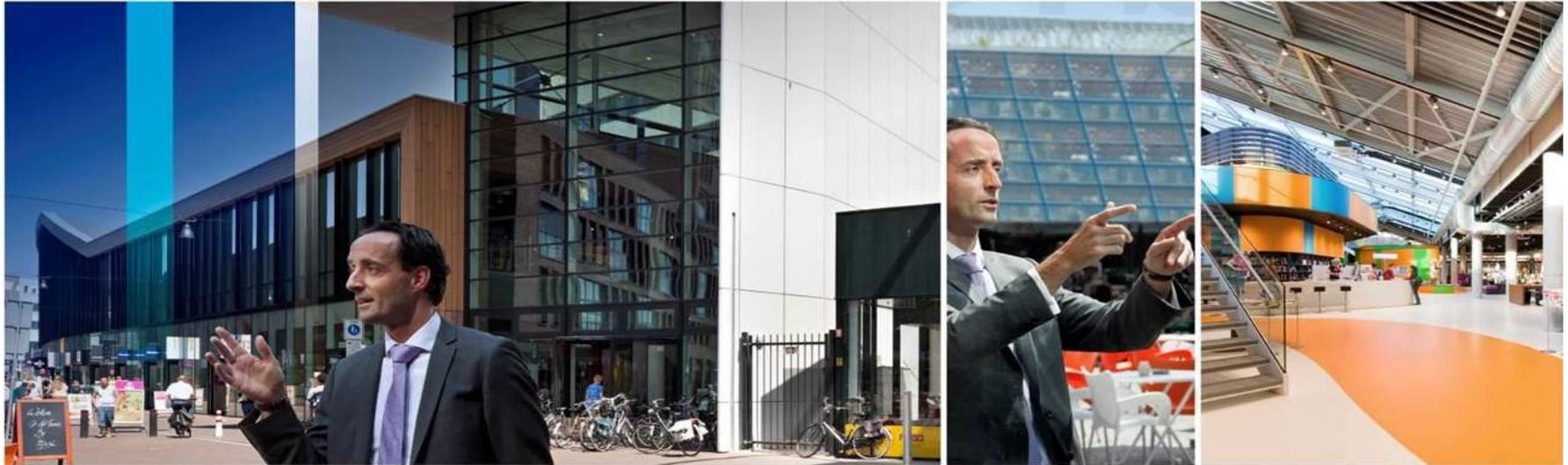


BNG Bank, el banco del sector público de los Países Bajos



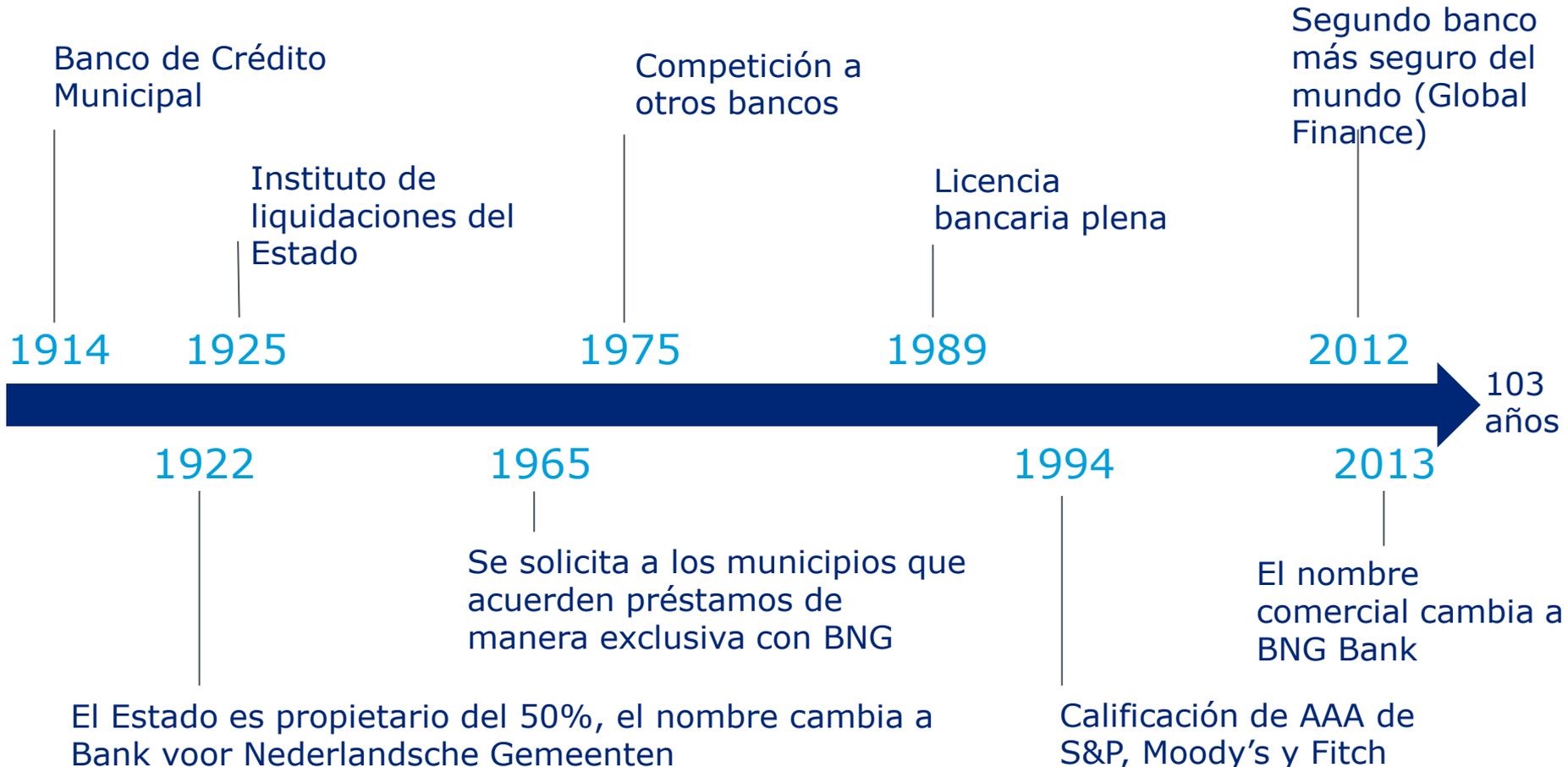
BNG Bank
Edwin van Veenhuizen

Jornada de Experiencias de Referencia
Internacional en Banca Pública
Pamplona, 27 de octubre de 2017

Agenda

- Historia;
- Misión, estructura legal y estrategia;
- Modelo de negocio;
- Riesgos y retos;
- Análisis estratégico;
- Supervisión del BCE;
- Organización.

Historia



Datos clave

- Fundada por el gobierno (local) en 1914
- Propiedad del gobierno holandés
- Propiedad del Estado al 50% (desde 1921)
- Gobiernos locales de los Países Bajos 50%
- La propiedad queda restringida a autoridades públicas holandesas (art. 6 de los Estatutos sociales)
- Exclusivamente títulos nominativos (no cotizables)
- Banco promocional holandés
- Préstamos restringidos a autoridades locales y a instituciones de los Países Bajos y la Unión Europea (art. 2.3 de los Estatutos sociales)
- Calificaciones de BNG Bank: Aaa (segura) / AAA (segura) / AA+ (segura)

Uno de los 'Bancos más seguros del Mundo 2017'

RANK	BANK NAME	COUNTRY
1	KfW*	Germany
2	Zürcher Kantonalbank*	Switzerland
3	Landwirtschaftliche Rentenbank*	Germany
4	L-Bank*	Germany
5	Bank Nederlandse Gemeenten*	Netherlands
6	Nederlandse Waterschapsbank*	Netherlands
7	NRW.BANK*	Germany
8	Banque et Caisse d'Épargne de l'État*	Luxembourg
9	Caisse des Dépôts et Consignations*	France
10	DZ Bank*	Germany

Misión– Intacta y permanente a lo largo de 100 años

BNG Bank es el banco de y para las autoridades de los Países Bajos y las instituciones del sector público. El banco realiza una contribución sostenible a la minimización de costes de prestaciones sociales públicas, mediante la aportación de servicios financieros personalizados (banco promocional)

- Incluso (y especialmente) en tiempos de crisis, BNG Bank ha sido capaz de responder a las necesidades de sus clientes;
- BNG Bank cumple y apoya las políticas de gobierno.

