

---

# Banco de Inversión y Comercio Exterior

## Argentina

---

**PRESENTACIÓN CEPAL**  
**OCTUBRE 2017**  
**INFORMACIÓN A MARZO 2017**

- **Descripción del Negocio**
- **Estrategia de Activo y Evolución del Negocio**
- **Estrategia de Fondeo**
- **Información Financiera**
- **Gobierno Corporativo y Organización**

---

# DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

## MISIÓN

**Hacer del BICE un Banco de Desarrollo que sea parte integral de la política de Desarrollo Productivo complementando mercados.**



## OBJETIVOS

### Impulsar el financiamiento de las PyMEs:

- Nuevas empresas al sistema financiero.
- Generar nuevas PyMEs exportadoras
- Mayor acceso al Mercado de Capitales.

### Generar un mercado de crédito a largo plazo

- (Co) Financiamiento a Empresas a largo plazo.
- Fondeo a los Bancos de largo plazo.
- Señales e Incentivos para el Sistema Financiero.

# PRINCIPALES LÍNEAS DE NEGOCIO

Financiamos proyectos de inversión y comercio exterior a través de tres líneas de negocios.



## ➤ Financiamiento Empresas

- Inversiones
- Capital de Trabajo Asociado
- Comercio Exterior



## ➤ Financiamiento Entidades Financieras

- Inversiones
- Leasing



## ➤ Negocios Fiduciarios

- Administración de fideicomisos
- Factoring

## OBJETIVO

Impulsar el financiamiento a las PyMEs y el crédito de largo plazo, generando señales e incentivos para que acompañe el resto del sistema.

## EJES DEL PLAN DE ACCIÓN

FOCO EN EL NEGOCIO

CRECIMIENTO DE SEGUNDO PISO

NUEVAS LÍNEAS DE NEGOCIOS

TASAS ACTIVAS

LO QUE NOS ENCONTRAMOS

LO QUE HICIMOS

LO QUE ESTAMOS HACIENDO

LO QUE PLANEAMOS HACER

2015

- 40% ACTIVOS FUERA DEL NEGOCIO
- 90% DE CARTERA POR PRIMER PISO
- LÍNEAS DE PRÉSTAMOS CON BAJA UTILIZACIÓN
- TASAS ACTIVAS DEBAJO DE LAS PASIVAS

2016

- >% ACTIVOS EN NEGOCIO
- 30% DE CARTERA 2° PISO
- "PRIMER CRÉDITO PYME"
- FORFAITING
- INVERSIONES EN MERCADO DE CAPITALES
- AJUSTE PARCIAL DE TASAS ACTIVAS

2017

- CONSOLIDACION 2° PISO
- PLATAFORMA FACTORING
- EMPRESAS DE SERVICIOS (INTANGIBLES)
- ENERGÍAS RENOVABLES
- MUJERES EMPRESARIAS
- TASAS ACTIVAS ACORDE A COSTO DE FONDEO

2018

- AMPLIACIÓN DEL ALCANCE A TRAVÉS DE SISTEMA DE GARANTÍAS
- UNDERWRITING DE EMISIONES PYMES EN MERCADO
- FINANCIAMIENTO DE INFRAESTRUCTURA (¿?)

## Estrategia de Activo y Evolución del Negocio

# ROL DEL BICE EN EL SISTEMA

### TAMAÑO DE EMPRESA

	CORTO	MEDIANO	LARGO
<b>GRANDE</b> VENTAS > AR\$ 760 M (USD 50 M)	BANCA COMERCIAL	BANCA COMERCIAL	BICE Y LA BANCA A TRAVÉS DE COFINANCIAMIENTOS Y SINDICADOS
<b>MEDIANA</b> VENTAS ENTRE AR\$ 64 Y 760 M (ENTRE USD 4 Y 50 M)	BANCA COMERCIAL	BICE A TRAVÉS DE EFIS (SEGUNDO PISO) Y SGR (PRIMER PISO)	BICE A TRAVÉS DE EFIS (SEGUNDO PISO) Y SGR (PRIMER PISO)
<b>PEQUEÑA</b> VENTAS < AR\$ 64 M (USD 4 M)	BANCA COMERCIAL	BICE EN FORMA DIRECTA: 1 <sup>ER</sup> PISO Y "PRIMER CRÉDITO PYME"	BICE EN FORMA DIRECTA: 1 <sup>ER</sup> PISO Y "PRIMER CRÉDITO PYME"

