

Comunicado à Imprensa

Perspectiva dos ratings do Banpará alterada para estável após melhora nas finanças do estado do Pará; ratings reafirmados

14 de junho de 2021

Resumo

- Com a melhora das finanças do estado do Pará, graças aos repasses do governo federal no ano passado, vemos agora menores chances de deterioração das condições de negócios do Banpará ou da qualidade de seus ativos.
- Alteramos a perspectiva dos ratings do banco de negativa para estável. Também reafirmamos os ratings de crédito de emissor ‘BB-/B’ na escala global e ‘brAA+/brA-1+’ na Escala Nacional Brasil atribuídos ao banco.
- A perspectiva estável baseia-se em nossa expectativa de que o foco do Banpará continuará em sua rentável carteira de créditos consignados enquanto expande paulatinamente novos negócios de crédito, como financiamentos imobiliários e empréstimos corporativos.

Ação de Rating

São Paulo (S&P Global Ratings), 14 de junho de 2021 – A S&P Global Ratings alterou hoje a perspectiva dos ratings do Banco do Estado do Pará (Banpará) de negativa para estável. Também reafirmamos seus ratings ‘BB-/B’ na escala global e ‘brAA+/brA-1+’ na Escala Nacional Brasil atribuídos ao banco. O perfil de crédito individual (SACP - stand-alone credit profile) ‘bb-’ do banco permanece inalterado.

Fundamentos

Vemos agora um estresse financeiro do estado como menos provável, o que, em nossa opinião, diminui as chances de deterioração dos negócios ou da qualidade de crédito da carteira do Banpará. Em nossa opinião, o estado do Pará se beneficiou do expressivo apoio do governo federal no ano passado, o que evitou a deterioração fiscal do estado em 2020 em meio à pandemia da COVID-19. Além disso, as reservas de caixa do estado têm melhorado nos últimos dois anos e proporcionado um significativo colchão para enfrentar maiores pressões de gastos, em nossa opinião. Agora vemos uma menor probabilidade de deterioração das condições de negócios do Banpará ou da qualidade de seus ativos. Isso se deve ao fortalecimento da qualidade de crédito do estado do Pará, que vemos como a principal exposição de contraparte do Banpará.

ANALISTA PRINCIPAL

Henrique Sznirer
São Paulo
55 (11) 3039-9723
henrique.sznirer
@spglobal.com

CONTATO ANALÍTICO ADICIONAL

Guilherme Machado
São Paulo
55 (11) 3039-9754
guilherme.machado
@spglobal.com

LÍDER DO COMITÊ DE RATING

Sergio Garibian
São Paulo
55 (11) 3039-9749
sergio.garibian
@spglobal.com

Nossos ratings do Banpará continuam refletindo nossa visão dos seguintes fatores:

- A oferta restrita de produtos e serviços do banco, visto que suas receitas consistem principalmente em juros de empréstimos consignados e empréstimos BanparáCard. Apesar de esperarmos uma maior oferta de produtos nos próximos anos devido à crescente exposição ao crédito imobiliário e empréstimos corporativos, ainda acreditamos que o crédito consignado e o BanparáCard devem continuar respondendo pela maior parte da receita do Banpará.
- Seu índice de capitalização acima da média e nossa expectativa de que seu índice de capital ajustado pelo risco (RAC - *risk-adjusted capital*) permaneça próximo a 9% nos próximos anos. A capitalização pode diminuir para menos de 9% em 2021 à medida que a carteira de crédito do banco cresce, mas acreditamos que isso será revertido no próximo ano, à medida que o crescimento se moderar.
- Os indicadores de qualidade de ativos estáveis do banco, embora isso dependa da qualidade de crédito do estado, principalmente devido ao papel do estado do Pará como pagador de boa parte dos salários dos clientes do banco. Projetamos que os índices de empréstimos problemáticos (NPL - *non-performing loans*) aumentarão ligeiramente em 2021, mas permanecerão abaixo de 2,0%.
- Estrutura de funding estável do Banpará, que se beneficia de depósitos recorrentes de funcionários públicos e partes vinculadas ao Estado, enquanto a liquidez se mantém robusta.

