



Data de Publicação: 17 de julho de 2013

## Critérios

# Métricas Quantitativas para a Avaliação de Bancos Globalmente: Metodologia e Premissas

Analista principal:

Stefan Best, Frankfurt, 49 (69) 33-999-154; [stefan.best@standardandpoors.com](mailto:stefan.best@standardandpoors.com)

Contato analítico adicional:

Jonathan Nus, Nova York, 1 (212) 438-3471; [jonathan\\_nus@standardandpoors.com](mailto:jonathan_nus@standardandpoors.com)

Criteria Officers:

Emmanuel Dubois-Pelerin, Global Criteria Officer, Serviços Financeiros, Paris, 33 (1) 4420-6673;

[emmanuel\\_dubois-pelerin@standardandpoors.com](mailto:emmanuel_dubois-pelerin@standardandpoors.com)

Michelle Brennan, European Financial Services Criteria Officer, Londres, 44 (20) 7176-7205;

[michelle\\_brennan@standardandpoors.com](mailto:michelle_brennan@standardandpoors.com)

Nik Khakee, Criteria Officer, Instituições Financeiras Norte-Americanas, Nova York, 1 (212) 438-2473;

[nik\\_khakee@standardandpoors.com](mailto:nik_khakee@standardandpoors.com)

### ESCOPO DO CRITÉRIO

### SUMÁRIO DO CRITÉRIO

### IMPACTO NOS RATINGS VIGENTES

### DATA EFETIVA E TRANSIÇÃO

### METODOLOGIA E PREMISSAS

### CRITÉRIOS E ARTIGOS RELACIONADOS

1. A Standard & Poor's Ratings Services está fornecendo maiores detalhes sobre sua metodologia para derivar as métricas quantitativas comuns utilizadas globalmente na análise de bancos. Para um entendimento mais amplo do nosso critério de bancos que se refere às métricas descritas aqui, veja *Banks: Rating Methodology And Assumptions*, publicado em 9 de novembro de 2011, e *Bank Capital Methodology And Assumptions*, publicado em 6 de dezembro de 2010. Esse artigo de critério é consistente com nosso critério geral, *Principles Of Credit Ratings*, publicado em 16 de fevereiro de 2011.

2. Esse artigo substitui *Quantitative Metrics For Rating Banks Globally: Methodology And Assumptions*, publicado em 26 de fevereiro de 2013, expandindo a tabela 1 para incluir descrições de métricas quantitativas para captação de recursos (*funding*) e liquidez de bancos e acrescenta a tabela 2 com relação a premissas utilizadas para computar "necessidades de *funding* estáveis" e "ativos líquidos amplos." O artigo de 26 de fevereiro de 2013, substitui *Financial Institutions Group Provides More Transparency Into Adjustments Made To Bank Data*, publicado em 26 de abril de 2007, e *Bank Spreadsheet Data Definitions*, publicados em 2 de maio de 2005.

## ESCOPO DO CRITÉRIO

3. O critério se aplica a ratings de bancos de varejo, comerciais, e corporativos e de investimento. A definição de um banco é ampla e inclui os maiores corretores financeiros, concessionários de financiamentos residenciais, bancos fiduciários, uniões de crédito, sociedades de financiamento imobiliários, e bancos de custódia. O critério não se aplica a ratings de empresas financeiras, gestores de ativos, casas de câmbio, câmaras de compensação, e corretores regionais de títulos.

## SUMÁRIO DO CRITÉRIO

4. A Standard & Poor's faz ajustes analíticos aos montantes que os bancos avaliados reportam em suas demonstrações financeiras e registros regulatórios para chegar às métricas quantitativas utilizadas em nosso critério. Essas métricas quantitativas (veja as tabelas 1 e 2) fatoram nas seguintes áreas de nossa análise: posição de negócios, capital e rentabilidade, posição de risco, e *funding* e liquidez.

