Banco Daycoval

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

1T17 Divulgação de Resultados



Destaques

Lucro Líquido

R$ 122,3 milhões ▼ -24,4% (1T17/4T16)

ROAE

18,3% ▼ -6,4 p.p. (1T17/4T16)

NIM

11,0% ▼ -1,5 p.p. (1T17/4T16)

Captação

R$ 15,3 bilhões ▲ 7,8% (1T17/4T16)

Caixa Livre

R$ 5,4 bilhões ▲ 74,2% (1T17/4T16)

Lucro Líquido Recorrente de R$ 115,6 milhões no trimestre, 25,6% inferior ao 4T16.

ROAE Recorrente foi 17,3% a.a. e a **Margem Financeira Líquida (NIM-AR)** de 11,4 % a.a.

Carteira de Crédito Ampliada atingiu saldo de R$ 13.423,7 milhões, crescimento de 2,2% em 12 meses.

No 1T17 concluímos o **Empréstimo Sindicalizado (A/B Loan)** junto ao IFC e 11 bancos no montante de **US$ 275 milhões** com prazo entre 2 a 5 anos.

Os créditos recuperados no trimestre foram de R$ 54,4 milhões.

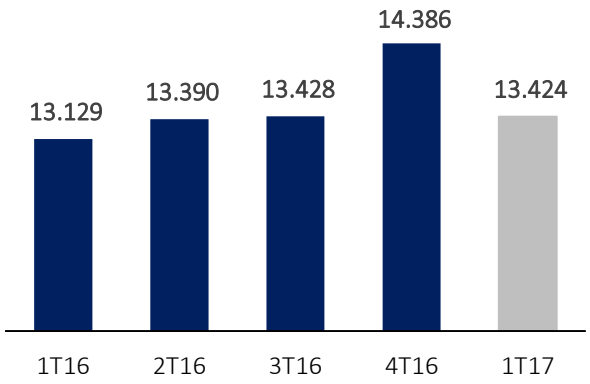
Redução das **despesas de pessoal e administrativas** em 6,7% no trimestre.

Encerramos o 1T17 com **Patrimônio Líquido** de R$ 2.741,8 milhões e **Índice de Basileia III** de 17,1%, que demonstra a baixa alavancagem e elevado nível de capital.

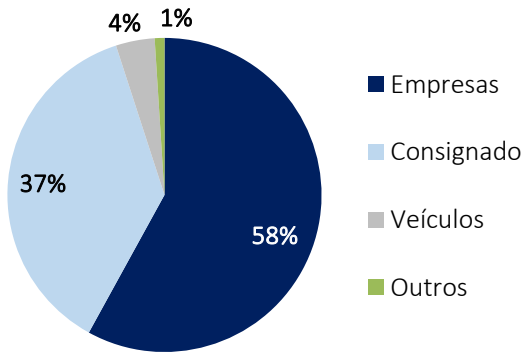
Carteira de Crédito Ampliada atinge R$ 13,4 bilhões, crescimento de 2,2% ante o 1T16.

Carteira de Crédito Ampliada (R$ MM)	1T17	4T16	Var. %	1T16	Var. %
Crédito Empresas	5.732,2	5.796,7	-1,1%	5.438,8	5,4%
Compra de Direitos Creditórios	1.176,2	1.875,1	-37,3%	892,3	31,8%
Leasing	395,9	408,8	-3,2%	326,2	21,4%
Avais e Fianças Concedidos	533,3	548,9	-2,8%	385,2	38,4%
Total Crédito Empresas Ampliada	**7.837,6**	**8.629,5**	**-9,2%**	**7.042,5**	**11,3%**
Consignado	4.680,4	4.810,4	-2,7%	5.085,4	-8,0%
Cartão Consignado	276,0	268,8	2,7%	169,0	63,3%
Total Crédito Consignado	**4.956,4**	**5.079,2**	**-2,4%**	**5.254,6**	**-5,7%**
Total Crédito Veículos	**560,9**	**590,8**	**-5,1%**	**735,6**	**-23,7%**
Total Crédito Lojista/Outros	**68,8**	**86,7**	**-20,6%**	**96,1**	**-28,4%**
Total Carteira de Crédito Ampliada	**13.423,7**	**14.386,2**	**-6,7%**	**13.128,8**	**2,2%**