Estructura legal y actividades principales

> 98% de las actividades

N.V. Bank Nederlandse Gemeenten
 Capital social: €139.2m
 Patrimonio: €3.8 billion

- Participación: 50% Reino de los Países Bajos y 50% de los municipios y provincias de los Países Bajos y una Junta Regional de Aguas.
- Calificaciones de triple A provistas por Moody's y S&P; calificación de AA+ por Fitch.
- Los préstamos al sector público holandés constituyen la actividad principal.
- Activos totales de 154 mil millones de euros (31 de diciembre de 2016)
- 2016 beneficio neto consolidado: 369 millones de euros.

BNG Gebiedsontwikkeling B.V.
 (Área de desarrollo de BNG)
 Activos totales: €50.8m

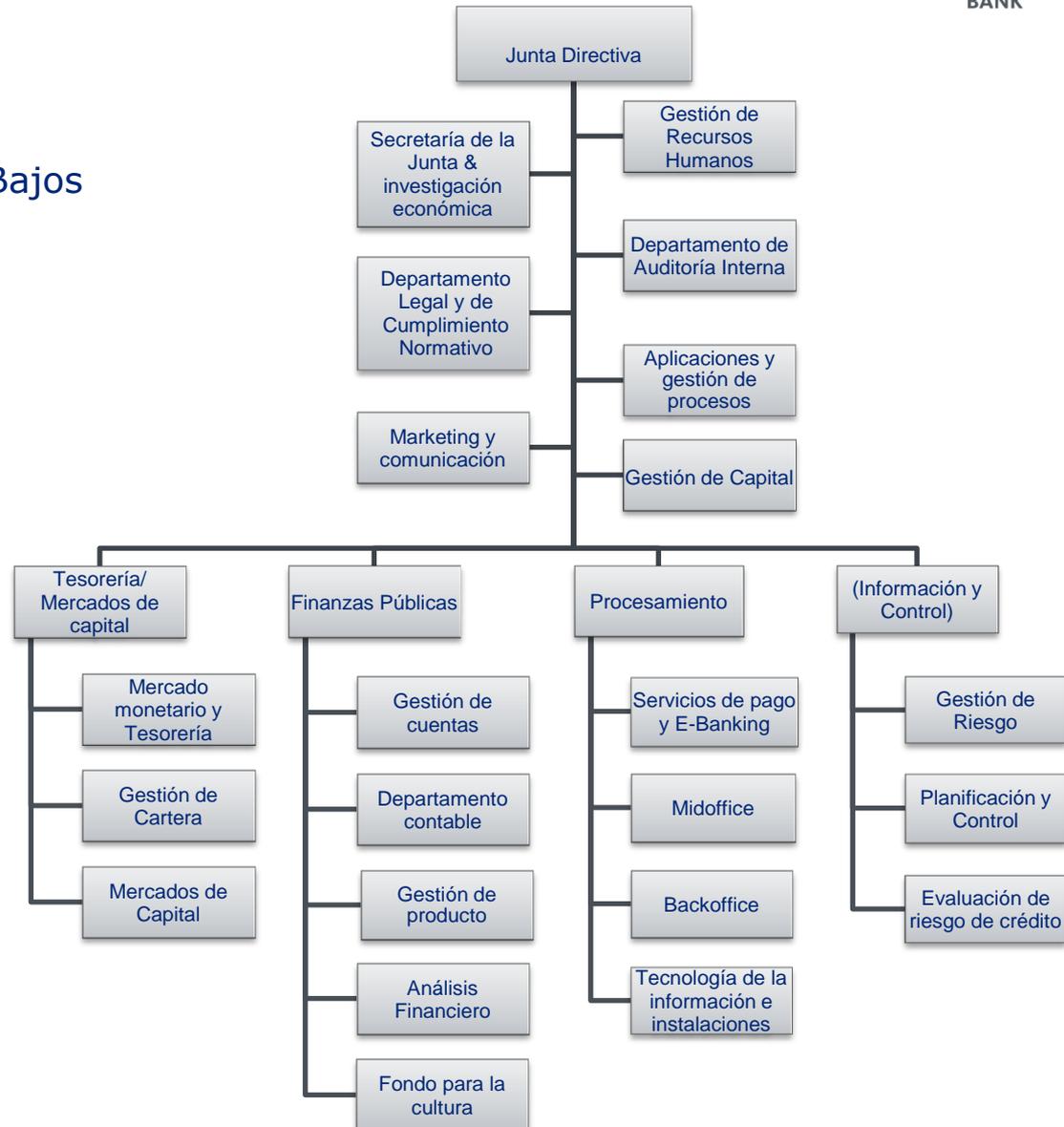
Participación en proyectos de áreas de desarrollo con las autoridades públicas o en representación de las mismas.

