claudio Dolman
Luis A. Marturet M.
Gustavo Vollmer A. (Ex oficio)
Nelson Pinto A. (Ex oficio)

Es responsable de establecer la política de compensación y beneficios del personal del Banco a todos sus niveles, aprobando los programas y planes que al respecto se diseñan. En el año 2017 el Comité de Compensación se reunió siete veces y trató como principales temas los siguientes: Consideración Estados Financieros; Programa de compensación variable, incentivo a corto plazo; iniciativa de eficiencia organizacional, implementación y resultados; acciones salariales para el personal; análisis movimiento de personal semestral y anual; Plan de Retención Mercantil; resultados Estudio de Compromiso y Clima Organizacional 2016; impacto modificaciones salario mínimo nacional; consideraciones Plan de Pensiones de Jubilación Mercantil; consideración dietas Junta Directiva, Comités de Auditoría, Riesgo y Compensación.

Comité Ejecutivo

La composición de este Comité al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

Gustavo Vollmer A. - Presidente
Nelson Pinto A. – Presidente Ejecutivo
Alfonso Figueredo D.
Luis Calvo Blesa
Luis Alberto Fernandes
Vincenza Garofalo
Jorge Pereira
Isabel Pérez S.
Carlos Tejada G.
Ignacio Vollmer S.

El Banco cuenta con un Comité Ejecutivo, compuesto por el Presidente, el Presidente Ejecutivo y altos gerentes de las áreas de Negocio y Soporte de la organización, el cual garantiza la implementación oportuna de las decisiones y estrategias del Banco. Este Comité se reúne regularmente una vez por semana y extraordinariamente según sea necesario. Es responsable de evaluar alternativas y formular recomendaciones sobre cuestiones de política, objetivos, estrategias y organización para someterlas a la consideración de la Junta Directiva, así como de orientar y guiar los esfuerzos de la Gerencia en la implementación de las políticas adoptadas. Igualmente, es responsable de evaluar el resultado de dicha implementación.

Presidente de la Junta Directiva

El Presidente de la Junta Directiva es el Presidente del Banco. Es responsable con el Presidente Ejecutivo y los demás miembros de la Junta Directiva de la dirección de las actividades y negocios del Banco, teniendo poderes ejecutivos de carácter general. Asimismo, preside las reuniones de la Asamblea, la Junta Directiva y el Comité Ejecutivo, proveyendo en el seno de estos cuerpos la guía y orientación requeridas para fijar las políticas, objetivos y estrategias que habrán de adoptarse y para tomar las decisiones de trascendencia; así como supervisar y asegurar la eficaz ejecución de las decisiones y políticas dictadas o aprobadas por la Junta Directiva y el Comité Ejecutivo. Igualmente, le corresponde ejercer cualesquiera atribuciones que le sean asignadas por la Junta Directiva, así como la representación del Banco ante las autoridades políticas y administrativas y demás personas públicas o privadas.

El Presidente suplente las ausencias temporales del Presidente Ejecutivo, con sus mismas facultades y atribuciones.

Presidente Ejecutivo

Corresponde al Presidente Ejecutivo la dirección y coordinación ejecutiva de la administración del Banco; someter a consideración del Presidente, de la Junta Directiva y del Comité Ejecutivo, la política, objetivos, estrategias y decisiones de trascendencia, informando a todos ellos periódicamente de la situación financiera del Banco y de los resultados de sus operaciones. Le corresponde ejecutar y hacer ejecutar las decisiones adoptadas por la Junta Directiva y el Comité Ejecutivo. Además diseña, establece y desarrolla la estructura organizativa del Banco, correspondiéndole el nombramiento y remoción de los Gerentes Generales, Consultores y Asesores que se requieran. Ejerce conjuntamente con el Presidente la representación del Banco ante las autoridades políticas y administrativas y demás personas públicas o privadas.

El Presidente Ejecutivo suplente las ausencias temporales del Presidente con sus mismas facultades y atribuciones.