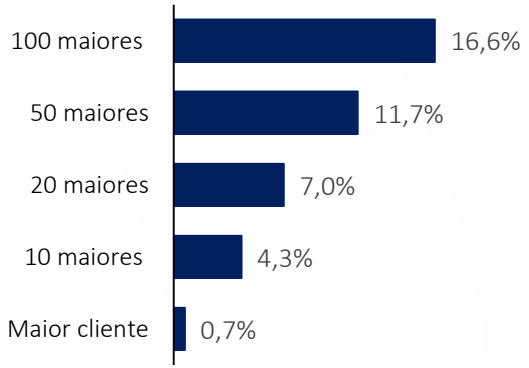
Carteira de Crédito Ampliada – R$ MM



Distribuição da Carteira - 1T17



Concentração do Crédito - 1T17

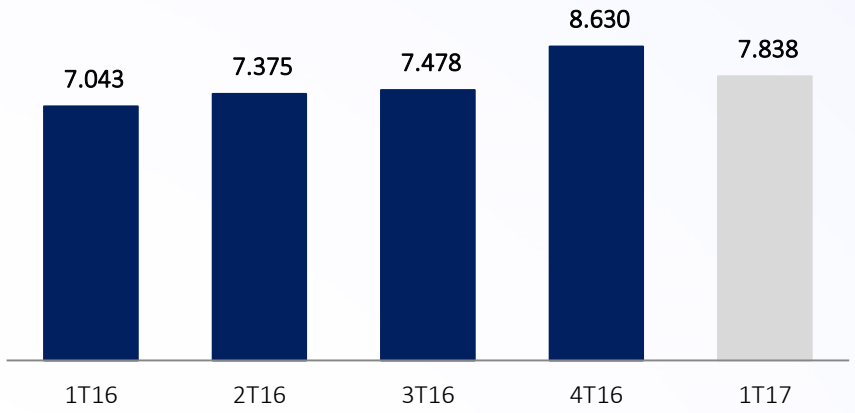


Crédito Empresas: 50% da Carteira vence nos próximos 90 dias.

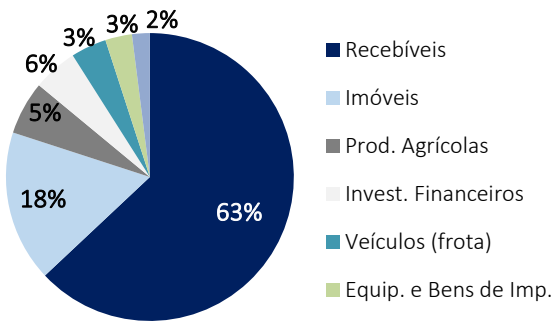
Destaques

- Foco em empresas com receita anual entre R$ 10 MM e R$ 300 MM
- 88% dos clientes ativos faturam menos que R$300 MM/ano
- 86% dos tickets são abaixo de R$ 500 mil
- 63% do saldo devedor são clientes que faturam ate R$300MM/ano
- 95% dos clientes tem saldo devedor inferior a R$ 5MM
- Provisão: 8,2% e NPL: 1,2%
- Diversificação de clientes, de setores e geográfica

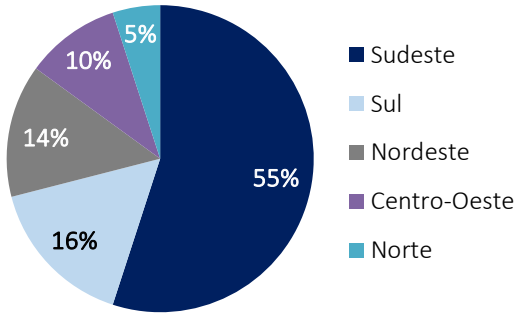
Evolução do Crédito Empresas – R$ MM



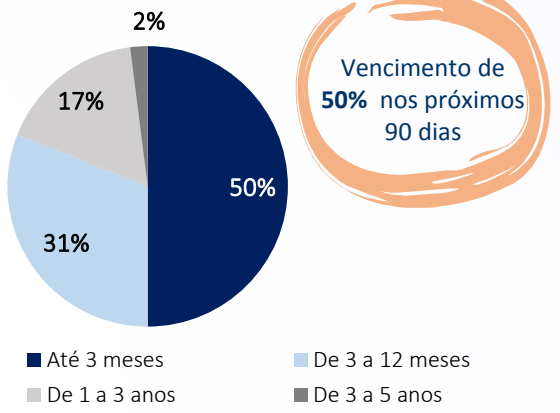
Garantias



Distribuição Geográfica



Operações a Vencer (Março/17)



