

RESUMO DO RELATÓRIO

PORTE : MÉDIO

POSIÇÃO EM : junho de 2009

NOME DO BANCO	RANK GERAL		ÍNDICE RISKbank	COLUNA DE ALERTA								DADOS DO BALANÇO (R\$ MIL)			CAIXA LIVRE/PL		
	Jun/09	Mar/09		L	S	R	Q	C	G	B	A	T	Ativo Total	Pat. Liq.		Lucro Liq.	
BBM	39	33	10,53											4.836.385,3	760.507,2	60.667,7	116,5%

L=LIQUIDEZ S=SOLVÊNCIA R=RENTABILIDADE Q=QUALIDADE DA CARTEIRA C=CUSTO OPERACIONAL G=GERAÇÃO DE CAIXA B=BASILÉIA A=CONCENTRAÇÃO DE ATIVOS T=TRANSPARÊNCIA

ANÁLISE SUBJETIVA

Ao longo do 2T09 o BBM manteve a estratégia de redução da carteira de crédito, priorizando a liquidez para fazer face aos vencimentos de CDB. Sua classificação de baixo risco no RISKbank continua respaldada pelo elevado conservadorismo do banco na gestão de liquidez, bem como a agilidade de seus profissionais na tomada de decisões. Como exemplo, nos últimos doze meses reduziu pela metade o saldo de suas operações de crédito. Em paralelo, dobrou seu nível de provisionamento para cobrir o forte aumento da inadimplência e se proteger da conjuntura adversa. Além disso, vem revendo de forma conservadora os "ratings" de seus clientes e executando garantias quando necessário. Por tudo isso, seu índice de Qualidade da Carteira foi prejudicado no semestre, bem como o resultado da área de crédito. Promoveu ainda um engajamento em sua estrutura de custos com redução de pessoal para se ajustar ao menor nível de atividade. Já no 2T09 foi possível registrar melhor rentabilidade por conta do bom resultado da tesouraria e da boa performance da "asset". Para o 2S09, embora alguns indicadores econômicos já deem sinais de melhora, as perspectivas para o crédito continuam desfavoráveis, exigindo maior cautela. Precisar ainda reduzir a concentração setorial de sua carteira de crédito, bem como a alta participação de institucionais em seu "funding", para se proteger de momentos de "stress". Relembramos que desde 2003 o BBM vem investindo na atividade de crédito corporativo e em 2007 começou a diversificar suas operações para o "middle market", atividade que foi descontinuada diante da crise. A partir de set.09, após um ano reduzindo carteira, vem retomando gradualmente a concessão de crédito para empresas de grande porte, onde as oportunidades se mostram melhores com a saída de competidores estrangeiros.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

BAIXO RISCO PARA MÉDIO PRAZO (-)

Disclosure

Muito Bom

INDICADORES DE RISCO E PERFORMANCE

ESCALA DO ÍNDICE RISKbank

LIQUIDEZ CORRENTE	1,66	QUALIDADE DA CARTEIRA	7,66
RENTABILIDADE a.a.	16,2%	CONCENTRAÇÃO EM CRÉDITO	18,4%
CUSTO OPERACIONAL	0,47	CONCENTRAÇÃO EM TÍTULOS	59,9%
RBA BASILÉIA	17,1%	CONCENTRAÇÃO EM CÂMBIO	8,9%

MÁXIMO	15,51
MÉDIA	10,00
MÍNIMO	4,60

Atenção: Essas informações são para uso exclusivo do Banco e estão sendo enviadas a pedido deste não devendo ser divulgadas a terceiros a não ser com autorização expressa da Lopes Filho Associados. Esse Relatório é um resumo da Análise do Banco que está disponível na íntegra no site (www.riskbank.com.br) para acesso exclusivo de nossos clientes. Caso você tenha interesse em receber esse Relatório completo, entre em contato com nossa consultoria Lopes Filho e Associados, pelo telefone (21) 2210-2152 ou pelo e-mail : info@riskbank.com.br.