

COMENTÁRIO DE AÇÃO DE AVALIAÇÃO

Fitch Afirma Rating Nacional do Banese em 'A- (bra)'; Perspectiva Revisada para Estável

Ter, 31 de agosto de 2021 - 17:55 ET

Fitch Ratings - São Paulo - 31 de agosto de 2021: A Fitch Ratings afirmou, hoje, o Rating Nacional de Longo Prazo 'A- (bra)' do Banco do Estado de Sergipe SA (Banese) e o Rating Nacional de Curto Prazo em 'F1 (sutiã)'. Ao mesmo tempo, a agência revisou a Perspectiva do Rating Nacional de Longo Prazo para Estável, de Negativa.

A revisão da Perspectiva para Estável reflete a visão da Fitch de que os impactos da pandemia de coronavírus em relação ao modelo de negócios e perfil financeiro do Banese foram menores que o esperado, principalmente nas métricas de qualidade de crédito e rentabilidade. Esta ação considera, também, a melhora dos indicadores de capital da Instituição, o que dá à Fitch maior confiança de que o grupo possui reservas suficientes para absorver potenciais choques de um cenário econômico mais adverso, e que seu perfil financeiro continuará consistente com seu atual nível de classificação.

PRINCIPAIS FUNDAMENTOS FAZEM CLASSIFICAÇÃO

A afirmação dos ratings do Banese se baseia, principalmente, na manutenção do perfil individual da instituição - fator que possui elevada influência nos ratings, com modelo de negócios estável e fornece fatores econômicos-financeiros, apesar de seu modesto porte e da baixa participação no sistema bancário nacional.

A qualidade de crédito também exerce elevada influência nos ratings, sustentando a classificação atual, e se mantém adequada ao longo de 2020 e durante o primeiro semestre de 2021, com percentual de créditos classificados na faixa de risco do Banco Central do Brasil (Bacen) entre DH, de 5,57% e 5,97%, respectivamente. Os créditos em atraso acima de sessenta dias continuaram baixos, representando 1,44% da carteira no final de 2020 e 0,88% em junho de 2021, o que demonstra a resiliência de sua carteira de crédito, mesmo em meio ao desafiador cenário macroeconômico. A Fitch espera que a inadimplência do Banese continue controlada, devido ao baixo número de renegociações que mostra a resiliência da capacidade de repagamento de seus clientes, o bom gerenciamento de risco da instituição e como características de seu portfólio,

O benefício do suporte do controlador, o Estado de Sergipe, não exerce influência direta nos ratings do banco, porém a Fitch ressalta que os ratings podem ser impactados por alterações na flexibilidade financeira ou no perfil de crédito de Sergipe, devido à concentração da atividade do banco no estado e à correlação entre desempenho da carteira e ambiente operacional local. A Fitch acredita que o Banese, assim como outras entidades públicas, esteja sujeito à política, dado o controle estatal, apesar de sua boa estrutura de governança corporativa.

O banco vem gerar o planejamento estratégico, que tem como principal objetivo ampliar a gama de produtos e serviços para seus clientes, desenvolver sua plataforma digital, manter a liderança de crédito no mercado local, bem como expandir suas operações em outros estados da Região Nordeste.

Como ocorre nos demais bancos de varejo, o principal risco do Banese está relacionado ao crédito, que, em junho de 2021, representa aproximadamente 89% dos ativos ponderados pelo risco (RWAs). A Fitch destaca uma boa pulverização dos empréstimos - os dez maiores tomadores representa em torno de 4,3% do total, o que mitiga, de certa forma, uma concentração regional, principalmente no Estado de Sergipe. Os demais ativos de crédito estão concentrados em aplicações interfinanceiras e na sua carteira de títulos com baixo risco, basicamente títulos públicos.

Apesar da redução da rentabilidade, em 2020, resultado operacional / RWAs de 2,3% a 3,9% em 2019, em razão do aumento das despesas administrativas e provisões trabalhistas, o indicador de rentabilidade do primeiro semestre de 2021 recuperação boa recuperação, atingindo 4,04%, favorecido pela redução das despesas de provisão e captação, bem como pelo aumento das receitas de prestação de serviços e outras. Ainda que o ambiente operacional continua desafiador, a Fitch espera que a rentabilidade do Banese continue estável, favorecida pela manutenção da qualidade de ativos e provisões, bem como pelo crescimento das receitas de crédito.

O aumento dos resultados, aliado à redução de deduções prudenciais, elevação do capital principal do Banese de 10%, ao final de 2020, para 10,78%, em junho de 2021. O índice de Basileia total também apresentou incremento no mesmo período, passando de 11,15% para 13,2%, em razão da emissão de letras financeiras subordinadas, que compõe o capital nível II. Na opinião da Fitch, apesar do capital, ainda é inferior à média de 14,3% apresentado por seus pares, ele se mantém aceitável e confortavelmente acima do mínimo regulatório.

O indicador de créditos / depósitos era de 58,7% ao final do primeiro semestre de 2021, e o custo captação era relativamente baixo. Isso se deve à forte franquia local do banco, que permite acesso a uma base de depositantes pulverizada e estável. Além disso, o banco possui convênio com o Tribunal de Justiça do Estado, contando com aproximadamente BRL1,2 bilhão em depósitos judiciais. A liquidez do Banese se mantém adequada, com ativos líquidos em torno de BRL2,1 bilhões, aproximadamente 45% dos depósitos de clientes.