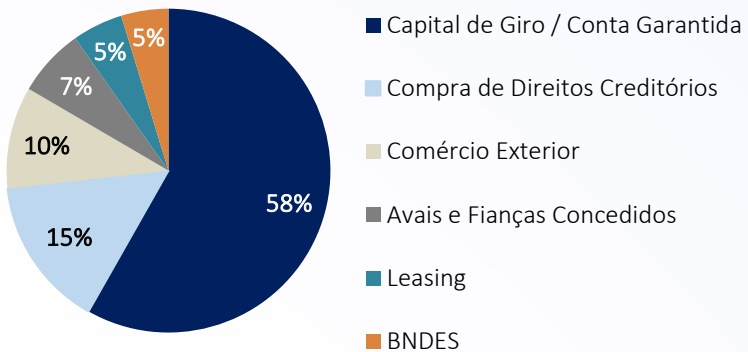
Crédito Empresas: Pulverização da distribuição setorial

Distribuição do Crédito

(R$ MM)	1T17	Var. % 4T16
Capital de Giro	3.342,4	-0,5%
Conta Garantida	1.220,4	-3,7%
Compra de Direitos Creditórios	1.176,2	-37,3%
Comércio Exterior	799,4	-5,0%
BNDES	370,0	12,5%
Leasing	395,9	-3,2%
Avais e Fianças Concedidos	533,3	-2,8%
Total Crédito Empresas	**7.837,6**	**-9,2%**

Cross-Selling

Breakdown Crédito Empresas – 1T17



Concentração Setores

Indústria	43,2%
Usina De Açúcar E Álcool	2,3%
Abate De Bovinos	1,9%
Industria de Câmara de Ar	1,5%
Industria de Autopeças e Acessórios	1,4%
Industria De Produtos Eletrônicos Em Geral	1,3%
Outros[1]	34,8%

Serviços	31,4%
Transporte Rodoviário de Cargas	3,5%
Construção e Incorporação de Imóveis	3,0%
Administradora de Bens Próprios	2,3%
Holding	2,0%
Transporte Aéreo de Passageiros	1,3%
Outros[1]	19,3%

Comércio	20,8%
Comercio Atacadista De Gêneros Alimentícios E Cereais	1,7%
Exportação E Importação De Soja Em Grão	1,3%
Comércio De Pneus	1,1%
Comércio De Produtos para Agropecuária	0,9%
Exportação E Importação De Açúcar	0,9%
Outros[1]	14,9%

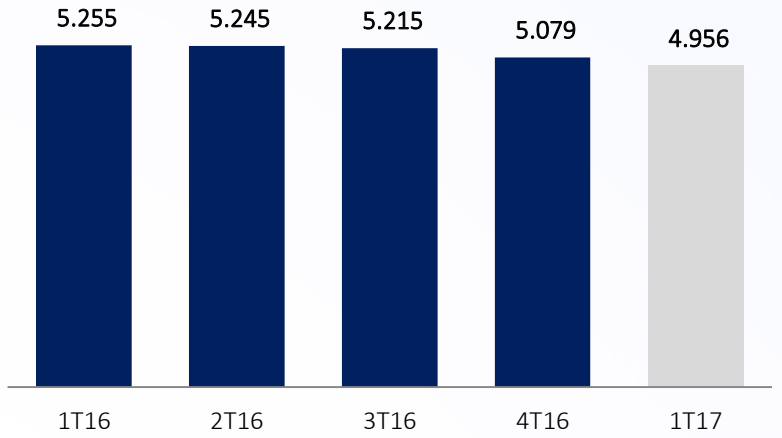
[1] Outros representam participação menor do que o último citados no sub setor

Crédito Consignado: Saldo da carteira de R$ 4.956 milhões

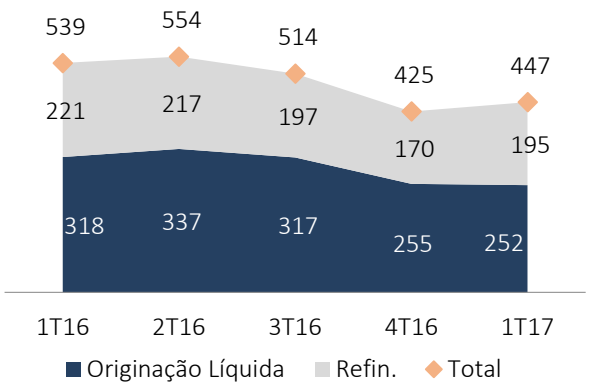
Destaques

- Cartão Consignado: 276,0 milhões
- Quantidade de contratos na carteira 1T17: 1.136 mil
  Ticket médio: R$ 5 mil
  Duration da Carteira: 15 meses
  Taxa Média de Juros (ano): 38,0%
- 39 Lojas próprias-IFP: 17,6% de participação nas vendas
- Originação de Refinanciamento (Refin): 44%
- Provisão: 3,5% e NPL: 0,8%

