

## RESUMO DO RELATÓRIO

**PORTE : PEQUENO**

**POSIÇÃO EM : junho de 2016**

NOME DO BANCO	RANK GERAL		ÍNDICE RISKbank	COLUNA DE ALERTA							DADOS DO BALANÇO (R\$ MIL)			CAIXA LIVRE/PL	
	Jun/16	Mar/16		L	S	Q	R	C	P	B	A	Ativo Total Ajustado	Pat. Liq.		Lucro Liq.
<b>TRIÂNGULO</b>	48	40	<b>9,82</b>			Q						2.297.060,0	419.908,0	31.687,0	137,5%

L=LIQUIDEZ S=SOLVÊNCIA Q=QUALIDADE DA CARTEIRA R=RENTABILIDADE C=CUSTO OPERACIONAL P=CONCENT. DE PASSIVOS B=BASILEIA A=CONCENTRAÇÃO DE ATIVOS

### ANÁLISE SUBJETIVA

Reafirmamos a classificação de baixo risco do Banco Triângulo que é respaldada no longo histórico de boa liquidez, qualidade do capital - Tier I (com Basileia de 16,7% em jun.16), adequada diluição de clientes (PMEs), além da gestão profissional e conservadora. Ademais, digno de nota é a sinergia com os clientes e fornecedores do Grupo Martins, seu controlador, e a parceria com o IFC, braço financeiro do Banco Mundial para o setor privado, que detém 10% do controle acionário do Triângulo. No 2T16, apesar do cenário de recessão econômica, o Banco manteve a boa rentabilidade e um rígido controle de custos, registrando maiores receitas de crédito, serviços e equivalência via Tricard, encerrando com lucro 18% superior ao 1T16. Note-se, contudo, que as PDDs, tanto na sua carteira de crédito empresarial (81% do total em jun.16) como na de cartões (19% do total em jun.16), se mantiveram em patamar elevado. Neste contexto, destaca-se que em jun.16 as provisões complementares excediam em 7,1% às exigidas pela Resolução 2.682 do Bacen. Já seus ativos de crédito praticamente permaneceram estáveis em função da deterioração da economia. Em paralelo, o saldo de créditos vencidos se mostrou crescente (9,4% da carteira), contribuindo para que sua Qualidade da Carteira se mantivesse abaixo do limite mínimo de alerta RISKbank. Ressalve-se, porém, que boa parte de seus empréstimos a PJ está ligada ao segmento de alimentação, menos afetado pela desaceleração econômica em vigor. Além disso, a inadimplência de suas duas carteiras principais continua abaixo da calculada pelo Bacen para o Sistema. Todavia, diante da piora dos índices de renda e emprego no País, a inadimplência de sua carteira de PF deve se manter elevada, sendo necessário maior rigor na concessão de crédito e reforçar seu provisionamento, além do já realizado. No Passivo, o principal "funding" de CDB é, em boa parte, vindo de empresas e acionistas do Grupo Martins, com liquidez diária. No 2T16, contudo, tais recursos se reduziram e o Banco priorizou recursos junto a PFs, o que contribui para pulverizar e baratear seu "funding". Ademais, as LFs e LCIs de longo prazo favorecem sua gestão de liquidez. Por fim, cremos que, assim que a economia melhorar, o Triângulo, que hoje opera com maior foco em serviços, estará apto a ampliar atividades, inclusive em cartão de crédito.

BRLP (BAIXO RISCO PARA LONGO PRAZO) ; BRMP (BAIXO RISCO PARA MÉDIO PRAZO); BRCP (BAIXO RISCO PARA CURTO PRAZO); RA30/60/90 (RISCO ACEITÁVEL PARA OPERAÇÕES ATÉ 30/60/90 DIAS)

<b>CLASSIFICAÇÃO DE RISCO</b>	<b>BRMP 2</b>
<b>Disclosure</b>	<b>Excelente</b>

INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE				ESCALA DO ÍNDICE RISKbank	
LIQUIDEZ CORRENTE	2,79	QUALIDADE DA CARTEIRA	7,40	<b>MÁXIMO</b>	13,89
RENTABILIDADE a.a.	15,4%	CONCENTRAÇÃO EM CRÉDITO	51,1%	<b>TRIÂNGULO</b>	<b>9,82</b>
CUSTO OPERACIONAL	0,69	CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS	4,0%	<b>MÉDIA</b>	10,00
RBA BASILEIA	16,7%	CONCENTRAÇÃO EM CÂMBIO	0,0%	<b>MÍNIMO</b>	5,16

Atenção: Essas informações são para uso exclusivo do Banco e estão sendo enviadas a pedido deste não devendo ser divulgadas a terceiros a não ser com autorização expressa da Lopes Filho Associados. Esse Relatório é um resumo da Análise do Banco que está disponível na íntegra no site ([www.riskbank.com.br](http://www.riskbank.com.br)) para acesso exclusivo de nossos clientes. Caso você tenha interesse em receber esse Relatório completo, entre em contato com nossa consultoria Lopes Filho e Associados, pelo telefone ( 21 ) 2272-9600 ou pelo e-mail : [info@riskbank.com.br](mailto:info@riskbank.com.br).