SENSIBILIDADE DOS RATINGS

Fatores que Podem, Individual ou Coletivamente, Levar a uma Ação de Rating Positiva / Elevação:

- Melhora reduz de suas métricas de capital e rentabilidade, com a manutenção dos indicadores de qualidade de crédito, e liquidez;
- Mudanças no perfil de crédito do banco em relação aos pares brasileiros podem resultar em elevação de suas classificações nacionais.

Fatores que Podem, Individual ou Coletivamente, Levar a uma Ação de Rating Negativa / Rebaixamento:

- Redução do Capital Principal para abaixo de 10%;
- Aumento dos créditos DH para acima de 9%;
- Redução da rentabilidade de forma sustentada, expressa por um indicador de rentabilidade operacional sobre RWAs inferior a 2,0%;
- Qualquer mudança na opinião da Fitch sobre a situação creditícia do Estado de Sergipe, dada a forte atuação do banco no estado.

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 Banese.

A Fitch adota todas as necessárias para que as informações utilizadas na classificação de risco de crédito sejam suficientes e provenientes de fontes conhecidas, 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 independente informações recebidas.

Histórico dos Ratings:

Data na qual a classificação em escala nacional foi emitida pela primeira vez: 16 de maio de 2011.

Dados na qual a classificação em escala nacional foi atualizada pela última vez: 17 de abril de 2020.

A classificação de risco foi comunicada à entidade avaliada ou a partes a ela relacionada, e a classificação atribuída não foi alterado em virtude desta comunicação.

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

A Fitch publica uma lista de conflitos de interesses reais e potenciais no Anexo X do Formulário de Referência, disponível em 'www.fitchratings.com/brasil'.

Para obter informações sobre as possíveis mudanças 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 ("patrocinador"), assinante ("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);

AÇÕES DE CLASSIFICAÇÃO				
ENTIDADE / DÉBITO	AVALIAÇÃO			ANTERIOR
Banco do Estado de Sergipe SA	Natl LT	Um sutiã) Rating Outlook Stable	Afirmado	Um sutiã) Rating Outlook Negative
	Natl ST	F1 (sutiã)	Afirmado	F1 (sutiã)

VER DETALHES ADICIONAIS DE CLASSIFICAÇÃO

FITCH RATINGS ANALYSTS

Mariana Pereira
Associate Director
Analista primário
+55 11 4504 2211
mariana.pereira@fitchratings.com
Fitch Ratings Brasil Ltda.
Alameda Santos, nº 700 – 7º andar Edifício Trianon Corporate - Cerqueira César São Paulo, SP SP Cep 01.418-100

Raphael Nascimento
Director
Analista secundário
+55 11 3957 3680
raphael.nascimento@fitchratings.com

Alejandro Garcia Garcia
Managing Director
Presidente do Comitê
+1 212 908 9137
alejandro.garciagarcia@fitchratings.com

MEDIA CONTACTS

Jaqueline Carvalho
Rio de Janeiro

+55 21 4503 2623

jaqueline.carvalho@thefitchgroup.com

Informações adicionais estão disponíveis em www.fitchratings.com

ESTADO DE PARTICIPAÇÃO

A entidade avaliada (e / ou seus agentes) ou, no caso de finanças estruturadas, uma ou mais das partes da transação participaram do processo de classificação, exceto que o (s) emissor (es) a seguir, se houver, não participaram do processo de classificação, ou fornecer informações adicionais, além da divulgação pública disponível do emissor.

APPLICABLE CRITERIA

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

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

DIVULGAÇÕES ADICIONAIS

[Status de Solicitação](#)

[Política de Endosso](#)

STATUS DE ENDOSSO

Banco do Estado de Sergipe SA

Aprovado pela UE, Aprovado pelo Reino Unido

AVISO LEGAL

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](http://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 O QUAL O ANALISTA PRINCIPAL ESTÁ

BASEADO EM UMA EMPRESA DA FITCH RATINGS (OU UMA AFILIADA A ESTA) REGISTRADA NA ESMA OU NA FCA, PODEM SER ENCONTRADOS NA PÁGINA DO SUMÁRIO DO EMISSOR, NO SITE DA FITCH.

[READ LESS](#)

DIREITO AUTORAL

Copyright © 2021 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 taxa 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 as avaliações de crédito publicadas pela Fitch não se destinam a ser utilizadas por pessoas que sejam clientes de varejo, nos termos da Lei de Sociedades.

[LEIA MENOS](#)

STATUS DE SOLICITAÇÃO

Os ratings acima foram solicitados e atribuídos ou mantidos por solicitação da entidade / emissor classificado ou de um terceiro relacionado. Quaisquer exceções seguem abaixo.

POLÍTICA DE ENDOSSO

Os ratings de crédito internacionais da Fitch obtendo 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 (Regulamento CRA da UE ou Regulamentos das Agências de Rating de Crédito do Reino Unido (Alteração etc.) (Saída UE) 2019), conforme o caso. A abordagem da Fitch para endosso na UE e no Reino Unido pode ser encontrada na página de [Assuntos Regulatórios](#) da Fitch, no site da agência. O status de endosso dos ratings de crédito internacional é fornecido na página de sumário da entidade, para cada entidade entidade, e nas páginas de detalhes das transações, para transações de finanças estruturadas, no site da Fitch. Estas divulgações são atualizadas diariamente.

Bancos América latina Brasil