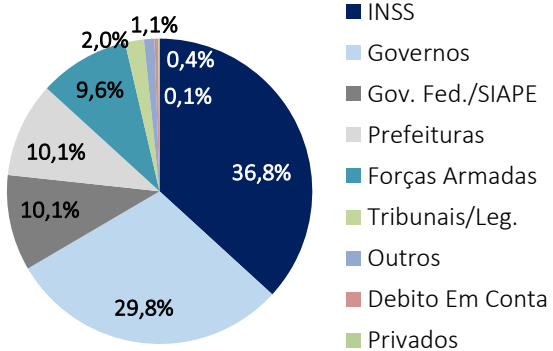
Carteira Consignado – R$ Milhões



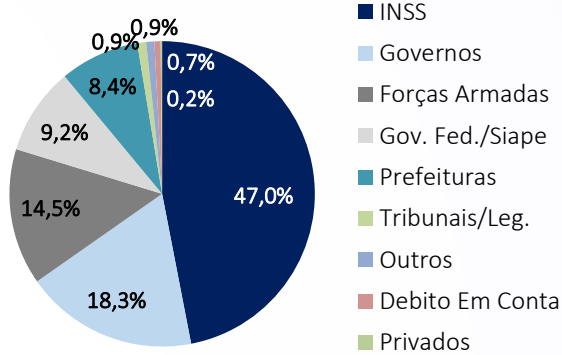
Média Mensal da Originação da Carteira



Breakdown Carteira de Consignado



Breakdown da Originação Carteira de Consignado



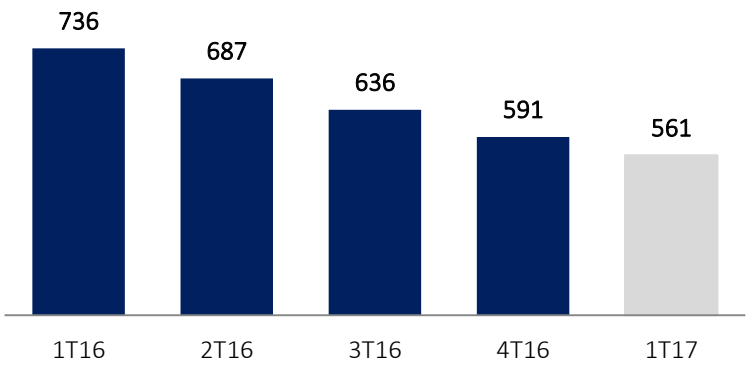
Financiamento de Veículos: Representa apenas 4,2% da carteira de crédito ampliada

Destaques

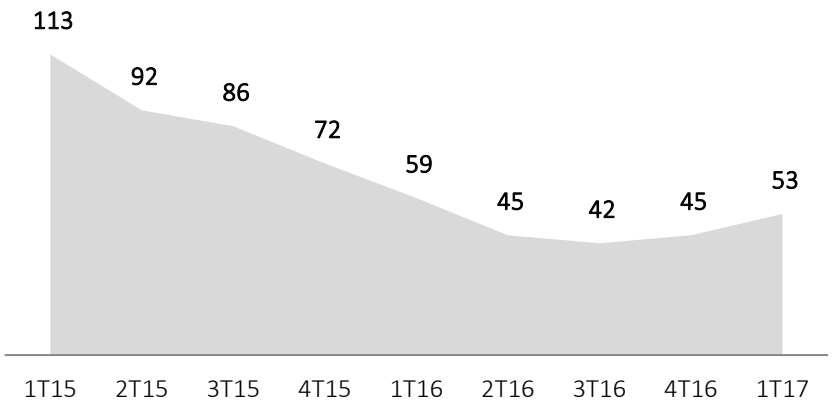
Quantidade contratos na carteira 1T17: 99,4 mil
Ticket Médio: R$ 5,7 mil com entrada mínima de 30%
Duration da Carteira: 13 meses
Taxa Média de Juros: 40,1% a.a.
Idade média do veículo: 12 anos (75% leves; 25% pesados)
Provisão: 11,2% e NPL: 2,5%

Foco no Sudeste
Número de Promotores: 98

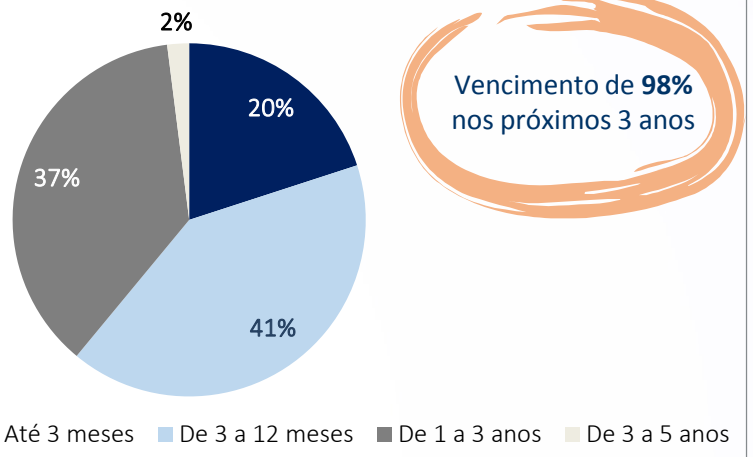
Carteira Total Veículos – R$ Milhões



Originação da Carteira de Veículos – R$ Milhões



Carteira de Crédito Veículos - Operações a Vencer (março/17)



