

Razão Social: Banco BS2 S.A. Endereço: Avenida Raja Gabaglia, 1.143 – 14º andar – Luxemburgo – Belo Horizonte – MG – CEP 30.380-403 Site: www.bs2.com/banco CNPJ: 71.027.866/0001-34 Características: Múltiplo: (Com., CFI e câmbio). Início da Atividade: Abril.1993 Origem do Controle: Privado Banco Estrang. Associado: - Segmento de Atuação: Câmbio, Crédito PJ e Adquirência Segmentação (Bacen): S4 Auditor: PricewaterhouseCoopers Disclosure: Muito Bom	ÍNDICE RISKbank®		PORTE: PEQUENO				RANK GERAL	
	9,70		INDICADORES EM ALERTA				MAR/19	SET/18
					R	C	P	
Classificação de Risco								
BRCP 1								
Fundamentos da Classificação de Risco								
<p>O BS2 segue a estratégia de crescimento em seus nichos de atuação, que inclui a plataforma digital. BS2 Hub, lançada em nov.18, buscando maior competitividade e penetração no varejo. Neste sentido, passou a patrocinar um time de futebol em abr.19, lançando em mai.19 uma plataforma voltada para esse público, visando ganhar escala. Em 2018, apesar do ambiente econômico ainda incerto, o BS2 manteve bons indicadores de liquidez, qualidade da carteira, além de crescer ativos de crédito e diversificar receitas em novos nichos de atuação, entre eles adquirência. Essas operações vêm crescendo de forma expressiva, pressionando a Basileia, que encerrou o 1T19 em 9,97%, sendo 8,23% Nível I, ficando desenquadrado ao mínimo exigido pelo BC. Para reforçar a qualidade de seu capital, fez um aporte no valor de R\$ 85 milhões em abr/19, enquadrando seu índice de Basileia, que passou para 13,3%, segundo o Banco. Mantém foco na ampliação da carteira de crédito nos segmentos PJ, direitos creditórios, precatórios, câmbio, gestão de recursos de terceiros (BS2 Asset) e desconto de recebíveis. No 1T19 a carteira de crédito registrou volume de R\$ 733 MM, queda pontual de 14% na comparação anual, com a liquidação de algumas operações, especialmente de precatórios recebidos. Vale ressaltar, que os precatórios estaduais e federais representavam 56% deste total, modalidade considerada de baixo risco de crédito pelo banco (classificadas como “AA” e “A” pela Res. 2682), beneficiando seu IQC. O passivo é representado na maioria por CDBs, sendo grande parte através de distribuidoras com PFs, e 14% com o Grupo. Em menor escala conta ainda com CDI, LCI, LF e empréstimos externos. Quanto ao resultado, registrou prejuízo de R\$ 1,7 milhão no 1T19, refletindo o maior custo de captação, além do investimento na plataforma digital, acionando inclusive o alerta em Rentabilidade no período. Opera com adequada Liquidez e Caixa mais robusto, cobrindo 50% dos depósitos e LCI em mar.19. Por fim, diante do exposto, confirmamos sua classificação de BRCP1. Porém, o desafio para o 2S19 será manter a qualidade dos empréstimos e melhorar seus resultados. Outra restrição é a elevada concentração na carteira de crédito e captação em poucos clientes, que embora pulverizados em PFs via distribuidores, esse mercado no Brasil ainda é concentrado, sugerindo busca por novas fontes.</p>								
Dados Estruturais		Data Base: MARÇO/2019						
Unidades no País	2	Total de Funcionários	253					
Concentração RJ-SP	1	Func. na Matriz	208					
Agências no Exterior	0	Clientes Passivos	3.721					
Participação Acionária (%)		ON	PN	TOTAL				
Bonsucesso Holding Financeira S.A		100,0	-	100,0				
Principais Executivos		Cargo e Tempo de Banco						
Gabriel Pentagna Guimarães		Diretor Presidente		23 anos				
Rodrigo Braga P. Guimarães		Diretor Vice-Pres. Comercial		2 anos				
Renata Braga P. Guimarães		Diretora Vice-Pres. Exec.		8 anos				
Francisco F. Neto		Diretor Executivo		4 anos				
Juliana Braga P. Guimarães		Diretora Executiva		4 anos				
Carlos Eduardo T. Junior		Diretor Executivo		4 anos				
Principais Ligadas		%	Pat.Liq.*	Lucro Líq.*				
BS2 DTVM		99,90	19.072	-1.339				
Previmax Previ. Privada e Seguradora		99,80	20.963	1.296				
BS2 Tecnologia		99,90	5.374	-76				
BS2 Hub Tecnologia Digital		98,75	1.834	19				
BS2 Asset - Adm. Recurso		75,00	557	37				
Adiq - Soluções de Pagamento		86,00	9.161	2.984				
<i>* Valores em: R\$ mil - mar/19</i>								
Histórico								
<p>O BS2 (antes Bonsucesso) é banco múltiplo com foco em crédito, câmbio e meios de pagamentos. Iniciou as atividades financiando veículos, em 99 migrou para o consignado, se tornando um dos principais players. Em jul.14 anunciou parceria com Santander, resultando na criação do Banco Olé Bonsucesso Consignado, com atuação exclusiva no consignado. Com sede em BH, o Olé teve início em dez.14, sendo 40% BS2 e 60% Santander. Em ago.17 transferiu para holding os 40% que detinha do Olé. Com isso, o BS2 mudou perfil, deixando de atuar diretamente no consignado e mudando estratégia para segmentos que geram receitas de serviços, além do crédito para PJ, direitos creditórios e precatórios. Opera, ainda, na gestão de recursos e consultoria. Em dez/17 lançou DTVM com foco em câmbio e investimentos, e em 2018 o BS2 Hub, digital de serviços financeiros.</p>								
Grupo Associado								
<p>O Grupo é representado por duas holdings, ambas controladas pela família Guimarães. No setor financeiro, a holding Bonsucesso Holding Financeira S.A. (nova denominação da BBO Particip. S.A.) detém o controle integral do Banco BS2 S.A.; a Bosan Participações S.A. que detém 40% do Banco Olé; da Previmax; da BS2 DTVM; etc. No setor comercial, a BPE é controladora da Carbel S.A.; e a Corretora de Seguros, além da BPE Empreend. Imob. S/A. O PL consolidado do braço comercial em mar.19 monta cerca de R\$ 124 MM.</p>								