Auditor Interno

Conforme a regulaciones aplicables al Banco, este cuenta con un Auditor Interno quien trabaja conjuntamente con el Comité de Auditoría examinando las operaciones en general del Banco. El Auditor Interno dirige la Gerencia de Auditoría Interna del Banco, la cual diseña conjuntamente con el Comité de Auditoría, un plan de auditoría interna del Banco el cual se ejecuta a lo largo del año. Los resultados de la auditoría interna son revisados y discutidos periódicamente por el Comité de Auditoría y por la Junta Directiva a los efectos de adoptar las acciones requeridas para corregir las deficiencias detectadas.

Oficial de Cumplimiento de Prevención de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo

El Banco cuenta conforme a las regulaciones sobre la materia, con un Oficial de Cumplimiento de Prevención de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, a quien corresponde ejercer la Presidencia del Comité de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, el diseño del Plan Operativo anual en materia de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, la coordinación y supervisión del Comité y la Unidad de Prevención y Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, la coordinación de las actividades de formación y capacitación del personal del Banco en la prevención y control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, así como mantener las relaciones institucionales con los organismos reguladores en esta materia. Igualmente presta asesoría al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus obligaciones bajo el régimen legal del control y prevención de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo.

Divulgación de Información

Siguiendo las normas de los órganos reguladores, el Banco elabora y publica mensualmente sus Estados Financieros al cierre del mes precedente. Adicionalmente, con motivo de la celebración de sus Asambleas de Accionistas, el Banco pone a disposición de los accionistas un informe detallado sobre sus actividades y los Estados Financieros correspondientes al semestre y al año inmediatamente anterior elaborados igualmente conforme a la normativa dictada por la Sudeban, información que es divulgada al público en general y a la Superintendencia de Bancos. Igualmente, la información financiera del Banco está disponible en su página web en la dirección www.mercantilbanco.com.

Direcciones Corporativas y Oficinas Internacionales

Direcciones Corporativas

MERCANTIL, C.A. BANCO UNIVERSAL

Avenida Andrés Bello N° 1.

Edificio Mercantil.

Caracas 1050, Venezuela

Tel.: (58-212) 503.1111

mercan24@bancomercantil.com

www.mercantilbanco.com

@MercantilBanco

Centro de Atención Mercantil (CAM):

Tel.: 0-500-600 2424/ 0-500-503 2424

(58-212) 600.2424 -(58-212) 503 2424

COMUNICACIONES CORPORATIVAS

Avenida Andrés Bello N° 1.

Edificio Mercantil, piso 27

Caracas 1050, Venezuela

Tel.: (58-212) 503.1670

mcomunicacionesc@bancomercantil.com

Sucursal Internacional

CURAÇAO

Abraham de Veerstraat #1

Willemstad, Curazao

Tel.: (5999) 432 5000

rbernabela@mercantilcu.com

Oficinas de Representación

BOGOTÁ

Carrera 13, N° 119-95, Oficina 105

Bogotá, Colombia

Tel.: (57-1) 603 0991

consultores48@gmail.com

LIMA

Av. Canaval y Moreyra N° 452, pisos 15 y 17

San Isidro, Lima 27, Perú

Tel.: (511) 442 5100

rafael.alcazar@rebaza-alcazar.com

SAO PAULO

Av. Paulista, N° 1765, Conjunto 131 -13° andar

Bela Vista- São Paulo- Brasil

Cep: 01311-020

Tel.: (55-11) 5105-8204

mercansp@uol.com.br

mercan.mao@uol.com.br

Producción General: Gerencia de Comunicaciones Corporativas

Diseño Gráfico e impresión: Arte Impreso H.M., C.A.

Caracas, Venezuela, Febrero de 2018.



*Avenida Andrés Bello N° 1
Edificio Mercantil
Caracas 1050, Venezuela.
Teléfono: (58-212) 503.1111*

www.mercantilbanco.com