147 pontos de atendimento e produtos diversificados

Asset Management

- A Asset realiza a gestão de 44 fundos
- Receita bruta de R$ 1,6 MM com a gestão de fundos de investimento no 1T17
- 30 Fundos Multimercado; 3 Fundos de Renda Fixa; 1 Fundo de Ações; 1 FIDC; 3 Clubes de Investimentos; 1 Fundo Imobiliário; 3 Fundos de Participação e 2 Carteiras Administradas

Outros Produtos e Serviços

Daycoval | Câmbio		33 Postos de Câmbio 103,1 mil operações e movimento de R$ 268,9 milhões no 1T17
DayCred	Empréstimos e Financiamentos	39 lojas em todo país 17,6% de participação nas vendas 255 funcionários
DayPag	Arrecadação	36 pontos de atendimento 1.325 mil guias arrecadadas

Ativos sob Gestão



Daycoval \| CGI
Crédito com Garantia de Imóvel
daycovalcgi.com.br

Daycoval Investe
daycovalinveste.com.br

Dayconnect
ecode.daycoval.com.br

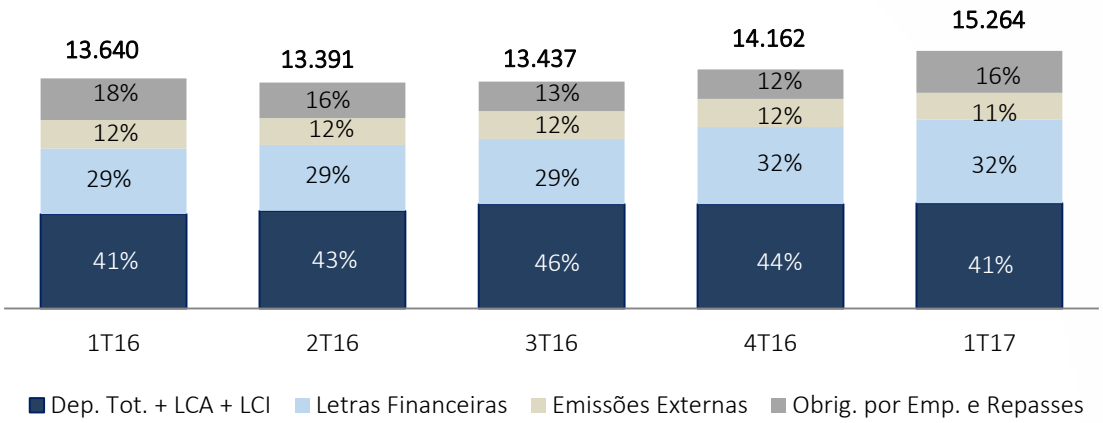
Daycoval \| Câmbio E-commerce
daycovalcambio.com.br/lojaonline

Captação: crescimento de 7,8% em relação ao 4T16.

Captação (R$ MM)	1T17	4T16	Var. %	1T16	Var. %
Depósitos	**5.272,5**	**5.228,1**	**0,8%**	**4.579,7**	**15,1%**
Letras de Crédito - LCI + LCA	968,6	957,1	1,2%	1.009,0	-4,0%
Depósitos Totais + LCI + LCA	**6.241,1**	**6.185,2**	**0,9%**	**5.588,7**	**11,7%**
Pessoas Físicas	281,7	257,5	9,4%	192,1	46,6%
Pessoas Jurídicas	3.911,8	3.490,8	12,1%	3.134,5	24,8%
Pessoas Jurídicas - Oferta Pública	746,2	809,7	-7,8%	565,2	32,0%
Letras Financeiras	**4.939,7**	**4.558,0**	**8,4%**	**3.891,8**	**26,9%**
Bonds	1.599,8	1.685,8	-5,1%	1.688,7	-5,3%
Emissões Externas	**1.599,8**	**1.685,8**	**-5,1%**	**1.688,7**	**-5,3%**
Empréstimos no Exterior	2.106,3	1.403,7	50,1%	2.232,5	-5,7%
Repasses do País - Instituições Oficiais	376,6	329,3	14,4%	238,4	58,0%
Obrigações por Empréstimos e Repasses	**2.482,9**	**1.733,0**	**43,3%**	**2.470,9**	**0,5%**
Total	**15.263,5**	**14.162,0**	**7,8%**	**13.640,1**	**11,9%**

100% protegido por hedge

Captação – R$ MM



Empréstimo Sindicalizado (A/B Loan) pelo IFC de US$ 275MM

IFC mobiliza 11 bancos em empréstimo de US$ 275 milhões ao Banco Daycoval, para expandir o acesso ao crédito a pequenas e médias empresas, incluindo empreendimentos de mulheres a fomentar o desenvolvimento do país.

