

GLOBAL BANK CORPORATION REPORTA UNA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DE US\$52.9 MILLONES PARA LOS 9 MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2018. ESTO REPRESENTA UN DECRECIMIENTO DE 12.63% VS. LA UTILIDAD NETA DEL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

- La cartera de préstamos creció un 0.4% con respecto al mismo período del año anterior, reportando un total de US\$5.1 billones.
- Los créditos vencidos representaron el 1.9% del total de la cartera de préstamos, lo cual representa un aumento sobre el índice de 1.39% reportado el mismo periodo del año anterior. La cobertura de reserva para préstamos vencidos se situó en 124.3% (incluyendo la reserva de préstamos incobrables + la reserva dinámica) frente a 154.3% del año anterior.
- La presión en el margen continúa debido a mayores costos de financiamiento (como resultado de tasas LIBOR más altas). El margen de interés neto disminuyó a 2.4% vs 2.6% el año pasado.
- Un menor volumen en la originación de préstamos provocó una disminución en los ingresos por comisiones de \$34.4 millones a \$27.7 millones este año.

23 de abril de 2018. Ciudad de Panamá, Panamá – Global Bank anuncia resultados financieros para los 9 meses finalizados el 31 de marzo de 2018.

La utilidad neta durante los 9 meses terminados el 31 de marzo de 2018 totalizó US\$52.9 millones, lo cual representa un decrecimiento de 12.63% respecto al mismo período del año anterior. Los aumentos en la tasa LIBOR continuaron afectando negativamente los márgenes. El margen de interés neto disminuyó a 2.4% vs 2.6% el año pasado. Los ingresos por comisiones netas disminuyeron \$6.7 millones debido a un menor volumen en la originación de préstamos y una desaceleración en la actividad de Banca de Inversión. Aunque hemos visto un ligero aumento en los rendimientos de los activos durante los últimos tres meses, esperamos que en el corto plazo se mantenga la presión en el margen.

Los activos disminuyeron 0.9% y alcanzaron un total de US\$6.6 millones. La cartera de préstamos aumentó 0.4% con respecto al año anterior y cerró en US\$5.5 millones. Los créditos de consumo incrementaron un 9.7% en comparación con el año anterior y totalizaron \$2.0 billones. Los préstamos corporativos disminuyeron 5.1% y cerraron en US\$3.0 billones. Esperamos tasas de crecimiento más rápidas en préstamos de consumo en el corto plazo debido a rendimientos más atractivos vs préstamos corporativos. El portafolio de inversiones aumentó 9.96%, reportando un total de US\$749.8 millones.

Los pasivos disminuyeron 1.8%, totalizando US\$6.0 millones. Este decrecimiento se vio impulsado por la disminución de 12.3% en bonos y VCN's debido principalmente al vencimiento de nuestro covered bond en octubre 2017 y un incremento en los Repos & Financiamientos de 27.8%. Los depósitos disminuyeron 1.6%, reportando un total de US\$3.5 millones. Los depósitos a plazo de clientes representan el 65.8% del total de los depósitos, y las cuentas de ahorros y corrientes representan 18.2% y 12.1%, respectivamente. Los depósitos interbancarios solo comprenden el 3.8% del total de los depósitos.

El capital común al 31 de marzo de 2018 asciende a US\$610.3 millones, un aumento de 8.7% con respecto al año anterior. El capital regulatorio, el cual considera la deuda subordinada y el exceso de reservas totalizó US\$716.9 millones. El índice de capital primario (Tier 1) y el índice de capital regulatorio fue 14.5% y 14.9% respectivamente.

BALANCE (en US\$000s)

| | Mar-17 | Mar-18 | % Crecimiento |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y depósitos | 605,967 | 426,965 | (29.54%) |
| Préstamos brutos | 5,033,737 | 5,055,267 | 0.43% |
| Reserva para préstamos incobrables | (40,787) | (49,977) | 22.53% |
| Inversiones | 681,918 | 749,830 | 9.96% |
| Otros activos | 332,642 | 374,415 | 12.56% |
| Total de activos | \$6,613,476 | \$6,556,500 | (0.86%) |
| Pasivos | | | |
| Depósitos | 3,566,830 | 3,511,472 | (1.55%) |
| Repos y financiamientos | 599,851 | 766,786 | 27.83% |
| Bonos y VCNs | 1,649,565 | 1,446,103 | (12.33%) |
| Otros pasivos | 235,902 | 221,888 | (5.94%) |
| Total de pasivos | \$5,052,148 | \$5,946,250 | (1.75%) |
| Patrimonio de los accionistas | \$561,328 | \$610,250 | 8.72% |

ESTADO DE RESULTADOS (en US\$000s)

| | Mar-17 | Mar-18 | % Crecimiento |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ingreso por Intereses | 255,952 | 270,978 | 5.87% |
| Gasto por intereses | (140,433) | (160,145) | 14.04% |
| Ingreso neto por intereses | 115,519 | 110,833 | (4.06%) |
| Ingreso neto por comisiones | 34,484 | 27,077 | (21.48%) |
| Otros ingresos | 5,088 | 8,247 | 62.10% |
| Gastos generales y administrativos | (77,094) | (79,105) | 2.61% |
| Ingresos netos antes de provisiones de préstamos | 77,997 | 67,052 | (14.03%) |
| Provisiones para préstamos incobrables | (9,801) | (9,095) | (7.20%) |
| Utilidad antes de impuestos | 68,196 | 57,957 | (15.02%) |
| Impuesto sobre la renta | (7,607) | (5,018) | (34.04%) |
| Utilidad neta | \$60,589 | \$52,938 | (12.63%) |

RELACIONES FINANCIERAS

| | Mar-17 | Mar-18 |
|--|--------|--------|
| Margen neto por intereses ¹ | 2.6% | 2.4% |
| Eficiencia operativa ² | 49.7% | 54.1% |
| Retorno sobre activos ³ | 1.3% | 1.1% |
| Retorno sobre capital ⁴ | 15.0% | 11.9% |

1. Ingreso neto por intereses dividido entre activos productivos promedio. 2. Gastos generales y administrativos dividido entre ingresos operativos. 3. Utilidad neta dividida entre activos promedio. 4. Utilidad neta dividida entre patrimonio común promedio.