Esperamos que a rentabilidade do Banpará fique abaixo dos níveis históricos, mas acima da média do setor. Esperamos que o retorno sobre o patrimônio líquido (ROE - *return on equity*) do Banpará fique próximo a 20% e abaixo de sua média de cinco anos de 25% devido à redução das margens líquidas de intermediação financeira (NIMs - *net interest margins*). No primeiro trimestre de 2021, o Banpará apresentou ROE anualizado de 15,6%. Por outro lado, esperamos que os empréstimos a clientes do Banpará continuem crescendo, dado o provável aumento nas originações de empréstimos consignados neste ano em meio ao afrouxamento das margens consignáveis para esses empréstimos.

Perspectiva

A perspectiva estável dos ratings baseia-se em nossa expectativa de que a qualidade de crédito do Banpará permanecerá estável nos próximos 12 meses. Esperamos que o banco continue com foco no segmento de crédito consignado, o que deve contribuir para uma sólida rentabilidade e qualidade de ativos estável, enquanto o banco deve continuar expandindo lentamente nos novos negócios de crédito, como financiamento imobiliário e empréstimos corporativos.

Cenário de rebaixamento

Poderemos rebaixar os ratings na escala global do Banpará se observarmos uma deterioração nas condições fiscais do estado do Pará que afete as operações do banco, ou se realizarmos ação similar nos ratings do Brasil. Também poderemos rebaixar os ratings do Banpará se sua estratégia e papel para o governo prejudicarem suas perspectivas de negócios, resultados financeiros, níveis de capital, disponibilidade de funding, ou liquidez.

Cenário de elevação

Uma elevação dos ratings do banco na escala global é improvável, visto que dependeria de uma elevação dos ratings do Brasil, da manutenção das finanças saudáveis do Pará e de uma ampliação considerável e consistente da diversificação dos negócios do banco. Poderíamos elevar

Comunicado à Imprensa: Perspectiva dos ratings do Banpará alterada para estável após melhora nas finanças do estado do Pará; ratings reafirmados

os ratings na Escala Nacional Brasil do Banpará se a diversificação de seus negócios em relação aos pares melhorasse de forma consistente, enquanto a liquidez e funding permanecessem estáveis e as finanças do estado se fortalecessem ainda mais.

TABELA DE CLASSIFICAÇÃO DE RATINGS

Rating de Crédito de Emissor	
Escala Global	BB-/Estável/B
Escala Nacional Brasil	brAA+/Estável/brA-1+
SACP	bb-
Âncora	bb+
Posição de negócios	Fraca (-2)
Capital e rentabilidade	Adequada (0)
Posição de risco	Moderada (-1)
Funding e liquidez	Acima da média e forte (+1)
Suporte	0
Suporte GRE*	0
Suporte do governo	0
Suporte do grupo	0
Suporte soberano	0
Fatores adicionais	0

*Sigla em inglês para entidades vinculadas ao governo

Certos termos utilizados neste relatório, particularmente certos adjetivos usados para expressar nossa visão sobre os fatores que são relevantes para os ratings, têm significados específicos que lhes são atribuídos em nossos Critérios e, por isso, devem ser lidos em conjunto com tais Critérios. Consulte os Critérios de Rating em www.standardandpoors.com.br para mais informações. Informações detalhadas estão disponíveis aos assinantes do RatingsDirect no site www.capitaliq.com. Todos os ratings afetados por esta ação de rating são disponibilizados no site público da S&P Global Ratings em www.standardandpoors.com. Utilize a caixa de pesquisa localizada na coluna à esquerda no site.

