

RESUMO DO RELATÓRIO - 26 DE NOVEMBRO DE 2021

PORTE : PEQUENO

POSIÇÃO EM : junho de 2021

NOME DO BANCO	RANK GERAL (*)	ÍNDICE RISK BANK	DADOS DO BALANÇO (R\$ MIL)			CAIXA LIVRE/PL	ÍNDICE BASILEIA
	JUN/21		Ativo Total Ajustado	Pat. Liq.	Lucro Liq.		
TRIÂNGULO	70	9,09	4.013.174,0	533.173,4	29.992,2	106,3%	13,1%

(*) RANK GERAL - Rank do Banco em relação a amostra de 84 Bancos em Jun/21.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO - NOV/21

Baixo Risco para Médio Prazo 1 - até 3 anos

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

O longo histórico de gestão profissional e conservadora, exibindo consistência em suas atividades e operando com adequada liquidez (Caixa, na média, de 40% dos Depósitos) e capitalização (Basileia de 13,1% em jun.21, 84% Nível 1), sustenta a classificação do Triângulo de BRMP 1 no RISK BANK. Também contam a seu favor o suporte financeiro e a sinergia operacional do Grupo Martins, seu controlador. Por terem exposição relevante ao varejo alimentar, nicho favorecido desde o início da crise da Covid-19, tanto seu controlador como o Banco foram beneficiados pelo aumento expressivo de vendas (inclusive via canais digitais) e pela redução da inadimplência até o 1S21. No Banco, 66% da carteira de crédito está voltada a empresas do setor de comércio, principalmente supermercados e farmácias. Outros 28% estão voltados ao varejo (PF de cartões), nicho sensível ao grau de desemprego e renda, mas com sua inadimplência (6,9% em jun.21, ante 8,4% em jun.20) tendo sido beneficiada pelos auxílios emergenciais e programas do governo a PFs. Dada a perspectiva para 2022 de desaceleração econômica e aumento da inadimplência, seu desafio é manter o bom nível de receitas de serviços e de ROE (11,5% a.a. no 1S21), além de dos custos sob controle. Cabe mencionar que no 3T21 o Banco já sentiu na carteira de PFs um aumento da inadimplência, podendo voltar a se elevar com o fim dos auxílios emergenciais. Amenizam seu risco de crédito a longa experiência e conhecimento nos setores e clientes com que atua, a base pulverizada de clientes (os dez maiores devedores eram menos de 5% da carteira em jun.21), as PDDs adicionais de 13% e a baixa alavancagem (4,7 vezes seu PL). O principal "funding" é de Depósitos (à vista, CDI alongado e CDB, 50% do total) e LFs. O CDB, na média, é 40% com o Grupo e com liquidez diária e outros 40% com 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 de liquidez 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 de seu principal nicho de atuação ser sensível as oscilações da economia, seu plano de contingência inclui a venda de carteira e a captação via DPGE, lembrando que o Triângulo foi um dos poucos bancos pequenos no RISK BANK que não precisou utilizar as linhas especiais (LFG e NDPGE) disponibilizadas pelo Bacem em 2020. Até aqui, o Banco aproveitou a crise para implementar novos produtos e parcerias (adquirência, consórcio, seguros e "triconta, ainda piloto"). Contudo, seu ROE e sua Qualidade da Carteira devem ser pressionados já no 2S21 pela necessidade de elevar PDDs.

INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE - JUN/21				ESCALA DO ÍNDICE RISK BANK	
LIQUIDEZ CORRENTE	1,57	QUALIDADE DA CARTEIRA	7,84	MÁXIMO	14,29
RENTABILIDADE a.a.	11,5%	CONCENTRAÇÃO EM CRÉDITO	42,5%	TRIÂNGULO	9,09
CUSTO OPERACIONAL	0,72	CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS	4,8%	MÉDIA	10,00
CX/ Depós.+LCAs+LCIs+LAMs	31,1%	CONCENTRAÇÃO EM CÂMBIO	0,0%	MÍNIMO	5,42

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