## IMPACTO NOS RATINGS VIGENTES

5. Não antecipamos quaisquer alterações nos ratings como consequência desse critério.

## DATA EFETIVA E TRANSIÇÃO

6. Esse critério torna-se efetivo imediatamente para todos os ratings de bancos globalmente.

## METODOLOGIA E PREMISSAS

7. A Standard & Poor's possui uma prática de longa data de fazer ajustes analíticos aos montantes que as empresas avaliadas reportam em suas demonstrações financeiras e registros regulatórios. O objetivo ao fazer ajustes é gerar medidas que sejam consistentes com nosso critério, para refletir de maneira mais significativa a realidade econômica dos riscos financeiros e para nivelar as diferenças dos relatórios apresentados entre as empresas e jurisdições (ou seja, chegar em medidas que facilitam mais as comparações de pares e entre períodos). Acreditamos que esses ajustes melhorem a relevância analítica e a consistência das métricas quantitativas em nossa análise de crédito e aprimoram a comparabilidade prevista.

8. Essas métricas quantitativas caem sob as seções de posição de negócios, capital e rentabilidade, posição de risco, e *funding* e liquidez do critério de bancos. A tabela fornece maiores detalhes sobre a metodologia para derivar algumas dessas métricas, sujeito aos itens ou definições específicas divulgadas por um banco em suas demonstrações financeiras e registros regulatórios. A análise reflete nosso entendimento das atividades dos bancos com base em suas demonstrações financeiras, incluindo notas de rodapé, outras divulgações financeiras e de relatórios, registros regulatórios, e informações que bancos podem fornecer para a Standard & Poor's. Quando nenhum número específico reportado pela firma está disponível, a análise utiliza estimativas.

9. Como um princípio geral, baseamos nossa análise de bancos em demonstrações financeiras consolidadas preparadas sob os regimes de contabilidade usados para fins de reporting gerais, tais como as práticas contábeis adotadas normalmente (GAAP, na sigla em inglês para *generally accepted accounting principles*) dos EUA e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS, na sigla em inglês para *International Financial Reporting Standards*).

10. Em alguns momentos, nossa análise utiliza demonstrações financeiras e informações preparadas para fins regulatórios, pois essas informações fornecidas são superiores (ex. mais granulares) àquelas fornecidas por meio do GAAP dos EUA ou IFRS. Além disso, as informações fornecidas com base regulatória (por exemplo, Y9-C e cronogramas relacionados nos EUA) muitas vezes podem ser mais comparáveis entre bancos, pois têm um formato padronizado de apresentação de relatórios.

**Tabela 1 – Critério de Métricas de Bancos**

| Nome da métrica                    | Descrição da métrica  |
|------------------------------------|---|
| <b>Rentabilidade</b>               |   |
| 1. Lucro líquido                   | Renda líquida (antes dos juros não controladores) (-) Renda não recorrente/especial (+) Despesa não recorrente/especial (+) Ágio e deterioração de intangíveis relacionado a M&A ou amortização (+) Alocação para fundos para risco bancário geral (-) Distribuições devidas em todos os instrumentos híbridos de capital contabilizados como sendo capital (+/-) Outros ajustes (+/-) Impacto tributário de todos os ajustes acima = Lucro líquido |
| 2. Receita(s) total                | Todas as receitas líquidas do custo de juros e renda não recorrente   |
| 3. Honorários e comissões          | Renda de honorários e comissão recebidos, líquido das comissões pagas em que essas comissões estavam proximamente relacionadas às comissões recebidas   |
| 4. Outra renda sensível ao mercado | Renda da valorização de ativos financeiros vendidos, tais como ganhos ou perdas em participações acionárias privadas, ganhos ou perdas realizadas em títulos não comerciais, ganhos ou perdas em vendas de empréstimos, ou securitizações provenientes de linhas de negócios contínuas. Outros ganhos com a venda de ativos fixos ou linhas de negócios são categorizadas como renda não recorrente.  |
| 5. Índice custo-renda              | Salários e despesas administrativas gerais antes de quaisquer despesas não recorrentes, divididas pela(s) receita(s) total(is)  |

