

17 Apr 2020 | Rating Changed Outlook to Negative

Fitch Afirma Ratings do BRB e Revisa Perspectiva Para Negativa, Devido ao Impacto do Coronavírus

Fitch Ratings-Sao Paulo-17 April 2020:

A Fitch Ratings afirmou os IDRs (Issuer Default Ratings - Ratings de Inadimplência do Emissor) de Longo Prazo em Moedas Estrangeira e Local 'BB-' (BB menos) do Banco de Brasília S.A. (BRB) e seu Rating Nacional de Longo Prazo 'A+(bra)' (A mais (bra)). A Perspectiva dos ratings foi revisada para Negativa, de Estável. Ao mesmo tempo, a agência afirmou os IDRs de Curto Prazo e o Rating Nacional de Curto Prazo do banco em 'B' e 'F1(bra)', respectivamente.

A relação completa das ações de rating encontra-se na tabela apresentada neste comunicado.

A Fitch revisou a Perspectiva dos IDRs e do Rating Nacional do BRB para Negativa, de Estável, para refletir a expectativa da agência de que a deterioração do cenário macroeconômico — devido à pandemia do coronavírus — afetará a qualidade dos ativos e a rentabilidade do banco. A duração e a intensidade da crise determinarão o quanto os indicadores de crédito do BRB serão pressionados, embora a agência acredite que a captação e a liquidez do banco permanecerão estáveis.

A Fitch revisou suas projeções e agora acredita que a economia do Brasil sofrerá contração de 2% em 2020, em consequência, principalmente, do impacto do coronavírus nos preços de commodities, do menor crescimento da China, do aumento da aversão a risco por parte de investidores estrangeiros e da redução no consumo.

PRINCIPAIS FUNDAMENTOS DO RATING

Os IDRs em Moedas Local e Estrangeira do BRB são movidos por seu Rating de Viabilidade (RV) 'bb-' (bb menos). O RV do banco é altamente influenciado pelo resiliente perfil da instituição e também captura as limitações impostas pelo ambiente operacional brasileiro. O BRB mantém sua forte franquia no Distrito Federal, com uma base de captação de varejo estável e diversificada e melhora de seu perfil financeiro.

Os indicadores de qualidade de ativos do BRB são bons e refletem seu foco em créditos com garantias. Em dezembro de 2019, os créditos consignados e imobiliários responderam por 55% e 8% dos créditos brutos, respectivamente. Ambas as carteiras apresentam baixo risco de crédito,

devido à força do tipo de garantias. No mesmo período, os créditos em atraso (Non Performing Loans - NPLs) acima de noventa dias se mantiveram no confortável patamar de 1,7% dos créditos brutos, frente a 2,0% no ano anterior. O volume de créditos classificados na faixa 'D-H' da escala de risco do Banco Central do Brasil (Bacen) diminuiu para 5,1% em dezembro de 2019, frente a 7,6% em 2018. Apesar deste bom histórico, a Fitch acredita que o BRB enfrentará dificuldades para manter os índices de qualidade de ativos nestes patamares, especialmente em termos de crédito pessoal e cartões de crédito (20% do total), diante do cenário mais desafiador.

O banco reportou sólida rentabilidade, com lucro operacional correspondendo a 6,2% dos ativos ponderados pelo risco (Risk-Weighted Assets - RWAs) em dezembro de 2019, frente a 5,7% em 2018. No entanto, devido aos efeitos econômicos da pandemia do coronavírus, a Fitch acredita que os índices de rentabilidade do BRB em 2020 serão afetados pela redução de receitas e por um eventual aumento das despesas de provisionamento.

A capitalização do BRB é adequada. O índice Capital Nível 1 do banco vem melhorando continuamente desde 2015, sustentado por um crescimento modesto, boa rentabilidade e pelo pagamento moderado de dividendos. Em dezembro de 2019, este índice ficou em 14,6%, acima dos 12,2% reportados no fim de 2018. Além disso, a captação e a liquidez do BRB permanecem fortes. O banco possui uma base de captação de varejo altamente estável, diversificada e de baixo custo.