Hypotheekfonds voor Overheden B.V. (BNG HVO) (Banco hipotecario residencial de BNG) Activos totales: €204.3m

Brindando NHG (Garantía hipotecaria nacional) o hipotecas garantizadas por gobierno al funcionariado.

Organización

- Sede: Lay Haya, Países Bajos
- Approx. 300 ETC



Supervisión y gobernanza

Accionistas

El Estado de los Países Bajos (50%), municipios, Provincias y una Junta regional de Aguas

No Ejecutivos

Presidente: dr. H.O.C.R. Ruding (anterior Ministro de Economía)

Vice-Presidente: Mrs. S.M. Dekker (anterior Ministra de Vivienda y Medio Ambiente)

Supervisión Europea

Bancos holandeses bajo la supervisión del BCE a finales de 2014:
ING, Rabobank, ABN Amro, SNS, RBS NV, BNG Bank, NWB Bank

Desarrollo de reglamentos y regulaciones

- Los bonos denominados en euros del BNG Bank son elegibles en el programa de compra de valores públicos del BCE (el programa “PSPP”)
- El Banco Central de los Países Bajos ha designado a BNG como banco de importancia sistémica nacional.

Business model

Strictly limited business model and clientele – no e.g. retail, trading, asset management, custody services

Entirely owned by public sector (50% central government, 50% local government)

Clear mission and business purpose – public policy mandate

Not established for profit maximising purposes – reasonable return necessary to conduct business

Funding acquired from global debt capital markets – no retail deposit base

Low risk profile with conservative risk management policies. Derivatives used widely for hedging purposes.

Credit rating strongly linked to the sovereign credit rating based on risk profile and implicit guarantee

Lean, simple and small organization (one location, appr. 300 fte) compared to the size of the balance sheet

Modelo de negocio (1)

- **Un banco de y para el sector público:**

- El banco tiene pertenencia pública pero organización privada;
- Las acciones son propiedad del gobierno (local y central);
- Las acciones del BNG Bank pueden únicamente estar en manos de las autoridades públicas holandesas;
- El BNG Bank es un banco promocional.

- **Una estrategia de y para el sector público:**

- Mantener una cuota de mercado sustancial (>50%) en el sector público holandés;
- Conseguir un 'rendimiento razonable' para sus accionistas, sin el objetivo de maximización de beneficios;
- El banco aspira a tener una relación de costes/ingresos por debajo del 20%. Su plantilla está compuesta por 300 empleados que operan desde una única sede en La Haya.

- **Una solvencia excelente:**

- Tener una solvencia excelente es esencial para cumplir la misión del banco de financiar el sector público holandés con el menor coste posible. Las calificaciones de riesgo actuales son Aaa de acuerdo a Moody's y S&P's (perspectiva estable) y AA+ según Fitch (perspectiva estable).

Modelo de negocio (2)

- **Clientes:**

- Los Estatutos Sociales limitan el conjunto de clientes a entidades del sector público (dentro de la UEM). Grupos de clientes clave: gobierno local, organismos responsables de la vivienda, salud, educación y servicios públicos;
- Aproximadamente el 90% de los préstamos se conceden a autoridades locales holandesas o están garantizados por un gobierno local o el gobierno central holandés (de modo directo o indirecto) y con una ponderación de riesgo cero;
- Las garantías indirectas de gobierno se conceden por medio fondos de garantía específicos con un mecanismo de compromiso final por parte del Estado holandés;
- El 99% del riesgo de préstamo de BNG Bank está con clientes en los Países Bajos.

- **Productos:**

- El banco se estructura alrededor de más o menos una línea de negocio: los préstamos a corto y largo plazo al sector público holandés;
- El BNG Bank es un banco mayorista que se financia con fondos procedentes del mercado de capitales (y no de depósitos de particulares)

A word cloud of adjectives and phrases in various colors (orange, blue, grey) and sizes, arranged in a roughly circular pattern. The words include: thorough, positive, involved, steady, partner, reliable, safety, government, pleasant, respectability, customer-friendly, think along with, municipalities, industry, knowledge, professional, kind, fast, and solid.