|   |   |
|---|---|
| 6. Renda operacional líquida antes de provisões/ativos para créditos de liquidação duvidosa                                   | Receita líquida de todas as despesas exceto provisões, antes de quaisquer ganhos/perdas não recorrentes, dividido pelos ativos médios   |
| 7. Lucros líquidos/ativos   | Lucros líquidos divididos pelos ativos médios   |
| 8. Outras receitas /total de receitas   | Receitas exceto renda de juros líquida, honorários e comissões, ganhos comerciais e outra renda sensível ao mercado, dividido pela(s) receita(s) totais(s)  |
| <b>Funding</b>  |   |
| 9. Índice de empréstimo sobre depósitos (%)   | Empréstimos a clientes (líquidos), dividido por depósitos de clientes   |
| Empréstimos a clientes (líquidos)   | Empréstimos a clientes (brutos) líquidos de provisão para créditos de liquidação duvidosa e líquidos de contratos de reavisição invertida e líquidos de empréstimos de securitizações   |
| Depósitos de clientes   | Depósitos de clientes líquido de contratos de reavisição e líquido de empréstimos de securitizações   |
| 10. Índice de <i>funding</i> de longo prazo (%)   | <i>Funding</i> estável disponível dividido pela soma da base de <i>funding</i> e o capital total líquido de intangíveis   |
| <i>Funding</i> estável disponível   | A soma do capital total líquido de intangíveis, depósitos de clientes, e <i>funding</i> de longo prazo interbancário e de mercado de dívidas incluindo instrumentos híbridos com conteúdo mínimo de capital com vencimento após um ano  |
| Base de <i>funding</i>  | A soma de depósitos de clientes, <i>funding</i> interbancário e de mercado de dívida incluindo instrumentos híbridos com conteúdo de capital mínimo, acordos de reavisição e empréstimos de securitizações, aceites e passivos comerciais não derivativos   |
| Capital total   | A soma de capital dos acionistas ordinário, capital de juros minoritários, e instrumentos híbridos com conteúdo de capital "alto" ou "intermediário"  |
| 11. <i>Funding</i> de curto prazo de atacado/base de <i>funding</i> (%)   | <i>Funding</i> de curto prazo de atacado dividido pela base de <i>funding</i>   |
| <i>Funding</i> de curto prazo de atacado  | A soma de <i>funding</i> de curto prazo interbancário e no mercado de dívidas com vencimento dentro de um ano, contratos de reavisição e empréstimos de securitizações, aceites e passivos negociáveis não derivativos  |
| 12. Índice estável de <i>funding</i> (%)  | <i>Funding</i> estável disponível (conforme definido no nº 10) dividido pelas necessidades de <i>funding</i> estável  |
| Necessidades de <i>funding</i> estável  | A soma de empréstimos a clientes (líquidos), contratos de reavisição invertida de curto prazo e empréstimos de securitizações com entidades não bancárias com vencimento dentro de um ano líquido de <i>haircut</i> *, empréstimos interbancários de longo prazo e contratos de reavisição invertida e empréstimos de securitizações com vencimento após um ano, valores mobiliários líquidos de <i>haircut</i> *, caixa restrito (veja a tabela 2), todos os outros ativos líquidos de <i>haircut</i> *, e equivalentes de crédito fora do balanço patrimonial líquido de <i>haircut</i> * |
| <b>Liquidez</b>   |   |
| 13. Ativos líquidos amplos para <i>funding</i> de curto prazo de atacado (%)  | Ativos líquidos amplos divididos por <i>funding</i> de curto prazo de atacado (conforme definido na métrica nº 11 acima)  |
| Ativos líquidos amplos  | A soma de: caixa, empréstimos entre bancos de curto prazo e contratos de reavisição invertida e empréstimos de títulos com bancos com vencimento dentro de um ano, contratos de reavisição invertida de curto prazo e empréstimos de títulos com entidades não bancárias líquido de <i>haircut</i> * com vencimento dentro de um ano, e securities holdings líquido de <i>haircut</i> * menos caixa restrito (veja a tabela 2)  |
| 14. Líquido de ativos líquidos amplos /depósitos de clientes de curto prazo (%)   | Ativos líquidos amplos menos <i>funding</i> de curto prazo de atacado, dividido por depósitos de clientes de curto prazo líquidos de contratos de reavisição e líquidos de empréstimos de securitizações com vencimento dentro de um ano  |
| 15. <i>Funding</i> de curto prazo de atacado/ <i>funding</i> de atacado total (%)   | <i>Funding</i> de curto prazo de atacado (conforme definido no índice nº 11 acima) dividido pela diferença entre a base de <i>funding</i> e os depósitos de clientes  |
| 16. Ativos líquidos para <i>funding</i> de atacado (%)  | Ativos líquidos amplos divididos pelo total de <i>funding</i> de atacado  |
| *Para <i>haircuts</i> , veja a tabela 2. Fusões e aquisições (M&A, na sigla em inglês para <i>mergers and acquisitions</i> ). |   |