As autoridades locais adotaram medidas para aliviar os possíveis impactos da recente crise causada pela pandemia do coronavírus na liquidez do mercado. A exemplo do que ocorre com outros bancos brasileiros de médio porte, a expectativa é de que a liquidez do BRB permaneça proporcional aos seus ratings, apesar de alguma deterioração. A Fitch continuará monitorando as tendências de liquidez do banco, considerando o atual ambiente operacional.

RATING DE SUPORTE

A Fitch afirmou o Rating de Suporte (RS) '4' do BRB. O RS do banco reflete a baixa probabilidade de suporte por parte do acionista majoritário, o governo do Distrito Federal (GDF). A agência acredita que o GDF tem alta propensão, mas capacidade relativamente limitada de prestar suporte ao BRB, em caso de necessidade. O banco é estrategicamente importante para o GDF, pois é seu principal agente financeiro e tem relevante participação de mercado em termos de créditos e depósitos no Distrito Federal. Além de operações comerciais, o BRB desempenha missão pública na região, onde realiza operações de crédito que visam a promover o desenvolvimento e o crescimento.

ESG

O BRB tem um Score de Relevância de ESG '4' para Estrutura de Governança, devido à sua

natureza de banco público, o que aumenta o risco de potenciais interferências políticas. Isto, por sua vez, tem impacto negativo no perfil de crédito da instituição e é relevante para os ratings, em conjunto com outros fatores.

SENSIBILIDADE DOS RATINGS

RV E IDRs

Fatores que podem, individual ou coletivamente, levar a uma ação de rating negativa/rebaixamento:

- Um rebaixamento dos ratings do Brasil resultaria em ação semelhante no RV do BRB e nos IDRs de Longo Prazo do banco, devido à limitação imposta pelos ratings soberanos;
- Redução, por um período prolongado, no índice resultado operacional/RWAs para menos de 2,5%;
- Deterioração sustentada do índice Capital Nível 1 do banco para menos de 11%;
- Desenvolvimentos futuros negativos da Operação Circus Maximus.

Fatores que podem, individual ou coletivamente, levar a uma ação de rating positiva/elevação:

- Os ratings do BRB atualmente têm Perspectiva Negativa, o que torna uma elevação altamente improvável a curto prazo.
- Uma recuperação sustentada do ambiente macroeconômico, incluindo redução de vulnerabilidades da economia brasileira, poderia desencadear uma revisão da Perspectiva para Estável.
- Elevação do rating soberano, embora improvável.

RATINGS NACIONAIS

- Mudanças nos IDRs do BRB ou no perfil de crédito do banco em relação aos seus pares brasileiros podem resultar em alterações em seus ratings nacionais.

RATING DE SUPORTE

- Mudanças significativas na avaliação da Fitch sobre a capacidade e a propensão de o GDF prestar suporte ao BRB podem afetar o RS do banco.

CONSIDERAÇÕES DE ESG

BRB - Banco de Brasília S.A.: '4,2'; Estrutura de Governança: '4'

Salvo disposição em contrário divulgada nesta seção, o score mais alto de relevância de crédito Ambiental, Social e de Governança (ESG) é '3'. As questões de ESG são neutras ou têm impacto mínimo no crédito da entidade, seja devido à sua natureza, ou à forma como estão sendo administradas pela entidade.

O BRB tem um Score de Relevância de ESG '4' para Estrutura de Governança, devido à sua natureza de banco público, o que aumenta o risco de potenciais interferências políticas. Isto, por sua vez, tem impacto negativo no perfil de crédito da instituição e é relevante para os ratings, em conjunto com outros fatores.

Para mais informações sobre os Fatores de Relevância ESG, acesse 'www.fitchratings.com/esg'.

Melhores e Piores Cenários de Rating - Instituições Financeiras

Os ratings de emissores de Instituições Financeiras têm o melhor cenário de elevação (definido como o 99º percentil de transições de ratings, medido em uma direção positiva) de três graus ao longo de um horizonte de rating de três anos; e o pior cenário de rebaixamento (definido como o 99º percentil de transições de ratings, medido em uma direção negativa) de quatro graus ao longo de três anos. A faixa completa de melhores e piores cenários de ratings de crédito para todas as categorias de rating varia de 'AAA' a 'D'. Os melhores e piores cenários de ratings de crédito se baseiam no histórico de desempenho. Informações adicionais sobre a metodologia utilizada para determinar os melhores e piores cenários de rating específicos do setor estão disponíveis em <https://www.fitchratings.com/site/re/10111579>

INFORMAÇÕES REGULATÓRIAS:

A presente publicação é um relatório de classificação de risco de crédito, para fins de atendimento ao artigo 16 da Instrução CVM nº 521/12.