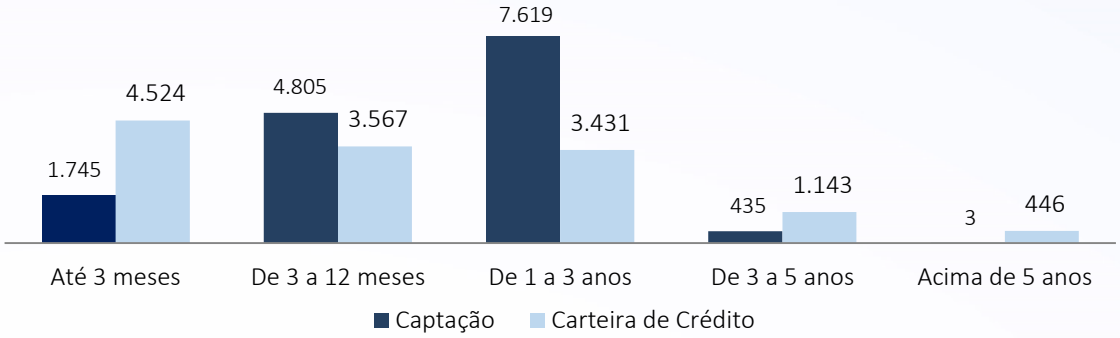
O empréstimo faz parte do Women Entrepreneurs Opportunity Facility (WEOF), programa de financiamento global dedicado à expansão do acesso ao crédito a mulheres empreendedoras, que já disponibilizou mais de US$ 600 milhões em operações realizadas com bancos em 14 países para aumentar o crédito disponível às mulheres empreendedoras. O WEOF foi fundado em 2014 por meio de uma parceria entre o programa IFC Banking on Women e o Programa 10,000 Women do Goldman Sachs.

Republic Bank · UBI Banca · responsAbility Investments for Prosperity · COMMERZBANK · ICBC · IFC International Finance Corporation WORLD BANK GROUP · Standard Chartered · BAC Florida Bank® · Itaú BBA · MICROVEST PURPOSEFUL INVESTING · BANCARIBE · Santander

AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

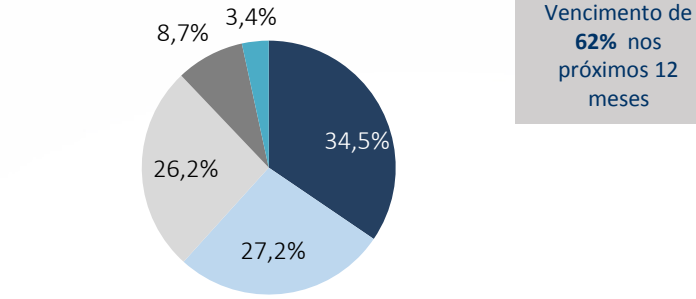
Moody's	**Global** Longo Prazo Ba2	**Nacional** Longo Prazo Aa2	**Perspectiva** Estável *Fev/17*
FitchRatings KNOW YOUR RISK	**Global** Longo Prazo BB Curto Prazo F3	**Nacional** Longo Prazo AA (bra) Curto Prazo F1 (bra)	**Perspectiva** Negativa *Ago/16*
STANDARD &POOR'S	**Global** Longo Prazo BB- Curto Prazo B	**Nacional** Longo Prazo brA Curto Prazo brA-2	**Perspectiva** Negativa *Fev/17*
RISKbank	**BRMP 1** Baixo Risco Para Médio Prazo (Até 2 Anos) – Muito Seguro		**Índice** 10,87 *Dez/16*