Critérios e Artigos Relacionados

Critérios

- [Critério Geral: Metodologia de rating de grupo](#), 1 de julho de 2019.
- [Metodologia de ratings de crédito nas escalas nacionais e regionais](#), 25 de junho de 2018.
- [Metodologia de estrutura de capital ajustado pelo risco](#), 20 de julho de 2017.
- [Ratings de Entidades Vinculadas a Governos \(GREs, ou Government-Related Entities\): Metodologia e Premissas](#), 25 de março de 2015.
- [Métricas Quantitativas para a Avaliação de Bancos Globalmente: Metodologia e Premissas](#), 17 de julho de 2013.
- [Metodologia e premissas para avaliação do risco da indústria bancária de um país](#), 9 de novembro de 2011.
- [Bancos: Metodologia e Premissas de Rating](#), 9 de novembro de 2011.
- [Princípios dos Ratings de Crédito](#), 16 de fevereiro de 2011.

Artigos

- [Definições de Ratings da S&P Global Ratings](#)
- [Avaliação do Risco da Indústria Bancária \(BICRA\): Brasil](#), 22 de junho de 2020

Comunicado à Imprensa: Perspectiva dos ratings do Banpará alterada para estável após melhora nas finanças do estado do Pará; ratings reafirmados

EMISSOR	DATA DE ATRIBUIÇÃO DO RATING INICIAL	DATA DA AÇÃO ANTERIOR DE RATING
BANCO DO ESTADO DO PARÁ (BANPARÁ)		
<i>Ratings de Crédito de Emissor</i>		
Escala Nacional Brasil	24 de outubro de 2013	06 de maio de 2019

Status do Endosso Europeu

O(s) rating(s) de crédito na escala global foram endossados na Europa de acordo com as regulações aplicáveis às Agências de Ratings de Crédito (CRA - *Credit Rating Agencies*). Nota: Os endossos para os ratings de crédito na escala global atribuídos a Finanças Públicas dos Estados Unidos são realizados quando solicitados. Para verificar o status do endosso por rating de crédito, visite o website spglobal.com/ratings e busque pela entidade avaliada.

INFORMAÇÕES REGULATÓRIAS ADICIONAIS

Outros serviços fornecidos ao emissor

Não há outros serviços prestados a este emissor.

Atributos e limitações do rating de crédito

A S&P Global Ratings utiliza informações em suas análises de crédito provenientes de fontes consideradas confiáveis, incluindo aquelas fornecidas pelo emissor. A S&P Global Ratings não realiza auditorias ou quaisquer processos de *due diligence* ou de verificação independente da informação recebida do emissor ou de terceiros em conexão com seus processos de rating de crédito ou de monitoramento dos ratings atribuídos. A S&P Global Ratings não verifica a completude e a precisão das informações que recebe. A informação que nos é fornecida pode, de fato, conter imprecisões ou omissões que possam ser relevantes para a análise de crédito de rating.

Em conexão com a análise deste (s) rating (s) de crédito, a S&P Global Ratings acredita que há informação suficiente e de qualidade satisfatória de maneira a permitir-lhe ter uma opinião de rating de crédito. A atribuição de um rating de crédito para um emissor ou emissão pela S&P Global Ratings não deve ser vista como uma garantia da precisão, completude ou tempestividade da (i) informação na qual a S&P Global Ratings se baseou em conexão com o rating de crédito ou (ii) dos resultados que possam ser obtidos por meio da utilização do rating de crédito ou de informações relacionadas.

Fontes de informação

Para atribuição e monitoramento de seus ratings a S&P Global Ratings utiliza, de acordo com o tipo de emissor/emissão, informações recebidas dos emissores e/ou de seus agentes e conselheiros, inclusive, balanços financeiros auditados do Ano Fiscal, informações financeiras trimestrais, informações corporativas, prospectos e outros materiais oferecidos, informações históricas e projetadas recebidas durante as reuniões com a administração dos emissores, bem como os relatórios de análises dos aspectos econômico-financeiros (MD&A) e similares da

Comunicado à Imprensa: Perspectiva dos ratings do Banpará alterada para estável após melhora nas finanças do estado do Pará; ratings reafirmados

entidade avaliada e/ou de sua matriz. Além disso, utilizamos informações de domínio público, incluindo informações publicadas pelos reguladores de valores mobiliários, do setor bancário, de seguros e ou outros reguladores, bolsas de valores, e outras fontes públicas, bem como de serviços de informações de mercado nacionais e internacionais.