As informações utilizadas nesta análise são provenientes do Banco de Brasília S.A..

A Fitch adota todas as medidas necessárias para que as informações utilizadas na classificação de risco de crédito sejam suficientes e provenientes de fontes confiáveis, incluindo, quando apropriado, fontes de terceiros. No entanto, a Fitch não realiza serviços de auditoria e não pode realizar, em todos os casos, verificação ou confirmação independente das informações recebidas.

Histórico dos Ratings:

Data na qual a classificação em escala nacional foi emitida pela primeira vez: 29 de dezembro de 2014.

Data na qual a classificação em escala nacional foi atualizada pela última vez: 10 de março de 2020.

A classificação de risco foi comunicada à entidade avaliada ou a partes a ela relacionadas, e o rating atribuído não foi alterado em virtude desta comunicação.

Os ratings atribuídos pela Fitch são revisados, pelo menos, anualmente.

A Fitch publica a lista de conflitos de interesse reais e potenciais no Anexo X do Formulário de Referência, disponível em sua página na Internet, no endereço eletrônico:

https://assets.ctfassets.net/03fbs7oah13w/2y4eAPivUDC9IMH18RVqWF/7fea33f5d3601f5c1d63943184ac98cf/CVM_Formulario_Referencia_2019_31.03.2020_FINAL.pdf

Para informações sobre possíveis alterações na classificação de risco de crédito veja o item: Sensibilidade dos Ratings.

Informações adicionais estão disponíveis em 'www.fitchratings.com' e em 'www.fitchratings.com/site/brasil'.

A Fitch Ratings foi paga para determinar cada rating de crédito listado neste relatório de classificação de risco de crédito pelo devedor ou emissor classificado, por uma parte relacionada que não seja o devedor ou o emissor classificado, pelo patrocinador (“sponsor”), subscritor (“underwriter”), ou o depositante do instrumento, título ou valor mobiliário que está sendo avaliado.

Metodologia Aplicada e Pesquisa Relacionada:

-- Metodologia de Rating de Bancos (28 de fevereiro de 2020);

-- Metodologia de Ratings em Escala Nacional (18 de julho de 2018).

BRB - Banco de Brasília SA; Long Term Issuer Default Rating; Affirmed; BB-; RO:Neg
; Short Term Issuer Default Rating; Affirmed; B
; Local Currency Long Term Issuer Default Rating; Affirmed; BB-; RO:Neg
; Local Currency Short Term Issuer Default Rating; Affirmed; B

; National Long Term Rating; Affirmed; A+(bra); RO:Neg
; National Short Term Rating; Affirmed; F1(bra)
; Viability Rating; Affirmed; bb-
; Support Rating; Affirmed; 4

Contato:

Primary Rating Analyst
Mariana Pereira,
Associate Director

Secondary Rating Analyst
Pedro Carvalho,
Associate Director
+55 21 4503 2602

Committee Chairperson
Alejandro Garcia Garcia,
Managing Director
+1 212 908 9137

Relações com a mídia: Jaqueline Carvalho, Rio de Janeiro, Tel: +55 21 4503 2623, O email
jaqueline.carvalho@thefitchgroup.com

Informações adicionais estão disponíveis em www.fitchratings.com

Metodologia Aplicada

[Bank Rating Criteria \(pub. 28 Feb 2020\) \(including rating assumption sensitivity\)](#)

[National Scale Ratings Criteria \(pub. 18 Jul 2018\)](#)

Divulgações adicionais

[Condição da solicitação](#)

[Endorsement Status](#)

[Política de endosso](#)