GAP positivo de 109 dias



Caixa Livre R$ 5,4 bilhões

Carteira de Crédito - Operações a Vencer

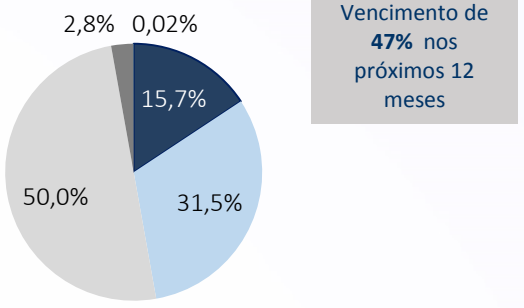


Vencimento de **62%** nos próximos 12 meses

Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer (1) (dias)
Crédito Empresas	182
Comércio Exterior	92
Consignado	462
Veículos	399
CDC Lojista / Outros	703
Leasing	398
BNDES	461
Total Carteira de Crédito	**305**

(1) A partir de 31 de março de 2017

Captação - Operações a Vencer



Vencimento de **47%** nos próximos 12 meses

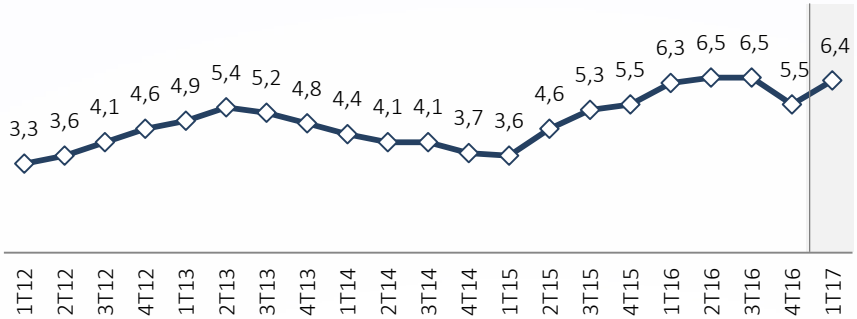
Captação	Prazo Médio a decorrer (1) (dias)
Depósitos a Prazo	188
Depósitos Interfinanceiros	150
Letras Financeiras	445
LCA (Letra de Crédito do Agronegócio)	171
LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	227
Emissões Externas	684
Obrigações por Empréstimos e Repasses (2)	516
Leasing	278
BNDES	465
Total Captação	**414**

(1) A partir de 31 de março de 2017; (2) Excluindo Avais e Fianças

Saldo de provisão da carteira de crédito 6,4%

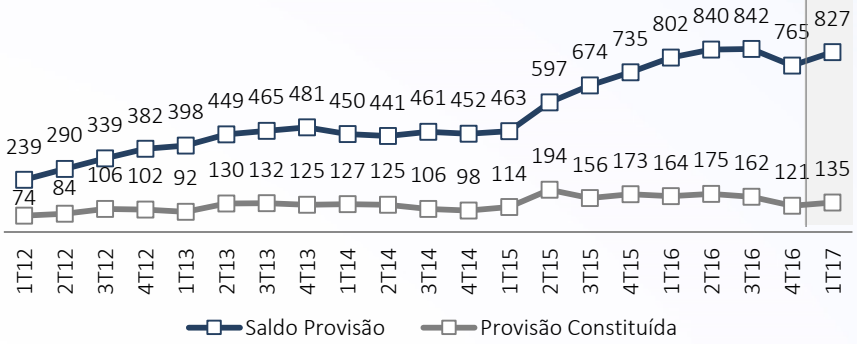
Provisão Total

(% Carteira de Crédito)



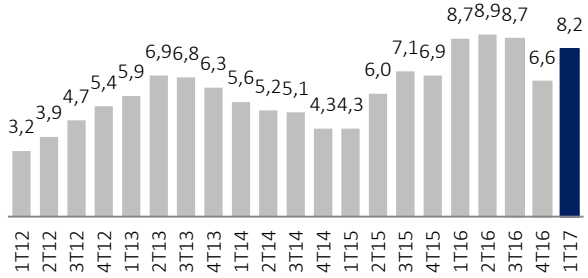
Saldo de Provisão e Provisão Constituída

R$ MM

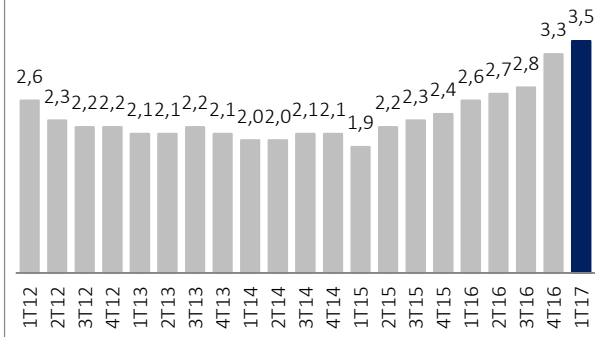


Evolução PDD / Carteira por Segmento (%)