Minucioso, positivo, comprometido, enfocado al cliente, constante, de confianza, seguridad, respetabilidad, que piensa con, gobierno, municipios, socio, industria, profesional, sólido, conocimiento, agradable, bueno, rápido

Business Model (3)



Servicios financieros personalizados

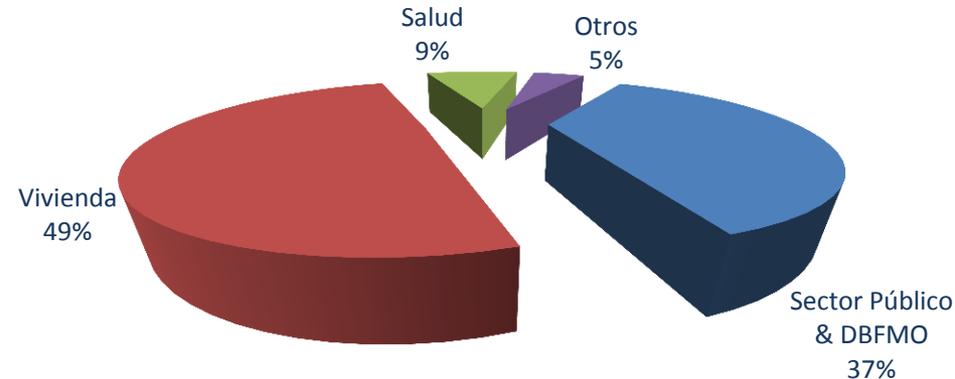
- Préstamo a corto y largo plazo
- Servicios de pago
- Cuentas corrientes
- Soluciones totales como:
 - PPS (*Public Private Partnership*)
 - DBFMO (*Design, Build, Finance, Maintain, Operate*).

Tolerancia al riesgo

- Una política de riesgo muy conservadora:
 - > 90% activos con ponderación sin riesgo, mínimos impagos;
- Altas calificaciones de riesgo;
- Riesgo de tipo de interés:
 - Riesgo de balance (ALM) limitado para obtener ingresos adicionales;
 - Esfuerzo por obtener resultados estables por medio de la cobertura de flujos de efectivo con tipos de interés variables más/menos márgenes y aplicando contabilidad de coberturas;
- Sin riesgo de tipo de cambio
- Un perfil de liquidez sólido:
 - Riesgo de refinanciación limitado;
 - Gran liquidez de cartera;
 - Los préstamos se pueden pignorar como colateral en el BCE.

Cientes: el sector público holandés

- Sector público & DBFMO:
 - Exposición hacia diversas entidades que forman parte directa del sector público holandés;
 - Calidad crediticia similar a la del Estado de los Países Bajos;
 - Ponderación de riesgo del 0% por el BPI(libre de solvencia);
- Organismos responsables de Vivienda:
 - Organizaciones sin ánimo de lucro;
 - Vivienda social: subvención de alquiler;
 - Fondo de garantía social de la vivienda WSW: ponderación de riesgo 0% por el BPI;
- Organismos responsables de Salud:
 - Organizaciones sin ánimo de lucro;
 - Salud y cuidado;
 - Fondo de garantía para la salud WfZ: ponderación de riesgo 0% por el BPI;
- Otros: servicios públicos:
 - Otros organismos del sector público no incluidos en los anteriores grupos, entre ellos:
 - Servicios públicos propiedad de provincias y municipios;
 - Organizaciones educativas(universidades y educación superior)



Cartera a largo plazo del BNG :

Eur 81.0 mil millones

(Diciembre 2016)

El 92% con ponderación de riesgo cero.

Cuota de mercado del BNG Bank (del total de préstamos pendientes al sector público holandés)

	2016	2015	2014
Municipios	67%	66%	65%
Organismos de Vivienda	54%	54%	54%
Salud	48%	47%	47%
Servicios Públicos	8%	8%	9%
Otros	27%	27%	27%

Datos financieros

	2016	2015	2014	2013
Activos totales (€ millardos)	154.0	149.5	153.5	131.2
Ratio de apalancamiento	3.3%	2.9%	2.0%	2.3%
Ratio Tier 1	31.9%	26.7%	23.6%	24.3%
Beneficio (€ M)				
-Beneficio (exento)	503	314	179	397
-Beneficio neto (después de impuesto)	369	226	126	283
Margen de interés neto	0.26%	0.30%	0.29%	0.40%
Ratio de eficiencia	11.3%	13.4%	23.0%	11.6%
Rendimiento de capital	11.5%	7.3%	4.3%	10.4%

