

13 OCT 2023

Fitch Afirma Rating Nacional de Longo Prazo 'AA-(bra)' do Paraná Banco; Perspectiva Estável

Fitch Ratings - São Paulo - 13 Oct 2023: A Fitch Ratings afirmou, hoje, o Rating Nacional de Longo Prazo 'AA-(bra)' e o Rating Nacional de Curto Prazo 'F1+(bra)' do Paraná Banco S.A. (Paraná Banco). A Perspectiva do Rating Nacional de Longo Prazo é Estável.

PRINCIPAIS FUNDAMENTOS DO RATING

Capitalização e Qualidade de Ativos: Os ratings do Paraná Banco refletem sua qualidade de ativos consistentemente mais forte do que a média do setor nacional, sua capitalização sólida – apesar de inferior em relação aos patamares históricos – e a gestão conservadora da liquidez, frente à sua captação de atacado. Os ratings também consideram um certo grau de resiliência na rentabilidade operacional do banco, apesar da natureza cíclica de seus negócios, tendo em vista a grande parcela de empréstimos garantidos de baixo risco e a diversificação de resultados provenientes de seguros.

Foco no Consignado: O Paraná Banco é uma instituição de médio porte no mercado nacional, mas se beneficia de uma franquia regional mais forte no segmento de empréstimos consignados. Seu modelo de negócios se apoia em sua participação nos segmentos de seguro-garantia e de resseguros, por meio de suas controladas, que lhe proporcionam maior diversificação de resultados e ajudam a compensar os riscos de concentração no segmento de crédito consignado – por sua vez, altamente sensível a ciclos de taxas de juros, alterações regulatórias e pressões competitivas.

Perfil de Risco Conservador: O foco exclusivo do Paraná Banco no segmento de empréstimos consignados sustenta seu perfil de risco mais resiliente a ciclos de crédito, conforme destacado em sua qualidade de ativos estável. Os controles de risco são adequados ao porte e à complexidade do banco, que vem reagindo prontamente aos atuais desafios impostos pelo ambiente operacional. O perfil de atacado de suas fontes de captação e sua concentração no segmento de crédito consignado, de prazo médio elevado e com preços regulados, impactam grande parte do balanço patrimonial do Paraná Banco, mas são mitigados pelo excesso de liquidez e pela gestão de *hedge* eficiente da instituição.

Qualidade de Ativos Estável: O Paraná Banco mantém indicadores de qualidade de ativos mais fortes do que os de seus pares, devido a seus padrões conservadores de subscrição. No final de junho de 2023, o indicador de empréstimos duvidosos (que considera os créditos classificados entre 'D-H', de acordo com a Resolução do Banco Central do Brasil) era baixo (2,1%). O elevado índice de cobertura sobre empréstimos duvidosos, de 95%, fornece proteção adicional contra eventuais choques de ativos.

Expectativa de Melhora da Rentabilidade: O lucro operacional do Paraná Banco se reduziu em 2022 e no primeiro semestre de 2023, em virtude das altas taxas de juros e da redução no teto de preço dos

empréstimos consignados a aposentados e pensionistas. O resultado operacional sobre os ativos ponderados pelo risco (*Risk-Weighted Assets - RWAs*), de 1,9% nos dois últimos períodos (3,8% em 2021), contudo, permaneceu resiliente, apoiado pela boa evolução dos volumes de originação, por medidas de eficiência de custos e pela crescente contribuição do negócio de seguros (que correspondeu a 74% do resultado operacional acumulado de 2022 e do primeiro semestre de 2023).

A Fitch acredita que a rentabilidade do Paraná Banco melhorará gradualmente no segundo semestre deste ano e em 2024, apoiada pela redução de juros e pelos custos de captação, bem como pelas margens de reprecificações adicionais, devido à elevada representatividade de empréstimos relacionados a safras originadas em patamares de juros inferiores, que ainda possuem precificação média abaixo dos patamares atuais.

Capitalização Permanece Adequada: O Paraná Banco mantém sua capitalização com folga elevada frente aos requisitos regulatórios mínimos, embora a capitalização regulatória tenha se reduzido em 2023, devido ao crescimento e à distribuição de proventos. No final de junho deste ano, o indicador de Capital Principal era de 16,9%, frente a 19,3% em 2022 e a 22,3% em 2021. A Fitch acredita que a capitalização do banco será mantida em patamares satisfatórios, mas estima que a instituição reportará um índice de capital CET1 ligeiramente inferior, em linha com a atualização de seu plano estratégico de aumento da eficiência de capital.