PLAZO

## Estrategia de Activo y Evolución del Negocio

# BICE EN ETAPAS DE EMPRESAS





---

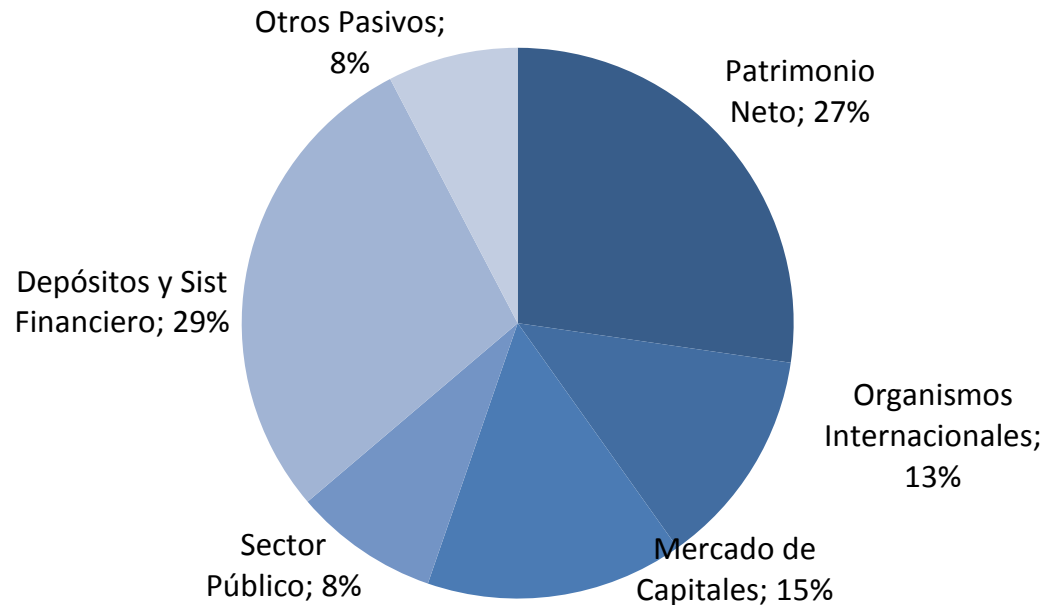
# ESTRATEGIA DE FONDEO

## Estrategia de Fondeo

# ESTRUCTURA DE FONDEO

### Estructura del Fondeo

Marzo 2017: USD 941 MII (AR\$ 14.512 MII)



- **Pilares de estrategia de fondeo: Mercado de Capitales y Organismos Internacionales.**
- **Organismos Multilaterales proveen fondeo de largo plazo y en condiciones favorables por tener objetivos similares al BICE.**
- BICE opera con: Banco Mundial (BM), Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), Corporación Interamericana de Inversiones (IIC), Banco de Desarrollo de China (CDB) y Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata (Fonplata). Y se está gestionando un préstamo con Banco Europeo de Inversiones (BEI). En algunos casos, las líneas ya nos fueron otorgadas pero los desembolsos aún no fueron realizados, es decir, no están aún en balance.
- **Mercado de Capitales es la otra fuente de fondos de largo plazo.**
- En 2016 se hicieron dos emisiones en mercado local de capitales por un total de AR\$ 2.155 MII (USD 136 MII) y se espera emitir un monto similar o algo mayor en 2017.
- **Una emisión en el mercado internacional (en 2018) sería el siguiente paso.**
- Las otras fuentes de fondeo (depósitos de inversores institucionales y líneas del sector público) tienen un rol complementario.

## OBJETIVO

Consolidar una estrategia de fondeo que permita acompañar el proceso de crecimiento del Banco, con costos competitivos y que, al mismo tiempo, sea autosustentable.

## EJES DEL PLAN DE ACCIÓN

+APALANCAMIENTO

+PLAZO

+DIVERSIFICACIÓN

-COSTO DE FONDEO

LO QUE NOS ENCONTRAMOS

LO QUE HICIMOS

LO QUE ESTAMOS HACIENDO

LO QUE PLANEAMOS HACER

2015

- PATRIMONIO NETO: 50% DE ACTIVO
- DEPÓSITOS DE INVERSORES INSTITUCIONALES
- ORG INTERNACIONALES SIN GARANTÍA SOBERANA

2016

- INGRESO EN MERCADO LOCAL DE CAPITALES
- ORG INTERNACIONALES: NUEVAS LÍNEAS CON GARANTÍA Y AMPLIACIÓN DE LÍNEAS SIN GARANTÍA