Ratio de pago de dividendos 2016-2011: 25%

2010-2008: 50%

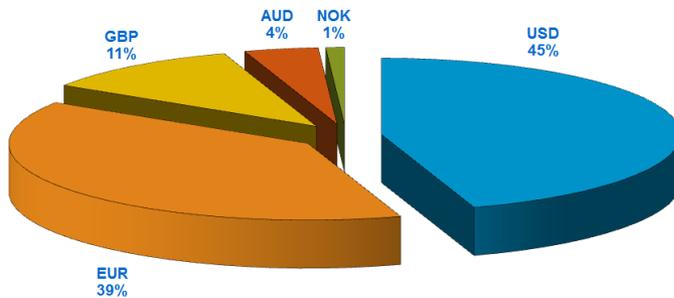
Financiación

- Requisito de financiación a largo plazo
 - EUR 15 – EUR 18 mil millones al año
- Financiación estratégica
 - Mantenimiento de una marco de referencia en EUR y USD
 - Emisión regular de transacciones de líquido (mínimo de mil millones)
- Presencia continua en mercados públicos
 - AUD, CAD, CHF, GBP, JPY, NOK, NZD y SEK
- Colocaciones privadas, emisiones estructuradas y mercado minorista

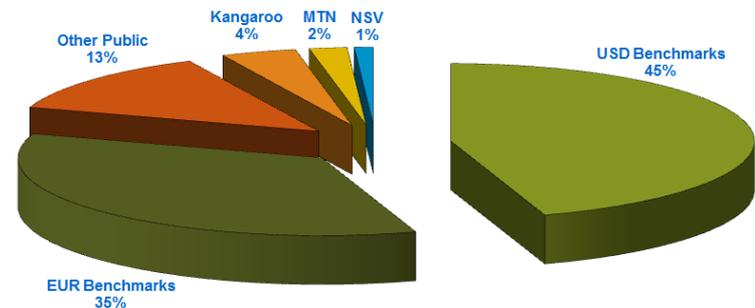
Financiación a largo plazo en 2017

(a fecha de 10 de agosto de 2017)

- Emisión total: equivalente a EUR± 11.3 millardos
- Vencimiento medio ponderado: 6,1 años
- 50 transacciones/5 monedas



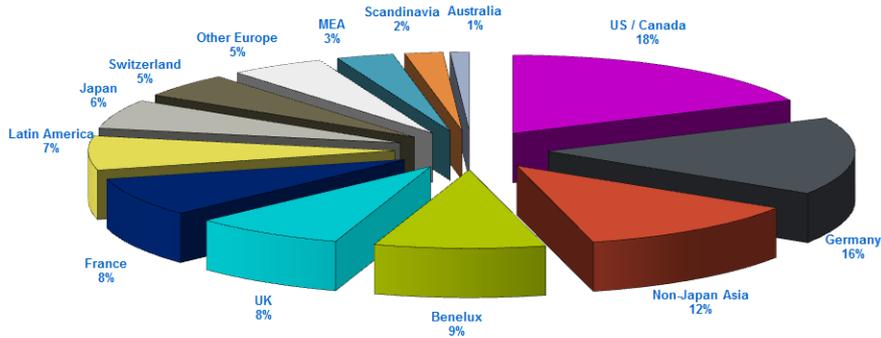
Distribución por moneda



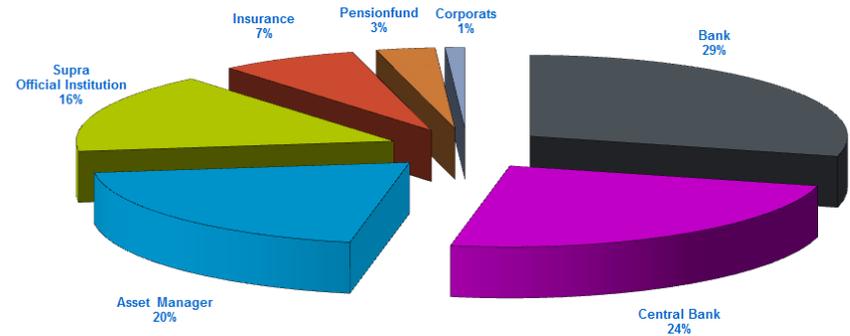
Distribución por tipo de emisión

Financiación a largo plazo en 2017

(a fecha de 10 de agosto de 2017)



