

Tear Sheet

Banco Paulista S.A.

7 de janeiro de 2025

O que há de novo?

O Banco Paulista continua com seu processo de reestruturação interna, tendo encerrado novembro de 2024 com uma carteira de crédito de R\$ 1,1 bilhão, em linha com o mesmo período do ano anterior. A carteira é composta principalmente de capital de giro (56%) e produtos consignados (33%). Ademais, em fevereiro de 2023 o banco protocolou a intenção de adesão ao Programa de Redução da Litigiosidade Fiscal (PRLF), que concede descontos sobre os juros e multas incorridos no processo em curso pela Receita Federal contra o banco. O processo continua pendente de análise. O acionista controlador do Banco Paulista aportou R\$ 70 milhões relacionado ao compromisso assumido pelo banco no âmbito do PRLF e poderá realizar novos aportes, se necessário.

Por que isso é importante?

Apesar de ter reportado uma provisão para perdas de crédito de cerca de R\$ 20 milhões em setembro de 2024, o Banco Paulista registrou lucro líquido acumulado de R\$ 6 milhões no mesmo período, revertendo o prejuízo de R\$ 15 milhões em 2023. Embora 2025 ainda deva ser desafiador devido a despesas não recorrentes, esperamos que o banco continue melhorando gradualmente seu desempenho operacional.

O capital regulatório do banco atingiu 12,3% em setembro de 2024, com 10,7% de Tier 1, acima do mínimo requerido. Além disso, observamos melhorias constantes na governança do banco.

Por fim, apesar dos desafios para concluir a reestruturação, esperamos comprometimento dos acionistas para capitalizar o banco, diante dos desdobramentos adicionais relacionados aos processos nos órgãos reguladores, suavizando assim os possíveis impactos na atual posição financeira do banco.

Analista principal

Leticia Marcante

São Paulo

55 (11) 3039-9730

leticia.marcante@spglobal.com

Contato analítico adicional

Guilherme Machado

São Paulo

55 (11) 3039-9754

guilherme.machado@spglobal.com

Tabela de Classificação de Ratings

SACP ¹ --		Suporte 0		Fatores Adicionais 0	
Âncora	bb+	Suporte ALAC ³	0	Rating de Crédito de Emissor Escala Nacional Brasil brBB+/Positiva/brB	
Posição de negócio	Fraca --	Suporte GRE ⁴	0		
Capital e rentabilidade	Moderada --	Suporte do grupo	0		
Posição de risco	Moderada --	Suporte soberano	0		
Funding	Moderada --				
Liquidez	Moderada --				
Ajuste de CRA ²					

¹Perfil de crédito individual (SACP - *Stand-Alone Credit Profile*). ²Ajuste de análise de ratings comparáveis (CRA - *Comparable Ratings Analysis*). ³Capacidade adicional de absorver perdas (ALAC - *Additional Loss Absorbing Capacity*). ⁴Entidade vinculada ao governo (GRE - *Government-Related Entity*)

Artigos Relacionados

- [Avaliação do Risco da Indústria Bancária \(BICRA\): Brasil, 3 de dezembro de 2024](#)
- [Definições de Ratings da S&P Global Ratings](#)

Perspectiva

A perspectiva positiva baseia-se em nossa visão de que os desdobramentos adicionais relacionados aos processos em curso não deverão afetar materialmente a posição financeira do banco nos próximos 12 meses. Esperamos que o banco mantenha índices adequados de liquidez e capital regulatório acima do mínimo exigido, com o desafio de continuar melhorando seus resultados operacionais.

Cenário de elevação

Poderemos elevar os ratings se o Banco Paulista continuar melhorando seu desempenho financeiro enquanto apresenta receitas estáveis, combinado com o comprometimento dos acionistas. Além disso, consideramos fundamental a continuidade de melhorias em transparência e a divulgação de demonstrações financeiras sem atrasos e com pareceres dos auditores.

Cenário de rebaixamento

Poderemos realizar uma ação de rating negativa ou reverter a perspectiva para estável se a estabilidade das receitas e os resultados operacionais do banco enfraquecerem ou se o processo em andamento com a receita federal tiver implicações negativas ao banco. Poderíamos rebaixar os ratings diante de uma pressão nos índices de capital regulatório do banco em relação aos requisitos mínimos, que poderia derivar de perdas extraordinárias. Um rebaixamento também seria possível se o banco enfrentasse problemas de liquidez em função de retiradas de depósitos relacionados a riscos reputacionais.

Tabela de Classificação de Ratings

Banco Paulista S.A.	
Rating de Crédito de Emissor	
Escala Nacional Brasil	brBB+/Positiva/brB
SACP	-
Âncora	bb+
Risco econômico	7
Risco da indústria	5
Posição de negócios	Fraca
Capital e rentabilidade	Moderada
Posição de risco	Moderada
Funding	Moderada
Liquidez	Moderada
Análise de ratings comparáveis	0
Suporte	0
Suporte ALAC	0
Suporte GRE*	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.spglobal.com/ratings para mais informações. Informações detalhadas estão disponíveis aos assinantes do RatingsDirect no site www.capitaliq.com. Todos os ratings mencionados neste relatório são disponibilizados no site público da S&P Global Ratings em www.spglobal.com/ratings.

Critérios Relacionados

- [Metodologia e premissas de avaliação do risco da indústria bancária de um país, 9 de dezembro de 2021.](#)
- [Metodologia de avaliação de instituições financeiras, 9 de dezembro de 2021.](#)
- [Princípios ambientais, sociais e de governança nos ratings de crédito, 10 de outubro de 2021.](#)
- [Critério Geral: Metodologia de ratings de crédito nas escalas nacionais e regionais, 08 de junho de 2023](#)
- [Metodologia de estrutura de capital ajustado pelo risco, 30 de abril de 2024.](#)
- [Critério para atribuição de ratings 'CCC+', 'CCC', 'CCC-' e 'CC', 1 de outubro de 2012.](#)
- [Princípios dos Ratings de Crédito, 16 de fevereiro de 2011.](#)

Copyright © 2025 pela Standard & Poor's Financial Services LLC. Todos os direitos reservados.

Nenhum conteúdo (incluindo-se 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, completitude, 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 quaisquer 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 websites www.spglobal.com/ratings/pt/ (gratuito) e www.ratingsdirect.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.spglobal.com/usratingsfees.

STANDARD & POOR'S, S&P e RATINGSDIRECT são marcas registradas da Standard & Poor's Financial Services LLC.