Captação de Atacado, Liquidez Conservadora: A estrutura de captação do Paraná Banco é menos diversificada do que a de seus pares na mesma categoria de rating, devido a uma franquia de depósitos e dívidas de atacado, apesar dos esforços recentes para o incremento desta diversificação. Contudo, a gestão de liquidez do banco é conservadora, e sua política de caixa disponível contempla recursos suficientes para cobrir aproximadamente 25% das captações totais. A avaliação da Fitch também contempla o bom acesso do Paraná Banco aos mercados de dívidas locais.

SENSIBILIDADE DOS RATINGS

Fatores Que Podem, Individual ou Coletivamente, Levar a Uma Ação de Rating Positiva/Elevação:

-- Uma ação de rating positiva poderá ocorrer se o Paraná Banco registrar melhora em seu perfil de negócios e na rentabilidade estrutural de suas operações bancárias, que pode advir do fortalecimento de suas fontes de receita e de ganhos de escala, juntamente com o incremento da lucratividade operacional (RWAs acima de 3%, de forma recorrente). Isto também demandaria uma melhora no perfil de captação e a manutenção dos índices de capital próximos aos atuais patamares, além de apetite por risco estável.

Fatores Que Podem, Individual ou Coletivamente, Levar a Uma Ação de Rating Negativa/Rebaixamento:

-- Pressões negativas nos ratings poderiam surgir caso haja mudanças no perfil de risco do banco, que resultem em deterioração estrutural de sua capitalização regulatória, rentabilidade e qualidade de ativos.

INFORMAÇÕES REGULATÓRIAS:

A presente publicação é um relatório de classificação de risco de crédito, para fins de atendimento ao artigo 16 da Resolução CVM nº 9/20.

As informações utilizadas nesta análise são provenientes do Paraná Banco 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: 23 de junho de 2008.

Data na qual a classificação em escala nacional foi atualizada pela última vez: 21 de outubro de 2022.

A classificação de risco foi comunicada à entidade avaliada ou a partes a ela relacionadas. De acordo com as políticas da Fitch, o emissor apelou e providenciou informações adicionais que resultaram em uma ação de rating diferente da atribuída inicialmente pelo comitê de rating. 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 www.fitchratings.com/brasil

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 Brasil Ltda., ou partes a ela relacionadas, pode ter fornecido outros serviços à entidade classificada no período de 12 meses que antecede esta ação de rating de crédito. A lista de outros serviços prestados às entidades classificadas está disponível em <https://www.fitchratings.com/pt/region/brazil/exigencias-regulatorias/outros-servicos>. A prestação deste serviço não configura, em nossa opinião, conflito de interesses em face da classificação de risco de crédito.

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 (1º de setembro de 2023);

-- Metodologia de Ratings em Escala Nacional (22 de dezembro de 2020).

Fitch Ratings Analysts

Raphael Nascimento

Director

Analista primário

+55 11 3957 3680

Fitch Ratings Brasil Ltda. Alameda Santos, nº 700 – 7º andar Edifício Trianon Corporate - Cerqueira César São Paulo, SP SP Cep 01.418-100

Jean Lopes

Director

Analista secundário

+55 21 4503 2614

Theresa Paiz-Fredel

Senior Director

Presidente do Comitê

+1 212 908 0534

Media Contacts



Jaqueline Carvalho

Rio de Janeiro







+55 21 4503 2623

jaqueline.carvalho@thefitchgroup.com

Rating Actions

ENTITY/DEBT	RATING		RECOVERY	PRIOR
Parana Banco S.A.	Natl LT	AA-(bra) 	Affirmed	AA-(bra) 
	Natl ST	F1+(bra)	Affirmed	F1+(bra)

RATINGS KEY OUTLOOK WATCH

POSITIVE		
NEGATIVE		
EVOLVING		
STABLE		

Applicable Criteria

[Bank Rating Criteria \(pub.01 Sep 2023\) \(including rating assumption sensitivity\)](#)

[National Scale Rating Criteria \(pub.22 Dec 2020\)](#)

Additional Disclosures

[Solicitation Status](#)

