

Fundamentos da Classificação de Risco

No RISK BANK a classificação do Banco Triângulo de Baixo Risco para Médio Prazo 1 está baseada no longo histórico de gestão profissional, comprometida e conservadora, exibindo consistência em suas atividades e operando com adequada liquidez (Caixa, na média, cobrindo 60% dos Depósitos) e capitalização (Basileia de 14,3% em mar.24, sendo 76% Nível 1). Ademais, **conta com o suporte financeiro e a sinergia operacional do Grupo Martins, seu controlador**, que possui rating local pela S&P de "AA" baseado em seu sólido modelo de negócios, com diversidade regional, confortável liquidez, baixa alavancagem e manutenção de um prazo alongado de vencimento de sua dívida. **Contudo, tanto o Banco como o Grupo operam em nichos sensíveis as oscilações da conjuntura econômica, com sua performance, volume de vendas e inadimplência influenciados pelo nível de renda e emprego das pessoas físicas. Neste sentido, o cenário macroeconômico local é incerto, com previsão de menor crescimento do PIB em 2024, com inflação e juros ainda altos, apesar de menores, mas dependente dos rumos da situação fiscal do país, além de fatores externos como a saúde dos sistemas bancários dos EUA/China e riscos geopolíticos. Ademais, no Brasil, apesar da inadimplência estar mais controlada, o endividamento das empresas de menor porte e PFs permanece elevado em 2024, o que deve continuar inibindo a melhora de sua Qualidade da Carteira de crédito e resultado.**

Estratégia: em 2022, diante do cenário macroeconômico complexo, o Triângulo manteve o foco e investimentos para evolução dos canais digitais e do portfólio de produtos e serviços na carteira de PJs. Neste contexto, registrou aumento de inadimplência em sua carteira de PFs e no 2S22 em sua carteira de PJs, fazendo-se necessário, a revisão de suas políticas de crédito de forma a reforçar o foco e as sinergias para uma melhor entrega de soluções financeiras aos clientes de relacionamento com o SIM (Sistema Martins), havendo uma sensível redução do apetite a riscos por parte do Triângulo. **O RISK BANK vê como positiva a revisão de suas atividades, focando a atuação em segmentos que possui expertise, além de expandir atuação na área de meios de pagamentos, por meio de sua adquirente (Única), o que, no médio/longo prazo, com um cenário econômico mais benigno e uma melhor gestão de custos, contribuirão para elevar seu ROAE.**

Desempenho: 2023 foi marcado pelo foco na redução das perdas e reorganização para estabilidade dos negócios, encerrando o ano com prejuízo líquido de R\$ 50,5 MM (ante prejuízo de R\$ 70,3 MM em 2022). Frise-se que em fins de 2023 já apresentou resultado líquido positivo, indicando a estabilização dos resultados e retorno ao crescimento. Nesta linha, após dois anos auferindo prejuízo, no 1T24 conseguiu registrar pequeno resultado operacional, apesar do menor resultado com TVMs (-25% A/A), reflexo da redução de 26% A/A nas despesas de captação (cortes na Selic e redução de volumes captados), somado as menores despesas de PDD (-6% A/A) e maiores receitas de serviços (+9% A/A).

Qualidade da Carteira de crédito: vale repetir que em 2022, a maior inadimplência foi oriunda principalmente do financiamento de móveis e eletroeletrônicos, segmentos em que o Banco não possuía histórico de atuação. Assim que o Banco sentiu os primeiros sinais de atraso, parou de operar em ambos os segmentos e reforçou o índice de cobertura (provisões/atrasos acima de 90 dias) que encerrou o 1T24 menor que no mesmo período do ano anterior, mas ainda em patamar elevado de 135%. Isto foi possível, com a melhora da inadimplência da carteira, fruto de novas safras com uma melhor qualidade de crédito e das ações realizadas no monitoramento de crédito e cobrança. Importante ressaltar que na carteira de PJs (cerca de 65% da carteira total em mar.24) seu foco é o setor de comércio, segmento em que possui longo histórico de atuação e conhecimento do comportamento de seus clientes. No que tange a Qualidade da Carteira, continuava abaixo do limite mínimo de alerta RISK BANK, prejudicada pelo encolhimento da carteira e pelo saldo elevado de créditos vencidos em 11,5% do total, levemente menor no 1T24. Ademais, a alta representatividade das operações de cartão em sua carteira, ainda que tenha melhorado as políticas, limites e o perfil de clientes, deve contribuir para manter a inadimplência e as PDDs elevadas no Banco, diante do cenário macroeconômico ainda difícil para 2024, com previsão de PIB menor e inadimplência ainda elevada, inibindo uma melhora efetiva de seu ROAE no curto prazo. Amenizam seu risco de crédito o giro curto dos ativos, a base pulverizada de clientes e a baixa alavancagem.

