

MERCANTIL DO BRASIL

Razão Social: Banco Mercantil do Brasil S.A.

Endereço: Rua Rio de Janeiro, nº 654 / 680 - Centro - Belo Horizonte - MG - CEP.: 30.160-912

Site: www.mercantildobrasil.com.br

CNPJ: 17.184.037/0001-10

Características: Múltiplo: (Com., Imob., Leas., Inv.) e Câmbio

Início da Atividade: Março.1943

Origem do Controle: Privado

Banco Estrang. Associado: -

Segmento de Atuação: Varejo Médio - Regional

Segmentação (Bacen): S3

Auditor: PricewaterhouseCoopers

Disclosure: Excelente

Dados Estruturais		Data Base: MARÇO/2019	
Unidades no País	273	Total de Funcionários	2.935
Concentração RJ-SP	125	Func. na Matriz	920
Agências no Exterior	1	Clientes Passivos	1.147.483

Participação Acionária (%)	ON	PN	TOTAL
Grupo Familiar Milton de Araújo	40,14	23,60	33,87
Grupo Familiar Oswaldo de Araújo	12,63	0,04	7,86
Grupo Familiar Renato Augusto de Araújo	3,98	0,57	2,69
Grupo Familiar José Ribeiro V. Neto	0,15	0,06	0,11
"Free Float"	43,10	75,73	55,47

Principais Executivos	Cargo e Tempo de Banco	
Luiz Henrique A. de Araújo	Diretor Presidente	36 anos
Marco Antônio de Araújo	Vice Presidente Executivo	38 anos
Valci Braga Rezende	Diretor Executivo	44 anos
Taise Christine da Cruz	Diretora Executiva	20 anos
Lauro Wilson da Silva	Diretor Executivo	31 anos
Uelquesneurian R. de Almeida	Diretor Executivo	28 anos
Ângela M. Cançado Juste	Diretora Executiva	20 anos
Rodrigo Alexander Queiroz	Diretor Executivo	27 anos

Principais Ligadas	%	Pat.Liq.*	Lucro Líq.*
Mercantil do Brasil Financeira S.A	85,60	239.228	9.307
Mercantil do Brasil Emp. Imobil. S.A	100,00	74.934	16
Banco Mercantil de Investimentos S.A	91,50	118.931	-129
Mercantil do Brasil Imobiliária S.A	100,00	32.540	-106
Mercantil do Brasil Adm.e CSPP S.A	100,00	50.066	3.578
Mercantil do Brasil Corretora S.A	99,99	23.869	-337

* Valores em: R\$ mil - mar/19

ÍNDICE RISKbank®	PORTE: MÉDIO						RANK GERAL	
	INDICADORES EM ALERTA						MAR/19	SET/18
8,29			Q		C		57	59

Classificação de Risco

RA90 (+)

Fundamentos da Classificação de Risco

O viés positivo se justifica em função da pequena melhora apresentada no conjunto de seus indicadores nos últimos doze meses até mar.19, principalmente Qualidade da Carteira, Rentabilidade e Basileia. A liquidez se mantém adequada, mas sua classificação de RA90 permanece restrita pela baixa qualidade da carteira de crédito, prejudicada pelo histórico de elevada inadimplência, bem como pela necessidade de buscar novas fontes de "funding" diante do menor volume de cessões (com coobrigação) a partir de 2018. Além disso, seu desafio é aumentar receitas a fim de manter seu ROE sustentável e consumir o ainda elevado crédito tributário, que em mar.19 representava 61% do PL. Para isso vem investindo no banco de investimento (BMI) e na ampliação da base de clientes. No que tange à sua Basileia - Nível 1, se elevou para 10,9% (2,4 p.p. acima do mínimo regulamentar), favorecida pelo aumento do Patrimônio de Referência - Nível 1 em R\$ 80 milhões. Deste valor, cabe lembrar que R\$ 60 milhões referem-se a um aporte de capital (R\$ 40 milhões via um novo investidor PF), aprovado pelo Bacen em ago.18. Além do aporte, a Basileia foi beneficiada pela menor alavancagem em ativos de crédito, passando de 15% em mar.18 para 16,5% em mar.19. Apesar do cenário desafiador, contribuíram para o bom lucro do 1T19 as menores despesas de captação e de provisões, além das despesas de custeio que se mantiveram sob controle. Já a Qualidade da Carteira, apesar da leve melhora, seguia abaixo do alerta (7,50), prejudicada pela alta inadimplência que, embora menor, ainda era 13% do total. Cabe explicar que a redução de 9% na carteira total nos últimos doze meses até mar.19 está influenciada pela queda expressiva (21%) da carteira PJ, diante da maior seletividade na concessão de créditos. Já a redução em 3% da carteira PF (72% do total, a maioria consignado INSS e CP com débito em conta) está influenciada pelas cessões pontuais (sem coobrigação). No Passivo, apesar da principal captação de CDB ter histórico de estabilidade, boa parte tem liquidez diária. Digno de nota é o esforço recente do Banco em melhorar tal condição. Por fim, notem-se as LFs Subordinadas de R\$ 258 MM (elegíveis a Nível 2) e Perpetuas de R\$ 4,4 MM (elegíveis a Nível 1) com clientes PF e PJ, de prazos longos e pulverizadas.