TODOS OS RATINGS DE CRÉDITO DA FITCH ESTÃO SUJEITOS A ALGUMAS LIMITAÇÕES E TERMOS DE ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE. POR FAVOR, VEJA NO LINK A SEGUIR ESSAS LIMITAÇÕES E TERMOS DE ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE: [HTTP://FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS](http://fitchratings.com/understandingcreditratings). ALÉM DISSO, AS DEFINIÇÕES E OS TERMOS DE USO DOS

RATINGS ESTÃO DISPONÍVEIS NO SITE PÚBLICO DA AGÊNCIA, EM WWW.FITCHRATINGS.COM. OS RATINGS PÚBLICOS, CRITÉRIOS E METODOLOGIAS PUBLICADOS ESTÃO PERMANENTEMENTE DISPONÍVEIS NESTE SITE. O CÓDIGO DE CONDUTA DA FITCH E AS POLÍTICAS DE CONFIDENCIALIDADE, CONFLITOS DE INTERESSE; SEGURANÇA DE INFORMAÇÃO (FIREWALL) DE AFILIADAS, COMPLIANCE E OUTRAS POLÍTICAS E PROCEDIMENTOS RELEVANTES TAMBÉM ESTÃO DISPONÍVEIS NESTE SITE, NA SEÇÃO 'CÓDIGO DE CONDUTA'. A FITCH PODE TER FORNECIDO OUTRO SERVIÇO AUTORIZADO À ENTIDADE CLASSIFICADA OU A PARTES RELACIONADAS. DETALHES SOBRE ESSE SERVIÇO PARA RATINGS PARA O QUAL O ANALISTA PRINCIPAL ESTÁ BASEADO EM UMA ENTIDADE DA UNIÃO EUROPEIA PODEM SER ENCONTRADOS NA PÁGINA DO SUMÁRIO DA ENTIDADE NO SITE DA FITCH.

Copyright © 2020 da Fitch, Inc., Fitch Ratings Ltd. e suas subsidiárias. 33 Whitehall St, NY, NY 10004. Telefone: 1-800-753-4824 (para chamadas efetuadas nos Estados Unidos), ou (001212) 908-0500 (chamadas fora dos Estados Unidos). Fax: (212) 480-4435. Proibida a reprodução ou retransmissão, integral ou parcial, exceto quando autorizada. Todos os direitos reservados. Ao atribuir e manter ratings e ao fazer outros relatórios (incluindo informações sobre projeções), a Fitch conta com informações factuais que recebe de emissores e underwriters e de outras fontes que a agência considera confiáveis. A Fitch realiza uma apuração adequada das informações factuais de que dispõe, de acordo com suas metodologias de rating, e obtém razoável verificação destas informações de fontes independentes, à medida que estas fontes estejam disponíveis com determinado patamar de segurança, ou em determinada jurisdição. A forma como é conduzida a investigação factual da Fitch e o escopo da verificação de terceiros que a agência obtém poderão variar, dependendo da natureza do título analisado e do seu emissor, das exigências e práticas na jurisdição em que o título analisado é oferecido e vendido e/ou em que o emissor esteja localizado, da disponibilidade e natureza da informação pública envolvida, do acesso à administração do emissor e seus consultores, da disponibilidade de verificações pré-existentes de terceiros, como relatórios de auditoria, cartas de procedimentos acordadas, avaliações, relatórios atuariais, relatórios de engenharia, pareceres legais e outros relatórios fornecidos por terceiros, disponibilidade de fontes independentes e competentes de verificação, com respeito ao título em particular, ou na jurisdição do emissor, em especial, e a diversos outros fatores. Os usuários dos ratings e relatórios da Fitch devem estar cientes de que nem uma investigação factual aprofundada, nem qualquer verificação de terceiros poderá assegurar que todas as informações de que a Fitch dispõe com respeito a um rating ou relatório serão precisas e completas. Em última instância, o emissor e seus consultores são responsáveis pela precisão das informações fornecidas à Fitch e ao mercado ao disponibilizar documentos e outros relatórios. Ao emitir ratings e relatórios, a Fitch é obrigada a confiar no trabalho de especialistas, incluindo auditores independentes, com respeito às demonstrações financeiras, e advogados, com referência a assuntos legais e tributários. Além disso, os ratings e as projeções financeiras e outras