Funding e Basileia: sua principal fonte de captação é via Depósitos (à Vista, CDI e CDB), 41% do total em mar.24, sendo o total captado via plataformas de terceiros pouco representativo. Possui ainda LFs (11% do total Passivo total ajustado em mar.24), e em menor escala, LCIs e repasses BNDES. Note-se que o perfil alongado dos CDIs e LFs, ameniza seu risco de liquidez. Por fim, fato relevante e positivo no 2T23, foi que o Banco captou junto a um investidor externo e a família controladora, R\$ 66 MM em LFs Subordinadas (R\$ 91,5 milhões em mar.24), que reforçaram seu Capital, com a Basileia indo a 14,2% no 1T24, sendo 10,8% Nível 1 (2.3 p.p. acima do mínimo exigido pelo BACEN) deixando-o apto a voltar a crescer sua carteira de crédito, assim que as pressões econômicas reduzirem os impactos sobre a capacidade financeira da população e das empresas.

Classificação de Risco (Mai/24):

BRMP 1

Baixo Risco para Médio Prazo 1
(até 3 anos)

Resumo RISK BANK®

Índice RISK BANK: **8,24**

Rank: **67**

Porte: Pequeno

Disclosure: Excelente

Alertas:

Q - Qualidade da Carteira

R - Rentabilidade

C - Custo Operacional

I - Intangíveis – CT (exceto PDD) /PL

Data base:

dez.2023

Dados Cadastrais

Razão Social: Banco Triângulo S.A.

Endereço: Av. Cesário Alvim, 2.209 -
Aparecida - Uberlândia - MG - CEP: 38400-
696

Site: www.tribanco.com.br

CNPJ: 17.351.180/0001-59

Carteiras: **Múltiplo**: (Com., CFI e Inv.)

Início da Atividade: 1990

Origem do Controle: Privado

Banco Estrang. Associado: -

Segmento de Atuação: Middle Market

Segmentação (Bacen): S4

Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu

Dados Estruturais

Unidades no País	1
Total de Funcionários	756
Clientes Totais	770,5 mil
Clientes Digitais	-

Data base: dez.2023

Sobre o banco

Histórico e Perfil de Atuação

Em 1990, o Tribanco foi criado pelo Grupo Martins para ser o elo financeiro da cadeia de valor e promover o seu desenvolvimento. Sua missão é fornecer soluções financeiras criativas e conhecimento para todas as frentes da cadeia: indústria (fornecedor Martins), distribuidor, varejo e consumidor, capacitando-os para cooperar e competir, atuando com princípios sustentáveis. Via a Tripag opera com cartões "Private Label" e híbrido MasterCard, e por meio da Tribanco Seguros oferece soluções em seguros para toda a cadeia do varejo, além de Assistência Saúde e Odontológica, Consórcio e Capitalização. Em 2018 lançou a operação de aquisição própria (Única, que em 2023 atingiu faturamento - TPV de R\$ 19,9 bilhões (+69% A/A), com o PIX integrado como solução de pagamento e 6.429 clientes) e desde 2020 vem implementando novos produtos e parcerias, além de aprimorar sua transformação digital, facilitando a adaptação de seus clientes. A operação de cartões, um importante instrumento de vendas para os Varejistas alcançou 843 mil consumidores (-6,6% A/A) e faturamento de R\$3,5 bilhões (-8,8% A/A). A Tribanco Corretora de Seguros fechou 2023 com R\$ 125,4 milhões em prêmios emitidos (+6,1% A/A) e 835 mil apólices ativas (-11,5% A/A). No âmbito ESG, o Banco seguiu como signatário do Pacto Global, com o objetivo de alinhar a sua estratégia aos princípios ASG - Ambientais, Sociais e de Governança, cumprindo a Política de Redução de Gases de Efeito Estufa, inventariando e neutralizando as emissões no escopo 1, uma das ações que sustenta. No pilar Social, desenvolveu ações como voluntariado, doações a organizações da sociedade civil e ações internas para redução de impactos ambientais e emissões de gases de efeito estufa, bem como iniciativas para promover a diversidade. Aportou, ainda, recursos no Instituto Alair Martins (IAMAR), braço social do Grupo Martins, que leva a jovens e adolescentes a educação para o empreendedorismo.