BRLP (BAIXO RISCO PARA LONGO PRAZO); BRMP (BAIXO RISCO PARA MÉDIO PRAZO); BRCP (BAIXO RISCO PARA CURTO PRAZO); RA30/60/90 (RISCO ACEITÁVEL ATÉ 30/60/90 DIAS) (*IP) INFO PÚBLICA

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MIL) - NÃO CONSOLIDADO	MAR/2019	DEZ/2018	MAR/2018	DEZ/2017
DISPONIBILIDADES	65.143	52.269	84.168	54.527
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	622.240	1.018.595	172.040	326.006
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	1.048.944	697.919	666.886	663.099
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	297.440	295.985	315.798	422.441
Op. Crédito Vencidas	1.905	2.479	5.869	4.646
Provisões (Res.2.682)	16.972	17.331	26.293	23.858
ARRENDAMENTO MERCANTIL	0	0	0	0
OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS	599.974	619.489	770.166	726.867
Carteira de Câmbio	16.633	27.866	55.646	64.028
OUTROS VALORES E BENS	23.850	22.180	19.758	23.245
PERMANENTE	123.571	122.946	87.380	67.594
ATIVO/PASSIVO TOTAL	3.372.651	5.825.714	3.815.547	3.538.813
DEPÓSITOS TOTAIS	2.461.934	2.046.204	1.416.437	1.559.397
À Vista	191.320	75.970	26.524	52.589
A Prazo	2.118.950	1.796.331	1.265.821	1.371.151
De Poupança	0	0	0	0
Interfinanceiros	151.663	173.904	124.092	135.657
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	127.993	0	0	0
CAPTAÇÕES EM LF/LCA/LCI	79.958	85.203	105.487	92.150
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	1.961	0	11.776	11.619
No País	0	0	23	0
No Exterior	1.961	0	11.754	11.619
OUTRAS OBRIGAÇÕES	363.589	3.340.514	2.017.116	1.624.133
Carteira de Câmbio	28.804	30.709	52.016	76.539
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	309.756	311.845	251.134	234.325
DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL)	MAR/19	DEZ/18	MAR/18	DEZ/17
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	59.431	248.447	46.212	231.712
Operações de Crédito	13.002	70.530	14.498	90.170
Títulos e Valores Mobiliários	24.465	53.772	14.508	72.480
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	61.278	179.498	36.971	176.544
Captação	61.248	170.506	32.368	151.690
Provisão para CRELI	13	8.394	4.015	22.526
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	-1.847	68.949	9.241	55.167
RESULTADO COM SERVIÇOS	13.097	56.623	12.554	25.520
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	1.528	-3.525	648	20.283
DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS	64.115	217.762	49.939	172.415
RESULTADO OPERACIONAL	-1.775	47.224	10.401	55.481
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	2	1.147	-156	1.668
RESULTADO LÍQUIDO	-1.713	35.568	6.053	48.066
INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE	MAR/19	DEZ/18	MAR/18	DEZ/17
LIQUIDEZ CORRENTE	4,09	1,55	1,31	1,68
LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO	0,61	0,74	0,46	0,51
SOLVÊNCIA	1,06	1,04	1,05	1,05
QUALIDADE DA CARTEIRA (a)	9,02	9,10	9,01	9,03
INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO	0,3%	0,3%	0,7%	0,5%
INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	0,6%	0,8%	2,1%	1,8%
RENTABILIDADE (a.a.)	-2,2%	13,0%	10,0%	13,3%
CUSTO OPERACIONAL	1,03	0,82	0,83	0,76
CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS	0,23	0,21	0,20	0,19
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b)	22,1%	12,6%	20,9%	24,6%
CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	31,3%	12,4%	17,6%	18,8%
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO	0,5%	0,5%	1,5%	1,8%
ÍNDICE DE BASILEIA	10,0%	11,5%	13,2%	13,4%
INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c)	29,4%	28,8%	26,1%	29,3%
CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	406,0%	452,4%	248,0%	319,2%
CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs + LAMs	50,4%	68,0%	41,4%	46,6%
CAIXA LIVRE - R\$ MIL	1.257.659	1.410.795	622.907	747.891
ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL	3.243.061	5.797.847	3.743.274	3.494.013

ALERTAS: L = LIQUIDEZ; S = SOLVÊNCIA; Q = QUALIDADE DA CARTEIRA; R = RENTABILIDADE; C = CUSTO OPERACIONAL; P = CONCENT. DE PASSIVOS; B = BASILEIA; A = CONCENT. DE ATIVOS

(a) Calculado a partir da Res.2682 (Bacen), incluindo os Créditos Cedidos com Retenção de Risco e Coobrigação. (b) Inclui cessões com retenção de risco e coobrig., cotas subordinadas FIDC, ACC, Fianças e Outros Créditos.

(c) 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.