Aviso de ratings ao emissor

O aviso da S&P Global Ratings para os emissores em relação ao rating atribuído é abordado na política "[Notificações ao Emissor \(incluindo Apelações\)](#)".

Frequência de revisão de atribuição de ratings

O monitoramento da S&P Global Ratings de seus ratings de crédito é abordado em:

- [Descrição Geral do Processo de Ratings de Crédito \(na seção de Regras, Procedimentos e Controles Internos\)](#)
- [Política de Monitoramento](#)

Conflitos de interesse potenciais da S&P Global Ratings

A S&P Global Ratings publica a lista de conflitos de interesse reais ou potenciais na seção "[Potenciais Conflitos de Interesse](#)", disponível em <https://www.spglobal.com/ratings/pt>.

Faixa limite de 5%

A S&P Global Ratings Brasil publica em seu [Formulário de Referência](#), disponível em <https://www.spglobal.com/ratings/pt/regulatory/content/disclosures>, o nome das entidades responsáveis por mais de 5% de suas receitas anuais.

As informações regulatórias (PCR, em sua sigla em inglês) da S&P Global Ratings são publicadas com referência a uma data específica, vigentes na data da última Ação de Rating de Crédito publicada. A S&P Global Ratings atualiza as informações regulatórias de um determinado Rating de Crédito a fim de incluir quaisquer mudanças em tais informações somente quando uma Ação de Rating de Crédito subsequente é publicada. Portanto, as informações regulatórias apresentadas neste relatório podem não refletir as mudanças que podem ocorrer durante o período posterior à publicação de tais informações regulatórias, mas que não estejam de outra forma associadas a uma Ação de Rating de Crédito.

Comunicado à Imprensa: Perspectiva dos ratings do Banpará alterada para estável após melhora nas finanças do estado do Pará; ratings reafirmados

Copyright© 2021 pela Standard & Poor's Financial Services LLC. Todos os direitos reservados.

Nenhum conteúdo (incluindo ratings, análises e dados relativos a crédito, avaliações, modelos, software ou outras aplicações ou informações obtidas a partir destes) ou qualquer parte destas informações (Conteúdo) pode ser modificada, sofrer engenharia reversa, ser reproduzida ou distribuída de nenhuma forma, nem meio, nem armazenada em um banco de dados ou sistema de recuperação sem a prévia autorização por escrito da Standard & Poor's Financial Services LLC ou de suas afiliadas (coletivamente, S&P). O Conteúdo não deverá ser utilizado para nenhum propósito ilícito ou não autorizado. Nem a S&P, nem seus provedores externos, nem seus diretores, representantes, acionistas, empregados nem agentes (coletivamente, Partes da S&P) garantem a exatidão, completude, tempestividade ou disponibilidade do Conteúdo. As Partes da S&P não são responsáveis por quaisquer erros ou omissões (por negligência ou não), independentemente da causa, pelos resultados obtidos mediante o uso de tal Conteúdo, ou pela segurança ou manutenção de quais quer dados inseridos pelo usuário. O Conteúdo é oferecido "como ele é". AS PARTES DA S&P ISENTAM-SE DE QUALQUER E TODA GARANTIA EXPRESSA OU IMPLÍCITA, INCLUSIVE, MAS NÃO LIMITADA A QUAISQUER GARANTIAS DE COMERCIALIZABILIDADE, OU ADEQUAÇÃO A UM PROPÓSITO OU USO ESPECÍFICO, LIBERDADE DE FALHAS, ERROS OU DEFEITOS DE SOFTWARE, QUE O FUNCIONAMENTO DO CONTEÚDO SEJA ININTERRUPTO OU QUE O CONTEÚDO OPERE COM QUALQUER CONFIGURAÇÃO DE SOFTWARE OU HARDWARE. Em nenhuma circunstância, deverão as Partes da S&P ser responsabilizadas por nenhuma parte, por quaisquer danos, custos, despesas, honorários advocatícios, ou perdas diretas, indiretas, incidentais, exemplares, compensatórias, punitivas, especiais ou consequentes (incluindo-se, sem limitação, perda de renda ou lucros e custos de oportunidade ou perdas causadas por negligência) com relação a qualquer uso do Conteúdo aqui contido, mesmo se alertadas sobre sua possibilidade.