2017

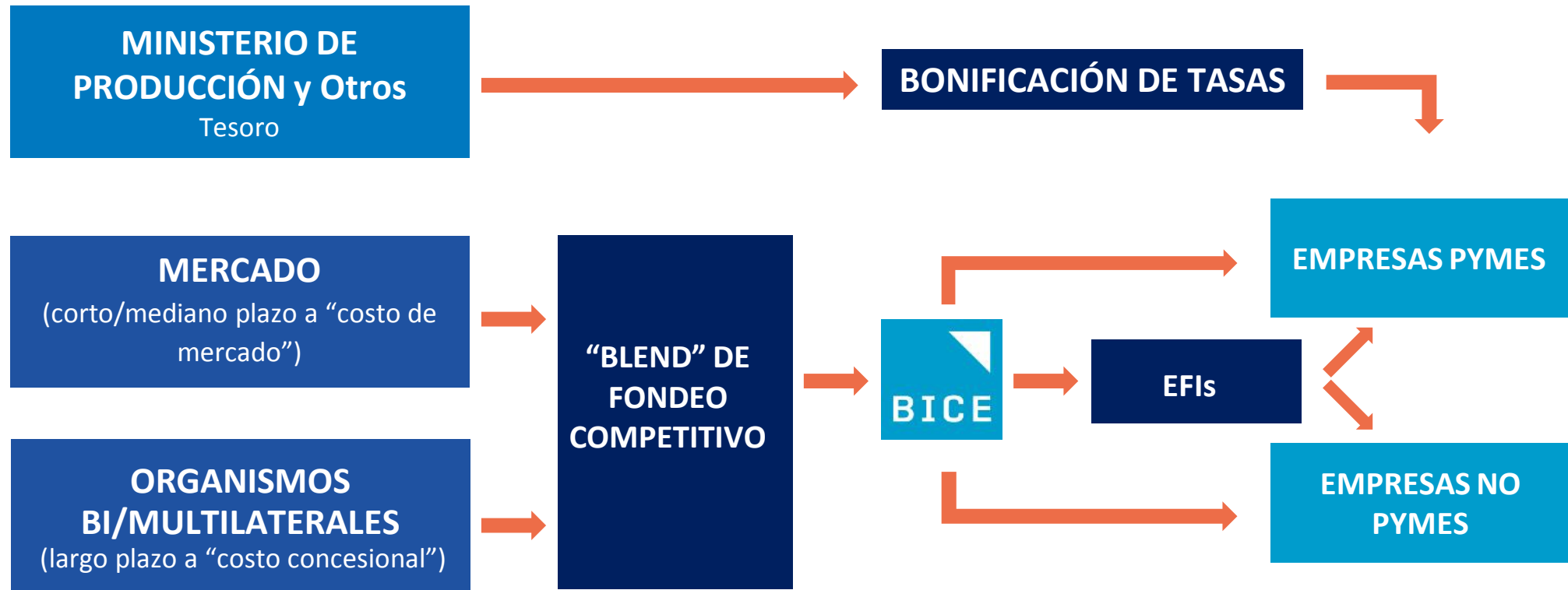
- NUEVAS EMISIONES EN MERCADO LOCAL
- ORG INTERNACIONALES CON Y SIN GARANTÍA
- NUEVOS DEPOSITANTES INSTITUCIONALES
- BANCOS CORRESPONSALES

2018

- EMISIÓN EN EL MERCADO INTERNACIONAL
- ORG INTERNACIONALES SIN GARANTÍA SOBERANA
- CAPITALIZACIÓN (¿?)

## Estrategia de Fonddeo

# FONDEO COMPETITIVO



## Estrategia de Fondeo

# BONOS VIGENTES

Términos y Condiciones				
Emisor	Banco de Inversion y Comercio Exterior S.A.			
Clase	I	II	III	IV
Instrumento	Obligaciones Negociables Simples con Garantía Común			
Fecha de Emision	16-ago.-16		19-dic.-16	
Monto Emisión (MII AR\$)	509	491	615	541
Moneda	Pesos			
Monto Equiv (MII USD)	32	31	39	34
Plazo	18 meses	36 meses	18 meses	36 meses
Amortizacion	Al Vencimiento			
Precio de Emisión	100% nominal (par)			
Tasa de Interés	Badlar Bancos Privados + Margen			
Margen	2,00%	3,25%	3,25%	3,75%
Pago Intereses	Trimestralmente			
Calificación de Riesgo	"AAA" (arg) FixScr Calificadora de Riesgo S.A. - Afiliada a Fitch Ratings			
Cotización y Negociación	Bolsa de Comercio de Buenos Aires y Mercado Abierto Electrónico (Argentina)			
Colocadores	Banco de Galicia y Banco Santander Rio		ICBC, Banco Macro y Banco de Galicia	

- BICE tiene un Programa de Obligaciones Negociables autorizado por CNV por hasta USD 800 MII. Bajo este Programa, se pueden hacer tanto emisiones locales como internacionales.
- En 2016, BICE realizó dos emisiones exitosas en mercado local de Argentina.
- El monto emitido y vigente es de AR\$ 2.155 MII (USD 136 MII).
- En el transcurso del 2017, se podrían hacer dos o tres emisiones por un monto total similar o algo mayor.

## Banco de Inversión y Comercio Exterior

**(5411) 4317-6900**

[www.bice.com.ar](http://www.bice.com.ar)

### **Director**

Rafael Robles

[rrobles@bice.com.ar](mailto:rrobles@bice.com.ar)

(5411) 4315-1882

### **Gerente de Finanzas**

Fernando Devoto

[fdevoto@bice.com.ar](mailto:fdevoto@bice.com.ar)

(5411) 4317-6937

### **Subgerente Gestión de Fondo**

Francisco Vila

[fvila@bice.com.ar](mailto:fvila@bice.com.ar)

(5411) 4114-6641