Histórico

O Banco Mercantil do Brasil S.A. foi criado em 1943 na cidade de Curvelo - MG, com a denominação de Banco Mercantil de Minas Gerais. A trajetória de expansão do Mercantil do Brasil iniciou-se com a aquisição de vários estabelecimentos bancários e teve forte impulso nas décadas de 60, 70 e 80. Entre essas aquisições estava o antigo Banco Mercantil do Brasil, nome que passou a adotar. Seu foco principal de atuação é o varejo bancário brasileiro e o crédito consignado, complementando com nichos específicos de mercado no segmento empresas (com faturamento acima de R\$ 15 MM/ano), CDC - Veículos, imobiliário, fiança, "trade finance", seguros e previdência. Em 2009 e 2014, o BMB venceu o leilão no INSS nos estados de MG e interior de SP, conquistando o direito de realizar os pagamentos dos benefícios remanescentes nos próximos 20 anos.

Grupo Associado

MERCANTIL DO BRASIL

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MIL) - CONSOLIDADO	MAR/2019	DEZ/2018	MAR/2018	DEZ/2017
DISPONIBILIDADES	574.044	536.091	458.767	437.854
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	1.143.772	1.109.167	762.251	1.070.012
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	1.189.053	1.174.206	1.162.858	1.153.517
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	4.646.218	4.855.901	5.145.791	5.184.087
Op. Crédito Vencidas	718.562	642.124	869.920	863.536
Provisões (Res.2.682)	694.642	681.586	699.124	691.235
ARRENDAMENTO MERCANTIL	0	0	0	0
OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS	1.109.580	1.178.749	1.102.845	1.177.741
Carteira de Câmbio	72.851	71.632	88.427	88.694
OUTROS VALORES E BENS	368.174	377.103	393.683	349.106
PERMANENTE	295.333	290.172	270.939	273.972
ATIVO/PASSIVO TOTAL	9.379.383	9.608.923	9.441.524	9.739.618
DEPÓSITOS TOTAIS	6.636.452	6.763.932	6.380.287	6.498.428
À Vista	267.973	274.379	236.120	260.473
A Prazo	6.132.513	6.248.943	5.917.415	6.002.065
De Poupança	196.426	194.471	184.593	179.484
Interfinanceiros	39.540	46.139	42.159	56.405
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	46.625	75.227	249.957	206.836
CAPTAÇÕES EM LF/LCA/LCI	207.746	228.202	408.068	537.023
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	0	0	1.861	1.861
No País	0	0	1.861	1.861
No Exterior	0	0	0	0
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.607.416	1.670.993	1.555.027	1.667.043
Carteira de Câmbio	1.071	299	0	4
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	865.014	843.285	826.982	808.882
DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (R\$ MIL)	MAR/19	DEZ/18	MAR/18	DEZ/17
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	571.083	2.350.454	573.329	2.829.750
Operações de Crédito	467.272	2.024.423	520.709	2.224.625
Títulos e Valores Mobiliários	42.185	157.276	36.773	265.319
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	235.428	1.002.721	259.383	1.459.370
Captação	104.360	436.810	113.077	722.015
Provisão para CRELI	127.981	544.722	131.549	686.104
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	335.655	1.347.733	313.946	1.370.381
RESULTADO COM SERVIÇOS	61.866	253.639	64.202	245.542
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	3.491	10.104	1.611	11.274
DESPESAS DE PESSOAL E ADMINISTRATIVAS	273.521	1.038.755	259.275	1.151.076
RESULTADO OPERACIONAL	52.296	199.434	44.275	120.450
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-5.621	-64.583	-2.363	-49.495
RESULTADO LÍQUIDO	29.359	57.919	20.380	28.051
INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE	MAR/19	DEZ/18	MAR/18	DEZ/17
LIQUIDEZ CORRENTE	3,29	3,88	2,76	3,02
LIQUIDEZ DE CURTO PRAZO	0,36	0,35	0,32	0,36
SOLVÊNCIA	1,07	1,06	1,06	1,06
QUALIDADE DA CARTEIRA (a)	6,54	6,78	6,29	6,32
INADIMPLÊNCIA / OPERAÇÕES DE CRÉDITO	13,2%	11,4%	14,6%	14,4%
INADIMPLÊNCIA / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	46,0%	42,1%	57,0%	57,5%
RENTABILIDADE (a.a.)	13,8%	7,0%	10,0%	3,3%
CUSTO OPERACIONAL	0,84	0,84	0,85	0,91
CONCENTRAÇÃO DE PASSIVOS	0,24	0,24	0,23	0,23
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO (b)	51,5%	52,6%	57,8%	56,2%
CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	12,3%	11,9%	12,2%	11,7%
CONCENTRAÇÃO EM OPERAÇÕES DE CÂMBIO	0,8%	0,7%	0,9%	0,9%
ÍNDICE DE BASILEIA	16,5%	15,9%	15,0%	14,9%
INTANGÍVEIS + CRÉDITO TRIBUTÁRIO exceto PDD / PL (c)	28,4%	29,7%	28,2%	28,8%
CAIXA LIVRE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO	264,3%	268,0%	215,6%	256,1%
CAIXA/ DEPÓSITOS TOTAIS + LCAs + LCIs + LAMs	33,5%	32,4%	26,7%	30,6%
CAIXA LIVRE - R\$ MIL	2.285.858	2.260.072	1.782.875	2.071.136
ATIVO TOTAL AJUSTADO - R\$ MIL	9.434.196	9.644.559	9.345.986	9.700.636

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.