

RESUMO DO RELATÓRIO - 09 DE JUNHO DE 2021

PORTE : PEQUENO

POSIÇÃO EM : dezembro de 2020

NOME DO BANCO	RANK GERAL (*)	ÍNDICE RISK BANK	DADOS DO BALANÇO (R\$ MIL)			CAIXA LIVRE/PL	ÍNDICE BASILEIA
	DEZ/20		Ativo Total Ajustado	Pat. Liq.	Lucro Liq.		
TRIÂNGULO	70	9,07	3.765.805,3	511.113,8	38.359,1	132,2%	13,4%

(*) RANK GERAL - Rank do Banco em relação a amostra de 82 Bancos em Dez/20.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO - JUN/21

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 de BRMP 1 do Banco Triângulo no RISK BANK se sustenta pelo longo histórico de gestão profissional e conservadora, exibindo consistência em suas atividades e operando com adequada condição de liquidez (Caixa, na média, de 40% dos Depósitos) e capitalização (Basileia de 13,4% em dez.20). Também contam a seu favor o suporte financeiro e a sinergia operacional do Grupo Martins, seu controlador. Passados pouco mais de um ano do início da crise da Covid-19, por terem exposição relevante ao segmento de varejo alimentar, nicho favorecido desde o início da pandemia, tanto seu controlador como o Banco vêm sendo beneficiados pelo aumento expressivo de vendas e pela redução da inadimplência. No caso do Banco, 68% da carteira de crédito em dez.20 está direcionada a empresas do setor de comércio, principalmente supermercados e farmácias. Por outro lado, 25% está voltada para o varejo (PF de cartões), segmento sensível ao grau de desemprego e endividamento das famílias, e que até 2019 prejudicava sua Qualidade da Carteira pelo elevado saldo de vencidos. Contudo, desde o 2T20 (início da pandemia) sua inadimplência vem sendo beneficiada pelos auxílios emergenciais e programas do governo a PFs, se reduzindo de 9,6% em dez.19 para 5,4% em dez.20. Tal efeito deverá se repetir sobre sua Qualidade da Carteira no 1S21, mesmo com o governo tendo estendido estes benefícios em valores menores. Porém, por atuar em segmentos sensíveis a conjuntura, seu desafio para 2021 é manter as receitas de serviços e o ROE (7,9% a.a. em 2020, ante 4,5% em 2019), além de melhorar sua Eficiência (com redução de custos), diante das dificuldades econômicas decorrentes da pandemia. Amenizam seu risco de crédito a longa experiência e conhecimento nos setores e clientes com que atua, as PDDs adicionais de 12% e a baixa alavancagem (4,4 vezes seu PL). No Passivo, o principal "funding" é de Depósitos (à vista, CDI alongados e CDB, cerca de 50% do total). Os CDBs, na média, são 40% oriundos do Grupo e com liquidez diária e outros 40% junto a clientes do varejo, diluídos, sem liquidez e com certa estabilidade. Outros 15% do Passivo são LCI, BNDES e LFs, estas alongadas que ajudam a reduzir seu risco em crises. Possui ainda LFs Subordinadas com acionistas e elegíveis a Nível II. Por fim, frisa-se que a sua transformação digital nos últimos anos facilitou a adaptação de seus clientes na pandemia. Ademais, apesar de seu pequeno porte e dos impactos desta crise única ainda serem indefinidos sobre a economia e sobre o Triângulo, seu plano de contingência inclui venda de carteira e DPGE. Até aqui, contudo, a crise se mostrou uma oportunidade de o Banco implementar novos produtos e parcerias, além de diluir e alongar seu "funding".

Disclosure		Excelente			
INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE - DEZ/20				ESCALA DO ÍNDICE RISK BANK	
LIQUIDEZ CORRENTE	1,60	QUALIDADE DA CARTEIRA	8,03	MÁXIMO	14,12
RENTABILIDADE a.a.	7,9%	CONCENTRAÇÃO EM CRÉDITO	41,0%	TRIÂNGULO	9,07
CUSTO OPERACIONAL	0,79	CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS	3,9%	MÉDIA	10,00
CX/ Depós.+LCAs+LCIs+LAMs	35,9%	CONCENTRAÇÃO EM CÂMBIO	0,0%	MÍNIMO	5,60

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.: (11) 4302-3340 ou e-mail : riskbank@elevenfinancial.com