

FORMULARIO INT-T

30 de Septiembre de 2018

| | |
|---------------------------------|--|
| RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR: | UniBank, S.A |
| VALORES REGISTRADOS: | Valores Comerciales Negociables (VCN) |
| RESOLUCIÓN SMV: | 498-13 |
| NUMERO DE TELEFONO: | 297-6000 |
| FAX: | 223-3149 |
| DIRECCIÓN DEL EMISOR: | Avenida Balboa, Edificio Grand Bay Tower |
| DIRECCIÓN DE CORREO: | tesoreria@unibank.com.pa |

Presentamos este informe cumpliendo con el Acuerdo No. 18-2000 del 11 de Octubre del 2000 de la SMV. (Modificado por el Acuerdo 8-2004 de 20 de diciembre de 2004; Modificado por el Acuerdo 2-2007 de 05 de marzo de 2007 y Modificado por el Acuerdo 3-2017 de 05 de abril de 2017). La información financiera está presentada de conformidad con lo establecido en los Acuerdos No. 2-2000 de 28 de febrero del 2000 y No. 8-2000 del 22 de mayo del 2000. Este documento ha sido preparado con el conocimiento que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.

I. Análisis de Resultados Financieros y Operativos

LIQUIDEZ

Al 30 de septiembre de 2018 el índice de liquidez legal del Banco ascendió a 51.90%, por encima del 30% requerido por la Superintendencia de Bancos y mejor que la media de la Banca Privada Panameña de 45.25% (1). El 46.82% de los activos líquidos está compuesto por efectivo y depósitos a la vista y a plazo con vencimiento menor a 186 días, el 35.85% corresponde a instrumentos de inversión elegibles de acuerdo a la ley, y el 17.33% corresponde a abonos de obligaciones con vencimiento menor a 186 días y en categoría normal.

Los pasivos exigibles totalizaron US\$ 217.12 Millones en septiembre de 2018. Los depósitos exigibles están compuestos de la siguiente forma: depósitos a plazo no bancarios 53.70%, cuentas de ahorro 32.15%, cuentas corrientes 12.52% y depósitos bancarios 1.63%. Los préstamos brutos representan el 86.75% de los depósitos totales.

El Banco es muy conservador en sus políticas de inversión y se preocupa por buscar inversiones que cumplan con los parámetros establecidos. Hace énfasis en la preservación de capital y la calidad de los emisores que elige para su portafolio de inversiones. En caso de ser necesario el Banco cuenta con acuerdos de recompra y líneas de margen, con contrapartes nacionales e internacionales.

(1) *Dato obtenido de la Superintendencia de Bancos de Panamá correspondiente al 28 de septiembre de 2018*

RECURSOS DE CAPITAL

Al 30 de septiembre de 2018, la relación patrimonio a total de activos es de 10.61% y la relación de patrimonio entre préstamos brutos es de 15.33%. El índice de adecuación fue de 15.48%, por encima del mínimo de 8.00% requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Al 30 de septiembre de 2018, los activos totales del Banco cerraron en US\$ 572.21 Millones comparado con US\$ 579.27 Millones en diciembre 2017 y US\$ 627.86 Millones en septiembre 2017. El Total de pasivos cerró en US\$ 511.50 Millones comparado con US\$ 516.02 Millones en diciembre de 2017 y US\$ 564.18 Millones en septiembre 2017. El patrimonio de Unibank, S.A cerró en US\$ 60.71 Millones (US\$ 63.25 Millones a diciembre de 2017).

El margen neto de intereses para el tercer trimestre de 2018 fue de 2.05%. El rendimiento de activos fue de 0.45%, mientras que el rendimiento de capital fue de 4.20%.

Al 30 de septiembre de 2018 el Banco mantiene en inversiones netas por un total de US\$ 96.18 Millones comparado con US\$ 110.85 Millones en diciembre 2017 y US\$ 128.35 Millones en septiembre de 2017.

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco mantenía obligaciones producto de transacciones con garantía de bonos de renta fija por US\$ 20.16 Millones.

El total de depósitos fue US\$ 456.61 Millones y está compuesto por 7.30% en cuentas corrientes, 19.42% en cuentas de ahorro, 72.29% en Depósitos a plazo fijo y 0.99% en depósitos de bancos. Los depósitos representan el 89.27% del Total de Pasivos. El costo de fondos promedio para el tercer trimestre de 2018 fue de 3.87%.

Para el cierre del tercer trimestre de 2018, Unibank, S.A reportó una utilidad neta acumulada antes de impuesto de US\$ 3.16 Millones comparada con US\$ 2.59 Millones en el mismo periodo de 2017, es decir tuvo un incremento interanual del 22%.

El índice de adecuación de capital para el cierre del tercer trimestre de 2018 fue de 15.48% comparada con 17.11% en el tercer trimestre de 2017.

HECHOS RELEVANTES

Asignación de Calificación.

- En base a los Estados Financieros al 30 de junio de 2018 y de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 4 del Acuerdo N° 3-2008, Texto Único de 31 de marzo de 2008 y el Acuerdo N° 3-2017, de 05 de abril de 2017, que modifica el Acuerdo N° 2-2010, emitidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, notificamos que PacificCredit Rating (PCR), otorgó a Unibank, S.A., el 02 de noviembre de 2018 la calificación **(pa)A-** con Perspectiva Positiva. La misma se fundamenta en una sólida estructura patrimonial, mayores niveles de rentabilidad a partir del crecimiento de su cartera crediticia, principalmente en el sector corporativo, adecuados niveles de liquidez y un estable nivel de solvencia para cumplir con sus obligaciones.
- Durante el mes de Septiembre el Emisor recibió por parte del DEG (Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft) un financiamiento por \$15MM.