Endorsement Status

Parana Banco S.A. EU Endorsed, UK Endorsed

DISCLAIMER & DISCLOSURES

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>. Além disso, as definições de cada escala e categoria de rating, incluindo definições referentes a inadimplência, podem ser acessadas em <https://www.fitchratings.com/pt/region/brazil>, em definições de ratings, na seção de exigências regulatórias. Os ratings públicos, critérios e metodologias publicados estão permanentemente disponíveis neste website. 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 website, na seção "código de conduta". Os interesses relevantes de diretores e acionistas estão disponíveis em <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>. A Fitch pode ter fornecido outro serviço autorizado ou complementar à entidade classificada ou a partes relacionadas. Detalhes sobre serviço autorizado, para o qual o analista principal está baseado em uma empresa da Fitch Ratings (ou uma afiliada a esta) registrada na ESMA ou na FCA, ou serviços complementares podem ser encontrados na página do sumário do emissor, no website da Fitch.

Ao atribuir e manter ratings e ao produzir outros relatórios (incluindo informações sobre projeções), a Fitch conta com informações factuais recebidas 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 uma verificação adequada destas informações de fontes independentes, à medida que estas fontes estejam disponíveis com

determinado grau 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 da natureza da informação pública envolvida, do acesso à administração do emissor e seus consultores, da disponibilidade de verificações preexistentes 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.

A faixa completa de melhores e piores cenários de ratings de crédito para todas as categorias de rating varia de 'AAA' a 'D'. A Fitch também fornece informações sobre os melhores cenários de elevação de rating e os piores cenários de rebaixamento de rating (definidos como o 99º percentil de transições de rating, medidos em cada direção) para ratings de crédito internacionais, com base no desempenho histórico. Uma média simples entre classes de ativos apresenta elevações de quatro graduações no melhor cenário de elevação e de oito graduações no pior cenário de rebaixamento no 99º percentil. Os melhores e piores cenários de rating específicos do setor estão listados detalhadamente em <https://www.fitchratings.com/site/re/10238496>

As informações neste relatório são fornecidas "tais como se apresentam", sem que ofereçam qualquer tipo de garantia, e a Fitch não garante ou atesta que um relatório ou seu conteúdo atenderá qualquer requisito de quem o recebe. 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 da 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 taxação sobre pagamentos efetuados com respeito a qualquer título. A Fitch recebe pagamentos de emissores, seguradores, garantidores, outros coobrigados e underwriters para avaliar o rating dos 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 da distribuição por meios eletrônicos, o relatório da Fitch poderá ser disponibilizado para estes assinantes até três dias antes do acesso para os assinantes dos impressos.

Para 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 à utilização por pessoas que sejam clientes de varejo, nos termos da Lei de Sociedades (Corporations Act 2001).

A Fitch Ratings, Inc. está registrada na Securities and Exchange Commission dos EUA como uma "Nationally Recognized Statistical Rating Organization" (NRSRO – Organização de Rating Estatístico Reconhecida Nacionalmente). Algumas subsidiárias de ratings de crédito de NRSROs são listadas no Item 3 do NRSRO Form e, portanto, podem atribuir ratings de crédito em nome da NRSRO (consulte <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>), mas outras subsidiárias de ratings de crédito não estão listadas no NRSRO Form (as "não-NRSROs"). Logo, ratings de crédito destas subsidiárias não são atribuídos em nome da NRSRO. Porém, funcionários da não-NRSRO podem participar da atribuição de ratings de crédito da NRSRO ou atribuídos em nome dela.

Copyright © 2023 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.

Endorsement policy

Os ratings de crédito internacionais da Fitch produzidos fora da União Europeia (UE) ou do Reino Unido, conforme o caso, são endossados para uso por entidades reguladas na UE ou no Reino Unido, respectivamente, para fins regulatórios, de acordo com os termos do Regulamento das Agências de Rating de Crédito da UE ou do Reino Unido (Alterações etc.) (saída da UE), de 2019 (EU CRA Regulation or the UK Credit Rating Agencies (Amendment etc.) (EU Exit) Regulations 2019), conforme o caso. A abordagem da Fitch para endosso na UE e no Reino Unido pode ser encontrada na página de [Regulatory Affairs \(Assuntos Regulatórios\)](#) da Fitch, no site da agência. O status de endosso dos ratings de crédito internacionais é fornecido na página de sumário da entidade, para cada entidade classificada, e nas páginas de detalhes das transações, para transações de finanças estruturadas, no site da Fitch. Estas divulgações são atualizadas diariamente.