informações são naturalmente prospectivos e incorporam hipóteses e premissas sobre eventos futuros que, por sua natureza, não podem ser confirmados como fatos. Como resultado, apesar de qualquer verificação sobre fatos atuais, os ratings e as projeções podem ser afetados por condições ou eventos futuros não previstos na ocasião em que um rating foi emitido ou afirmado. As informações neste relatório são fornecidas 'tais como se apresentam', sem que ofereçam qualquer tipo de garantia. Um rating da Fitch constitui opinião sobre o perfil de crédito de um título. Esta opinião e os relatórios se apoiam em critérios e metodologias existentes, que são constantemente avaliados e atualizados pela Fitch. Os ratings e relatórios são, portanto, resultado de um trabalho de equipe na Fitch, e nenhum indivíduo, ou grupo de indivíduos, é responsável isoladamente por um rating ou relatório. O rating não cobre o risco de perdas em função de outros riscos que não sejam o de crédito, a menos que tal risco esteja especificamente mencionado. A Fitch não participa da oferta ou venda de qualquer título. Todos os relatórios da Fitch são de autoria compartilhada. Os profissionais identificados em um relatório da Fitch participaram de sua elaboração, mas não são isoladamente responsáveis pelas opiniões expressas no texto. Os nomes são divulgados apenas para fins de contato. Um relatório que contenha um rating atribuído pela Fitch não constitui um prospecto, nem substitui as informações reunidas, verificadas e apresentadas aos investidores pelo emissor e seus agentes com respeito à venda dos títulos. Os ratings podem ser alterados ou retirados a qualquer tempo, por qualquer razão, a critério exclusivo da Fitch. A agência não oferece aconselhamento de investimentos de qualquer espécie. Os ratings não constituem recomendação de compra, venda ou retenção de qualquer título. Os ratings não comentam a correção dos preços de mercado, a adequação de qualquer título a determinado investidor ou a natureza de isenção de impostos ou taxaço sobre pagamentos efetuados com respeito a qualquer título. A Fitch recebe pagamentos de emissores, seguradores, garantidores, outros coobrigados e underwriters para avaliar os títulos. Estes preços geralmente variam entre USD1.000 e USD750.000 (ou o equivalente em moeda local aplicável) por emissão. Em certos casos, a Fitch analisará todas ou determinado número de emissões efetuadas por um emissor em particular ou seguradas ou garantidas por determinada seguradora ou garantidor, mediante um único pagamento anual. Tais valores podem variar de USD10.000 a USD1.500.000 (ou o equivalente em moeda local aplicável). A atribuição, publicação ou disseminação de um rating pela Fitch não implicará consentimento da Fitch para a utilização de seu nome como especialista, com respeito a qualquer declaração de registro submetida mediante a legislação referente a títulos em vigor nos Estados Unidos da América, a Lei de Serviços Financeiros e Mercados, de 2000, da Grã-Bretanha ou a legislação referente a títulos de qualquer outra jurisdição, em particular. Devido à relativa eficiência da publicação e distribuição por meios eletrônicos, o relatório da Fitch poderá ser disponibilizada para os assinantes eletrônicos até três dias antes do acesso para os assinantes dos impressos.

Para a Austrália, Nova Zelândia, Taiwan e Coreia do Sul apenas: A Fitch Austrália Pty Ltd detém uma licença australiana de serviços financeiros (licença AFS nº337123.), a qual autoriza o

fornecimento de ratings de crédito apenas a clientes de atacado. As informações sobre ratings de crédito publicadas pela Fitch não se destinam a ser utilizadas por pessoas que sejam clientes de varejo, nos termos da Lei de Sociedades (Corporations Act 2001).

ENDORSEMENT POLICY - Fitch's approach to ratings endorsement so that ratings produced outside the EU may be used by regulated entities within the EU for regulatory purposes, pursuant to the terms of the EU Regulation with respect to credit rating agencies, can be found on the [EU Regulatory Disclosures](#) page. The endorsement status of all International ratings is provided within the entity summary page for each rated entity and in the transaction detail pages for all structured finance transactions on the Fitch website. These disclosures are updated on a daily basis.