**Tabela 2 – Premissas de *Haircut* para Computar "Necessidades de *Funding* Estáveis" e "Ativos Líquidos Amplos "**

|  | Proporção que requer <i>funding</i> estável (%) |
|--|---|
| <b>NECESSIDADES DE <i>FUNDING</i> ESTÁVEIS</b>                                   |   |
| Empréstimos para bancos (líquidos) com vencimento dentro de um ano               | 0%  |
| Empréstimos para bancos (líquidos) com vencimento superior a um ano              | 100%  |
| Empréstimos a clientes (líquidos) (todos os vencimentos)                         | 100%  |
| Acordos de reavisição invertida (e empréstimos de securitizações) com bancos com | 0%  |

|  |       |
|--|-------|
| vencimento dentro de um ano  |       |
| Acordos de reaversiço invertida (e empréstimos de securitizações) com bancos com vencimento superior a um ano                   | 100%  |
| Acordos de reaversiço invertida (e empréstimos de securitizações) com entidades não bancárias com vencimento superior a um ano | 100%  |
| Acordos de reaversiço invertida (e empréstimos de securitizações) com entidades não bancárias com vencimento dentro de um ano  | 50%   |
| <b>Porção não líquida das securitizações detidas (oneradas e não oneradas)</b>   |       |
| Soberano original ( <i>home sovereign</i> ) e agências do governo   | 0%    |
| Subsoberano  | 0%    |
| Certificados de papéis de depósitos ou comerciais  | 0%    |
| Governo estrangeiro  | 0%    |
| MBS patrocinada pelo governo, bancos de políticas   | 0%    |
| <i>Bonds</i> cobertos excluindo <i>bonds</i> cobertos próprios  | 0%    |
| Dívida bancária  | 50%   |
| Dívida corporativa  | 50%   |
| MBS outros e fundos mútuos  | 50%   |
| Outras securitizações de dívida  | 50%   |
| Capital e ouro   | 50%   |
| Empréstimos   | 100%  |
| ABS (exceto MBS tais como CDO, CLO, CMBS)  | 100%  |
| <i>Commodities</i> (excluem ouro se divulgados)  | 100%  |
| Outros (por exemplo, participações acionárias; títulos de capital não listados)   | 100%  |
| Caixa  | 0%    |
| Caixa restrito = % de depósitos de clientes dependendo da região geográfica *  | 1%-5% |
| Ativos derivativos   | 0%    |
| Ativos de seguro   | 0%    |
| Intangíveis   | 0%    |
| Todos os outros ativos   | 100%  |
| Compromissos, garantias, cartas de crédito fora do balanço patrimonial  | 5%    |
| <b>FUNDING ESTÁVEL DISPONÍVEL</b>  |       |
| Depósitos de clientes (todos os vencimentos)  | 100%  |
| Depósitos devidos a bancos que vencem dentro de um ano  | 0%    |
| Depósitos devidos a bancos com vencimento superior a ano  | 100%  |
| Acordos de recompra (e empréstimos de securitizações) (todos os vencimentos)   | 0%    |
| Dívida emitida com vencimento superior a um ano   | 100%  |
| Passivos negociáveis não derivativos (por exemplo, posições curtas)  | 0%    |
| Capital total líquido de intangíveis   | 100%  |
| <b>ATIVOS LÍQUIDOS AMPLOS</b>   |       |
| Caixa  | 100%  |
| Empréstimos para bancos (líquidos) com vencimento dentro de um ano   | 100%  |
| Acordos de reaversiço invertida (e empréstimos de securitizações) com bancos com vencimento dentro de um ano                    | 100%  |
| Acordos de reaversiço invertida (e empréstimos de securitizações) com entidades não bancárias com vencimento dentro de um ano  | 50%   |
| Securitizações detidas líquidas da porção não líquida de securitizações detidas (oneradas e não oneradas):                     | 100%  |
| Líquido de caixa restrito = % de depósitos de clientes dependendo da região geográfica *  | 1%-5% |
| <b>FUNDING DE CURTO PRAZO DE ATACADO</b>   |       |
| Depósitos devidos a bancos que vencem dentro de um ano  | 100%  |
| Depósitos devidos a bancos com vencimento superior a um ano   | 0%    |
| Dívida emitida com vencimento dentro de um ano  | 100%  |
| Acordos de recompra (e empréstimos de securitizações) (todos os vencimentos)   | 100%  |
| Aceites  | 100%  |