BANCO TRIÂNGULO S/A

EVOLUÇÃO DOS INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE UTILIZADOS NO RISK BANK®

DADOS DO BALANÇO: R\$ MILHÕES	NÃO CONSOLIDADO					
	DEZ 22	JUN 23	SET 23	DEZ 23		
ATIVO TOTAL AJUSTADO	3.773,0	3.612,5	3.501,0	3.440,7		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	562,3	551,9	538,2	525,9		
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO)	-70,3	-16,8	-29,6	-50,5		

INDICADORES	DEZ 22	JUN 23	SET 23	DEZ 23	ALERTA SET 23	ALERTA DEZ 23
CAIXA LIVRE - R\$ MM	1.109,0	1.153,3	1.056,9	1.055,1		
CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	197%	209%	196%	201%		
VAR. CAIXA LIVRE / ATIVO TOTAL AJUSTADO	2,1%	10,9%	-2,8%	-0,1%		
CAIXA / DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs + LAMs	56,8%	66,6%	60,5%	56,7%		
LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO - Mínimo Alerta RISK BANK 0,15	0,73	0,78	0,77	0,59		
Ativos Líquidos (R\$ MM)	1.226,5	1.264,4	1.186,3	1.075,8		
Passivos Líquidos (R\$ MM)	1.691,3	1.621,9	1.541,7	1.835,1		
SOLVÊNCIA (Liquidez de Longo Prazo) - Mínimo Alerta RISK BANK 1,00 (a)	1,04	1,04	1,04	1,04		
QUALIDADE DA CARTEIRA (a) - Mínimo Alerta RISK BANK 7,50	6,59	6,54	6,65	6,87	Q	Q
Operações de Crédito (R\$ MM) - Res. 2682 (Bacen)	2.057,3	1.756,0	1.695,3	1.727,7		
INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b)	12,1%	12,8%	12,1%	11,4%		
INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	28,1%	27,5%	26,1%	25,8%		
OP. DE CRÉDITO / PL (b)	3,66	3,18	3,15	3,29		
RENEGOCIADOS (SALDO) / OP. DE CRÉDITO	6,1%	3,0%	0,0%	6,0%		
PROVISÃO REALIZADA / OPER. DE CRÉDITO (b)	15,7%	15,1%	14,8%	13,6%		
FAIXAS D-H / OPER. DE CRÉDITO (b)	17,6%	18,5%	17,4%	16,5%		
FAIXA D-H menos PDD / PL	7,1%	10,9%	8,1%	9,7%		
RENTABILIDADE (anualizada) - Mínimo Alerta RISK BANK 6,00%	-11,58%	-6,03%	-7,14%	-9,27%	R	R
CUSTO OPERACIONAL (EFICIÊNCIA) - Mínimo Alerta RISK BANK 0,70	5,48	1,40	1,46	1,39	C	C
ALAVANCAGEM (PASSIVO)	6,75	6,75	7,08	7,15		
CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS - Mínimo Alerta RISK BANK 0,22	0,14	0,14	0,13	0,13		
CONCENTRAÇÃO EM DEPÓSITOS	46,13%	41,62%	41,33%	42,63%		
CONCENTRAÇÃO EM EMP. / REPASSE PAÍS	1,76%	1,23%	0,99%	0,74%		
CONCENTRAÇÃO EM EMP. / REPASSE EXTERIOR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
CONCENTRAÇÃO DE ATIVOS - Mínimo Alerta RISK BANK 0,25	0,12	0,13	0,14	0,14		
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (c)	28,96%	24,56%	23,19%	24,40%		
CONCENTRAÇÃO EM TVM	6,28%	4,95%	5,03%	6,85%		
CONCENTRAÇÃO EM CÂMBIO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
ÍNDICE DE BASILEIA III - Mínimo Exigido BACEN ACP 10,50%	12,38%	14,78%	14,04%	13,51%		
PR NÍVEL I / RWA - Mínimo Exigido BACEN ACP 8,50%	12,38%	12,30%	10,86%	10,27%		
Capital Principal / RWA - Mínimo Exigido BACEN ACP 7,00%	12,38%	12,30%	10,86%	10,27%		
PR NÍVEL II / RWA	0,00%	2,49%	3,18%	3,24%		
INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL - Mínimo Alerta RISK BANK 30% (d)	32,36%	40,51%	44,66%	45,07%	I	I
RAZÃO DE ALAVANCAGEM (RA) - Mínimo Exigido BACEN 3% (para IFS nos segmentos S1 e S2)	8,00%	7,09%	6,16%	6,00%		
ÍNDICE RISK BANK®	8,32	8,65	8,29	8,24		

(a) A partir do 1T22, o mínimo do alerta RISK BANK passou a ser 1,00.

(b) Calculado a partir da Res. 2682 do BACEN. O total de Operações de Crédito contempla o saldo de Créditos Cedidos com Retenção de Risco.

(c) Este indicador contempla operações de crédito incluindo cessões com retenção de risco, cotas subordinadas FDC, ACC, Fianças, Debêntures, Outros com Característica de Crédito e CRIs.

(d) Conforme MP nº 608 de 28/02/13 e os novos normativos do Bacen referente a Basileia III, desde dez. 12 excluímos os Créditos Tributários oriundos de PDD.