Distribución geográfica



Distribución por tipo de inversor

Tendencias:

- El papel cambiante del sector público:
 - Atención sobre el alivio de la deuda y el equilibrio presupuestario;
 - Descentralización de tareas a autoridades locales reduciendo a la vez presupuestos (eficiencia);
 - El sector público va a desempeñar cada vez más un papel de director y no de actor;
- Factores demográficos:
 - Una población que envejece;
 - Regiones que 'se encogen' frente a zonas urbanas 'superpobladas';
- Mayor concienciación sobre temas relacionados con la sostenibilidad;
- Proceso actual de Integración Europea;
- Digitalización de la sociedad: macro-datos constantes, economía en línea.

Temas de actualidad candentes:

- Nuevo énfasis en el posicionamiento de BNG Bank en el mercado por y para sus accionistas;
- P&L y volatilidad del estado contable;
- Cambios regulatorios: impacto en ratios, carga de trabajo y sistemas;
- Mejora de calidad de datos.

Riesgos y retos

- Los clientes y sus demandas dependen en gran medida de los cambios políticos:
 - P. ej. los cambios en la estructura de la vivienda social en los Países Bajos o en el sector de la salud tienen un impacto potencial sobre las necesidades de financiación y la calidad del crédito;
- Los cambios regulatorios que no tienen en cuenta especificidades del modelo de negocio del Banco BNG:
 - Alto nivel de CET1, nivel bajo de apalancamiento;
 - El Gobierno Central y local holandés son los únicos accionistas;
 - El riesgo en el crédito se genera solo en una parte mínima de la cartera;
- Los efectos cada vez más acusados de los cambios regulatorios (BRRD, LCR, NSFR, RSF, tasa bancaria), con un impacto sobre los diferenciales, resultados financieros y gastos operativos;
- Coeficiente de apalancamiento a partir del 1 de enero de 2018;
- El banco BNG opera con una plantilla relativamente pequeña: riesgo de pérdida de persona clave.

Fortalezas del Banco BNG

- Propiedad del sector público (50% del gobierno central, 50% de otros gobiernos);
- Cartera con bajo riesgo: >90% bajo garantía del sector público de los Países Bajos;
- Relaciones duraderas con sus clientes;
- Calificaciones excelentes;
- Reputación excelente;
- Muy buen acceso a los mercados financieros.

Oportunidades

- Posicionamiento como un banco sostenible en nombre de sus clientes;
- Responder a las necesidades financieras de sus clientes como parte de un proceso de transición hacia una sociedad sostenible;
- Actuar como un socio proactivo del sector público en la puesta en marcha de infraestructuras, propiedad, etc.;
- Financiación (a pequeña escala) de PPPs a nivel de gobiernos locales;
- Participación en iniciativas europeas (plan Juncker);
- Intermediario en titulizaciones y PPP.

Nuevos énfasis

- Desarrollo de nuevos productos de mercado respetando el marco actual de los Estatutos sociales;
- Prestar aún mayor atención al partenariado con el sector público: más proactividad y compromiso;
- Proactividad en temas de sostenibilidad;
- Centrar la atención sobre los Países Bajos, contribuyendo a aplicar la política europea en el país, utilizando para ello nuestro conocimiento específico del mercado y del sector público holandés;
- Valores clave: profesionalidad, fiabilidad y sostenibilidad;
- Política de Recursos Humanos más específicamente dirigida al desarrollo del personal;
- Los procesos y las tecnologías de la información deben apoyar un nivel de servicio excelente mejorando la calidad de datos y de visión interna.

Conclusiones

- El valor añadido que representa el banco BNG está fuera de toda duda;
- No hay cambios en los estatutos sociales (artículo 2);
- No hay cambio de propiedad;
- Se mantiene el recién adquirido estatus de banco promocional/prestamista;
- Se continúa con la política conservadora en préstamos al extranjero;
- Se mantiene una excelente situación de financiación;
- No hay cambio en el estatus formal/legal del banco BNG (licencia bancaria).

BNG
BANK