|  |      |
|--|------|
| Passivos negociáveis não derivativos (por exemplo, posições curtas)  | 100% |
| <b>FUNDING DE ATACADO TOTAL</b>  |      |
| Depósitos devidos a bancos (todos os vencimentos)  | 100% |
| Dívida emitida (todos os vencimentos)  | 100% |
| Acordos de re aquisição (e empréstimos de títulos) (todos os vencimentos)  | 100% |
| Aceites  | 100% |
| Passivos negociáveis não derivativos (por exemplo, posições curtas)  | 100% |
| Instrumentos de capital híbridos   | 100% |
| <b>BASE DE FUNDING</b>   |      |
| Funding total de atacado líquido de instrumentos de capital híbrido  | 100% |
| Depósitos de clientes (todos os vencimentos)   | 100% |
| *A proporção de caixa restrito que exige <i>funding</i> estável é: 1% se nenhum mínimo regulatório existir; e se um existir, o regulatório, mínimo em 1% e máximo em 5%. |      |

## CRITÉRIOS E ARTIGOS RELACIONADOS

### Critérios

- [Bancos: Metodologia e Premissas de Rating](#), 9 de novembro de 2011.
- [Metodologia e premissas de capital de bancos](#), 6 de dezembro de 2010.

Estes critérios representam a aplicação específica dos princípios fundamentais que definem o risco de crédito e as opiniões de rating. O seu uso é determinado pelos atributos específicos do emissor ou da emissão, bem como pela avaliação da Standard & Poor's Ratings Services do crédito e, se for o caso, os riscos estruturais para um determinado emissor ou rating de emissão. A metodologia e as premissas podem mudar a qualquer tempo como resultado de condições do mercado e econômicas, fatores inerentes ao emissor ou específicos da emissão, ou novas evidências empíricas que possam afetar a nossa decisão de crédito.

Copyright© 2014 pela Standard & Poor's Financial Services LLC. Todos os direitos reservados.

Nenhum conteúdo (incluindo-se ratings, análises e dados relacionados a crédito, avaliações, modelos, software ou outra aplicativo ou resultado deste derivado) ou qualquer parte aqui indicada (Conteúdo) pode ser modificado, revertido, reproduzido ou distribuído de nenhuma forma por nenhum meio, ou armazenado em um banco de dados ou sistema de recuperação sem a prévia autorização por escrito da Standard & Poor's Financial Services LLC ou suas afiliadas (coletivamente aqui denominadas S&P). O Conteúdo não deverá ser utilizado para nenhum propósito ilegal ou não autorizado. A S&P e todos os seus provedores terceiros, bem como seus diretores, *officers*, acionistas, funcionários ou agentes (coletivamente aqui denominados as Partes da S&P) não garantem a exatidão, integridade, tempestividade ou disponibilidade do Conteúdo. As Partes da S&P não são responsáveis por erros ou omissões (por negligência ou qualquer outra causa), independentemente de sua causa, dos resultados obtidos a partir do uso do Conteúdo ou da segurança ou manutenção de qualquer dado incluído pelo usuário. O Conteúdo é fornecido em base "tal qual apresentado." AS PARTES DA S&P RENUNCIAM TODAS E QUAISQUER GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS, INCLUINDO, MAS NÃO LIMITANDO, QUAISQUER GARANTIAS DE COMERCIALIZAÇÃO OU ADEQUAÇÃO PARA UM PROPÓSITO OU USO ESPECÍFICO, LIVRE DE DEFEITOS, ERROS OU DEFEITOS DE SOFTWARE, QUE O FUNCIONAMENTO DO CONTEÚDO SERÁ ININTERRUPTO OU QUE O CONTEÚDO VAI OPERAR COM QUALQUER CONFIGURAÇÃO DE SOFTWARE OU HADWARE. Em nenhuma circunstância, devem as Partes da S&P ser responsáveis por qualquer parte derivada de danos, custos, despesas, honorários legais ou perdas diretos, indiretos, incidentais, exemplares, compensatórios, punitivos, especiais ou consequenciais (incluindo, sem limitação, receitas perdidas ou lucros perdidos e custos de oportunidade ou perdas provocados por negligência) com relação a qualquer uso do Conteúdo mesmo se alertados sobre a possibilidade desses danos.