Análises relacionadas a crédito e outras, incluindo ratings e as afirmações contidas no Conteúdo são declarações de opiniões na data em que foram expressas e não declarações de fatos. As opiniões da S&P, análises e decisões de reconhecimento de ratings (descritas abaixo) não são recomendações para comprar, reter ou vender quaisquer títulos ou tomar qualquer decisão de investimento e não abordam a adequação de quaisquer títulos. Após sua publicação, em qualquer maneira ou formato, a S&P não assume nenhuma obrigação de atualizar o Conteúdo. Não se deve depender do Conteúdo, e este não é um substituto das habilidades, julgamento e experiência do usuário, sua administração, funcionários, conselheiros e/ou clientes ao tomar qualquer decisão de investimento ou negócios. A S&P não atua como agente fiduciário nem como consultora de investimentos, exceto quando registrada como tal. Embora obtenha informações de fontes que considera confiáveis, a S&P não conduz auditoria nem assume qualquer responsabilidade de diligência devida (*due diligence*) ou de verificação independente de qualquer informação que receba. Publicações relacionadas a ratings de crédito podem ser divulgadas por diversos motivos que não dependem necessariamente de uma ação decorrente de um comitê de rating, incluindo-se, sem limitação, a publicação de uma atualização periódica de um rating de crédito e análises correlatas.

Até o ponto em que as autoridades reguladoras permitam a uma agência de rating reconhecer em uma jurisdição um rating atribuído em outra jurisdição para determinados fins regulatórios, a S&P reserva-se o direito de atribuir, retirar ou suspender tal reconhecimento a qualquer momento e a seu exclusivo critério. As Partes da S&P abdicam de qualquer obrigação decorrente da atribuição, retirada ou suspensão de um reconhecimento, bem como de qualquer responsabilidade por qualquer dano supostamente sofrido por conta disso.

A S&P mantém determinadas atividades de suas unidades de negócios separadas umas das outras a fim de preservar a independência e objetividade de suas respectivas atividades. Como resultado, certas unidades de negócios da S&P podem dispor de informações que não estão disponíveis às outras. A S&P estabeleceu políticas e procedimentos para manter a confidencialidade de determinadas informações que não são de conhecimento público recebidas no âmbito de cada processo analítico.

A S&P pode receber remuneração por seus ratings e certas análises, normalmente dos emissores ou subscritores dos títulos ou dos devedores. A S&P reserva-se o direito de divulgar seus pareceres e análises. A S&P disponibiliza suas análises e ratings públicos em seus sites na www.standardandpoors.com (gratuito), e www.ratingsdirect.com e www.globalcreditportal.com (por assinatura), e pode distribuí-los por outros meios, inclusive em suas próprias publicações ou por intermédio de terceiros redistribuidores. Informações adicionais sobre nossos honorários de rating estão disponíveis em www.standardandpoors.com/usratingsfees.

Austrália

Standard & Poor's (Austrália) Pty. Ltd. conta com uma licença de serviços financeiros número 337565 de acordo com o Corporations Act 2001. Os ratings de crédito da Standard & Poor's e pesquisas relacionadas não tem como objetivo e não podem ser distribuídas a nenhuma pessoa na Austrália que não seja um cliente pessoa jurídica (como definido no Capítulo 7 do Corporations Act).