ANALISIS DE PERSPECTIVAS

Para el 2018 se planea mantener un promedio de crecimiento moderado, con una meta de al menos US\$ 600 Millones en activos totales y un crecimiento en cartera de préstamos de un 9%, principalmente en el segmento de mercado corporativo y comercial.

Para fondear las operaciones de crédito el Banco utilizará sus principales fuentes de fondeo como son cuentas corrientes, cuentas de ahorros, depósitos a plazo y financiamientos recibidos.

II. Resumen Financiero

UNIBANK, S.A.
Resumen Financiero


| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | 3 T 2018 | 2 T 2018 | 1 T 2018 | 4 T 2017 | 3 T 2017 | 2 T 2017 | 1 T 2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ingresos por intereses y comisiones | 8,178,564 | 8,140,618 | 8,235,353 | 7,662,025 | 7,098,121 | 7,596,404 | 7,382,811 |
| Otros ingresos | 1,779,574 | 133,264 | 1,176,458 | 1,064,199 | 1,837,468 | 1,244,082 | 1,173,256 |
| Gastos por intereses | (4,774,861) | (4,675,760) | (4,666,456) | (4,726,875) | (4,746,519) | (4,672,208) | (4,635,073) |
| Gastos de operación | (2,919,248) | (2,809,772) | (2,672,674) | (2,871,235) | (2,766,186) | (2,438,157) | (2,451,229) |
| Provisión para préstamos y bienes adjudicados | (134,249) | (110,608) | (2,053) | (518,452) | (269,998) | (8,405) | (691,849) |
| Provisión para deterioro de inversiones | (33,284) | 16,312 | 44,061 | 15,773 | (88,768) | 15,775 | (162,308) |
| Provisión para activo mantenido para la venta | - | - | - | - | (270,000) | (559,941) | - |
| Impuesto sobre la renta | - | - | - | (188,964) | - | - | - |
| Utilidad o Pérdida | 347,297 | 694,054 | 2,114,689 | 436,471 | 794,119 | 1,177,549 | 615,608 |
| Acciones emitidas y en circulación | 61,000,000 | 61,000,000 | 61,000,000 | 60,000,000 | 60,000,000 | 60,000,000 | 60,000,000 |
| BALANCE GENERAL | 3 T 2018 | 2 T 2018 | 1 T 2018 | 4 T 2017 | 3 T 2017 | 2 T 2017 | 1 T 2017 |
| Total de Préstamos, bruto | 396,091,320 | 388,392,684 | 386,060,835 | 388,304,457 | 360,757,594 | 354,088,835 | 338,379,388 |
| Préstamos con deterioro (neto de garantías) | 16,423,223 | 6,776,516 | 5,666,612 | 2,388,082 | 1,076,225 | 2,282,104 | 3,584,589 |
| Reserva para pérdidas en préstamos | 5,646,541 | 5,530,055 | 2,727,186 | 1,128,475 | 649,929 | 1,961,843 | 3,528,301 |
| Activos Totales | 572,211,778 | 563,871,543 | 560,771,374 | 579,269,123 | 627,864,955 | 587,364,934 | 599,055,337 |
| Depósitos totales | 456,610,767 | 455,116,737 | 459,713,984 | 475,434,567 | 477,839,201 | 467,828,579 | 478,710,884 |
| Valores comerciales negociables | 2,990,360 | 4,922,810 | 5,911,623 | 4,492,477 | 3,989,160 | 5,592,137 | 5,808,871 |
| Financiamiento por pagar | 44,103,920 | 36,537,820 | 26,261,157 | 18,966,110 | 57,815,719 | 44,145,523 | 29,331,833 |
| Valores vendidos bajo acuerdo de recompra | - | - | - | - | 13,471,681 | - | 13,111,695 |
| Capital pagado | 61,000,000 | 61,000,000 | 61,000,000 | 60,000,000 | 60,000,000 | 60,000,000 | 60,000,000 |
| Operación y Reservas | (290,402) | (589,147) | 1,112,185 | 3,251,821 | 3,780,361 | 2,336,988.07 | 1,550,107 |
| Patrimonio Total | 60,709,598 | 60,410,853 | 62,112,185 | 63,251,821 | 63,780,361 | 62,336,988 | 61,550,107 |
| RAZONES FINANCIERAS | 3 T 2018 | 2 T 2018 | 1 T 2018 | 4 T 2017 | 3 T 2017 | 2 T 2017 | 1 T 2017 |
| Deuda Total+Depósitos/Patrimonio | 8.30 | 8.22 | 7.92 | 7.89 | 8.46 | 8.30 | 8.35 |
| Préstamos/Activos Totales | 69% | 69% | 69% | 67% | 57% | 60% | 56% |
| Gastos de Operación/Ingresos Totales | 56.32% | 78.09% | 56.32% | 71.79% | 66.03% | 58.49% | 62.52% |
| Reserva/Préstamos con deterioro | 0.34 | 0.82 | 0.48 | 0.47 | 0.60 | 0.86 | 0.98 |
| Préstamos con deterioro/Cartera Total | 4.15% | 1.74% | 1.47% | 0.62% | 0.30% | 0.64% | 1.06% |

III. Divulgación

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 del 11 de octubre de 2000, el Informe de Actualización Trimestral estará disponible para el público inversionista a partir del 15 de diciembre de 2018 en la página de internet www.unibank.com.pa



Ramón Miranda
Gerente General
Unibank, S.A.



Raúl Barnett
Subgerente General
Unibank, S.A.