



# **ESTUDO DE CRÉDITO PRIVADO: Banco ABC**

**ABC**  
BRASIL

VÊNETO  
FAMILY OFFICE

## O Banco ABC Brasil

Banco ABC Brasil é um banco médio com atuação voltada ao mercado de Crédito PJ e é historicamente conhecido pelo seu conservadorismo na tomada de decisões estratégicas.

Atualmente, o ABC tem um Carteira de Crédito Expandida de cerca de R\$ 43 bilhões, dos quais 33,7% estão no segmento C&IB (empresas que faturam mais de R\$ 4 bilhões/ano), 56,7% no Corporate (empresas com faturamento entre R\$ 300 milhões e R\$ 4 bilhões/ano) e 9,6% no Middle (empresas que faturam entre R\$ 30 e R\$ 300 milhões/ano). Nos últimos anos, sua carteira tem crescido em um bom ritmo devido o ramp up do segmento Middle e deve continuar neste ritmo nos próximos anos. O guidance para 2023 é de crescimentos de 12-16% na Carteira de Crédito Expandida e 35-45% na Carteira de Crédito Expandida Middle.

O Banco conta com um spread médio em suas operações de cerca de 4,0-5,0% e também tem visto esse número aumentar gradativamente nos últimos anos – devido a mudança de mix e ao maior spread cobrado nas operações com Middle market. Em paralelo a essa maior monetização sobre a sua carteira de crédito, o ABC Brasil tem conseguido manter sua inadimplência em níveis saudáveis e, por conta dos controlados patamares de nível de risco da carteira, acreditamos que eles conseguirão manter uma boa gestão de risco mesmo com a provável deterioração macroeconômica. Desta forma, os últimos resultados da instituição têm sido muito positivos, com aumentos consecutivos de lucro líquido, de ROE e de Índice de Cobertura, e este cenário deve continuar nos próximos anos.

Em nossa visão, o Banco ABC Brasil é um player com longo e positivo histórico de oferta de crédito, com estrutura enxuta, gestores experientes e balanço pouco alavancado. Mesmo em nossos cenários de stress, não vemos impactos substanciais nem na alavancagem e nem na liquidez da instituição para os próximos anos. Conclusivamente, a alocação em crédito do Banco ABC Brasil está aprovada.