As análises creditícias e relacionadas e outras, incluindo ratings, e as declarações no Conteúdo que são declarações de opinião na data em que foram expressas e não declarações de fato. As opiniões, análises e decisões de reconhecimento de rating da S&P (descritas abaixo) não são recomendações para comprar, reter ou vender quaisquer títulos ou para tomar qualquer decisão de investimento e não abordam a adequação de nenhum valor mobiliário. A S&P não assume nenhuma obrigação de atualizar o Conteúdo após a publicação em qualquer forma ou formato. Não se deve depender do Conteúdo e este não é um substituto da capacidade, julgamento e experiência do usuário, de sua administração, funcionários, assessores e/ou clientes para se tomar decisões de investimento ou de outros negócios. A S&P não atua como agente fiduciário nem como assessora de investimento exceto quando está registrada como tal. Embora a S&P obtenha informações de fontes que considera confiáveis, ela não conduz nenhuma auditoria nem realiza avaliações de *due diligence* ou de verificação independente de qualquer informação recebe.

À medida que as autoridades regulatórias permitam a uma agência de rating reconhecer em uma jurisdição um rating emitido em outra jurisdição para determinados fins regulatórios, a S&P reserva-se ao direito de atribuir, retirar ou suspender esse reconhecimento a qualquer momento e a seu total critério. As Partes da S&P não assumem nenhuma obrigação proveniente da atribuição, retirada ou suspensão de um reconhecimento, bem como de qualquer responsabilidade por quaisquer danos que se aleguem como derivados em relação a eles.

A S&P mantém algumas atividades de suas unidades de negócios separadas entre si a fim de preservar a independência e objetividade de suas respectivas atividades. Portanto, algumas unidades de negócios da S&P podem ter informações que não estão disponíveis a outras de suas unidades de negócios. A S&P tem estabelecido políticas e procedimentos para manter a confidencialidade de determinadas informações não-públicas recebidas juntamente com cada um dos processos analíticos.

A S&P pode receber honorários por seus serviços de ratings e por determinadas análises, normalmente de emissores ou subscritores de títulos ou de devedores. A S&P reserva-se o direito de divulgar suas opiniões e análises. As análises e ratings públicos da S&P estão disponíveis em seus Websites: [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) / [www.standardandpoors.com.mx](http://www.standardandpoors.com.mx) / [www.standardandpoors.com.ar](http://www.standardandpoors.com.ar) / [www.standardandpoors.com.br](http://www.standardandpoors.com.br) (gratuitos), [www.ratingsdirect.com](http://www.ratingsdirect.com), [www.globalcreditportal.com](http://www.globalcreditportal.com) e [www.spcapitaliq.com](http://www.spcapitaliq.com) (por assinatura) e pode distribuí-los por outros meios, incluindo via as próprias publicações da S&P ou por redistribuidores externos. Informações adicionais sobre nossos honorários pelos serviços de rating estão disponíveis em [www.standardandpoors.com/usratingsfees](http://www.standardandpoors.com/usratingsfees).