

RESUMO DO RELATÓRIO - JUNHO DE 2020

PORTE : PEQUENO

POSIÇÃO EM : dezembro de 2019

NOME DO BANCO	RANK GERAL (*)	ÍNDICE RISKbank	DADOS DO BALANÇO (R\$ MIL)			CAIXA LIVRE/PL	ÍNDICE BASILEIA
	DEZ/19		Ativo Total Ajustado	Pat. Liq.	Lucro Liq.		
TRIÂNGULO	75	8,79	3.072.009,0	462.642,8	20.869,7	107,9%	14,9%

(*) RANK GERAL - Rank do Banco em relação a amostra de 86 Bancos em Dez/19.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO - JUN/20

BRMP 1 (-)

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

Fundamentos da Classificação de Risco

Reafirmamos que a classificação do Banco Triângulo de BRMP 1 se sustenta pelo longo histórico de gestão profissional e conservadora, exibindo consistência em suas atividades e operando com adequados fundamentos de risco. Contam a seu favor o suporte financeiro e a sinergia operacional do Grupo Martins, seu controlador. Porém, em função de seu pequeno porte e das incertezas quanto aos efeitos da crise causada pelo coronavírus, acrescentamos um viés negativo em sua classificação, estando prontos para sinalizar qualquer alteração, caso necessário. Cabe frisar que tanto seu controlador como o Banco possuem exposição relevante ao segmento de varejo alimentar. No caso do Banco, mais da metade de seus créditos (66% em dez.19) está ligada a empresas no setor de comércio, principalmente supermercados e farmácias, segmentos beneficiados pela crise em vigor. Por outro lado, por ter cerca de 30% de sua carteira de crédito voltada para o varejo (PF de cartões), segmento sensível ao alto grau de desemprego e endividamento das famílias, em 2019 sua Qualidade da Carteira foi prejudicada pelo elevado saldo de vencidos (9,7% do total) e o menor ritmo de crescimento dos empréstimos, mantendo o alerta acionado (7,22, abaixo do limite mínimo de 7,50). Diante da crise atual e seus desdobramentos, a expectativa é de um aumento da inadimplência na carteira como um todo, o que deverá ampliar suas PDDs e afetar ainda mais seus resultados a partir do 2T20. Até 2019, apesar das boas receitas de créditos e serviços, as PDDs que já vinham elevadas aliadas às maiores despesas de custeio (influenciadas pelo investimento em seu portal digital) e menor resultado de equivalência (principalmente via Tripag Meios de Pagamento) contribuíram para o lucro ser muito inferior a 2018. Amenizam seu risco de crédito, a longa experiência e conhecimento nos setores e clientes com que atua, o fato de já possuir adicional de PDDs de 3% em relação ao exigido e operar pouco alavancado (4,3 vezes seu PL). Porém, o longo histórico de adequada liquidez (em média, seu Caixa cobre quase 50% dos Depósitos com terceiros, minimizando seu risco em períodos de crises) e a boa qualidade de capital com Basileia de 14,9% contam ao seu favor. No Passivo, o principal "funding" é de Depósitos (à vista, CDI e CDB, 45% do total). Os CDBs, na média, são 40% oriundos do Grupo e com liquidez diária e outros 40% junto a clientes do varejo, ou seja, diversificados e sem liquidez. Outros 20% do total são LCIs, BNDES e LFs, estas alongadas e sem liquidez que ajudam a reduzir seu risco em crises. Tem ainda LFs Subordinadas (3% do total) com acionistas e elegíveis a Nível II. Por fim, recentemente o Banco nos informou mudanças nas políticas de crédito, como redução de limites, carência de 60 dias para pagamento e bloqueio de cartões novos. Já em relação ao Caixa foi reforçado um pouco antes da crise e o plano de contingência a ser ativado, caso necessário, inclui venda de carteira e DPGEs.

Disclosure

Excelente

INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE - DEZ/19				ESCALA DO ÍNDICE RISKbank	
LIQUIDEZ CORRENTE	1,43	QUALIDADE DA CARTEIRA	7,22	MÁXIMO	13,89
RENTABILIDADE a.a.	4,5%	CONCENTRAÇÃO EM CRÉDITO	43,2%	TRIÂNGULO	8,79
CUSTO OPERACIONAL	1,01	CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS	6,2%	MÉDIA	10,00
CX/ Depós.+LCAs+LCIs+LAMs	35,7%	CONCENTRAÇÃO EM CÂMBIO	0,0%	MÍNIMO	5,97

Esse Relatório é um resumo da Análise do Banco que está disponível na íntegra no site (www.riskbank.com.br) para acesso exclusivo de clientes. Caso tenha interesse em receber esse Relatório completo, entre em contato com a Equipe RISK BANK, pelo tel.: (21) 3952-6140 ou e-mail : riskbank@elevenfinancial.com