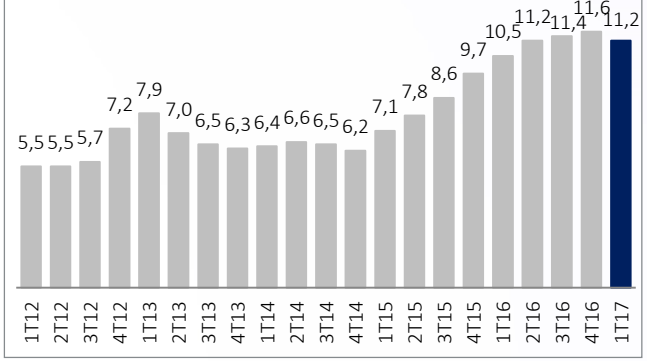
Provisão Empresas[1] – (%)



Provisão Consignado - (%)



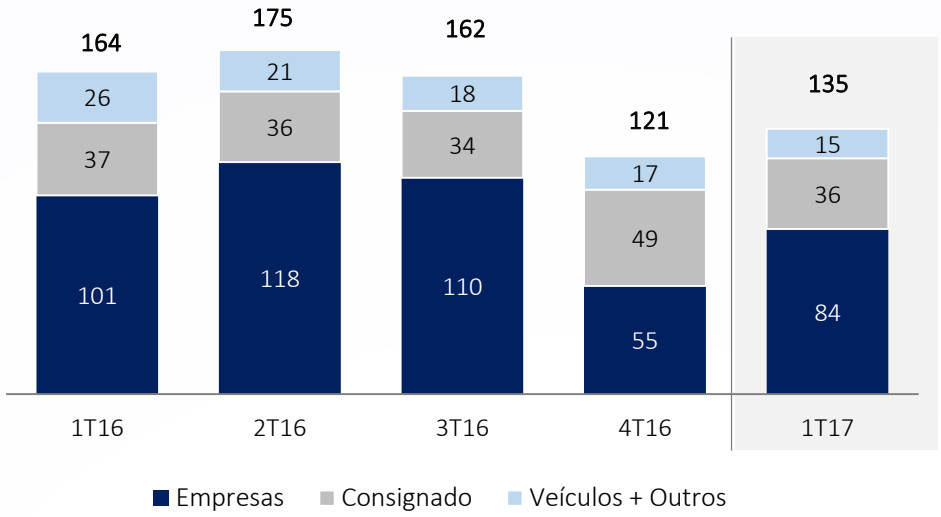
Provisão Veículos - (%)



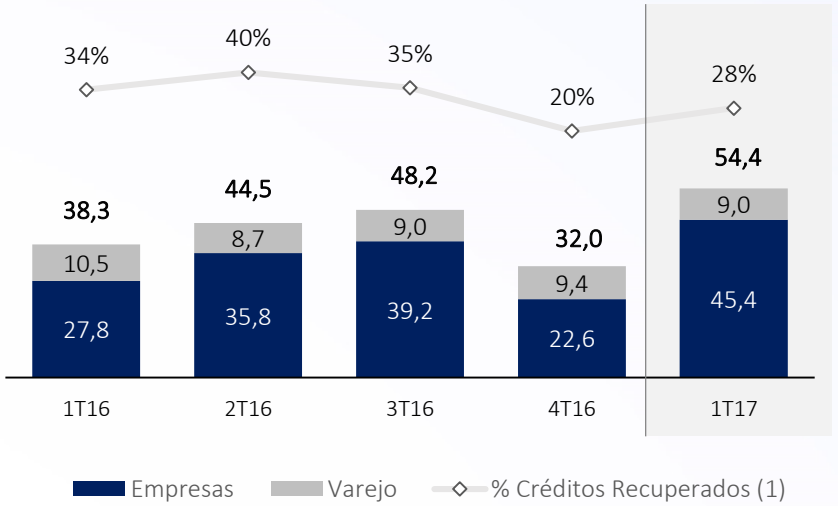
(1) Inclui compra de direitos creditórios

Créditos Recuperados de R$ 54,4 MM no trimestre.

Despesa de Provisão (R$ MM)



Créditos Recuperados (R$ MM)



Carteira E-H (R$ MM)	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Empresas	739,5	650,6	611,6	528,7	**634,8**
Leasing	0,2	26,3	22,6	19,8	**20,3**
Consignado	122,4	150,0	154,4	**178,7**	**195,7**
Veículos	91,0	90,5	83,5	78,9	**72,2**
Outros	15,5	15,6	14,2	11,6	**9,6**
Total	**968,6**	**933,0**	**886,3**	**817,7**	**932,6**
Saldo de PDD	**802,1**	**839,7**	**842,2**	**765,1**	**826,6**
Saldo PDD / Carteira EH (%)	**82,8%**	**90,0%**	**95,0%**	**93,6%**	**88,6%**

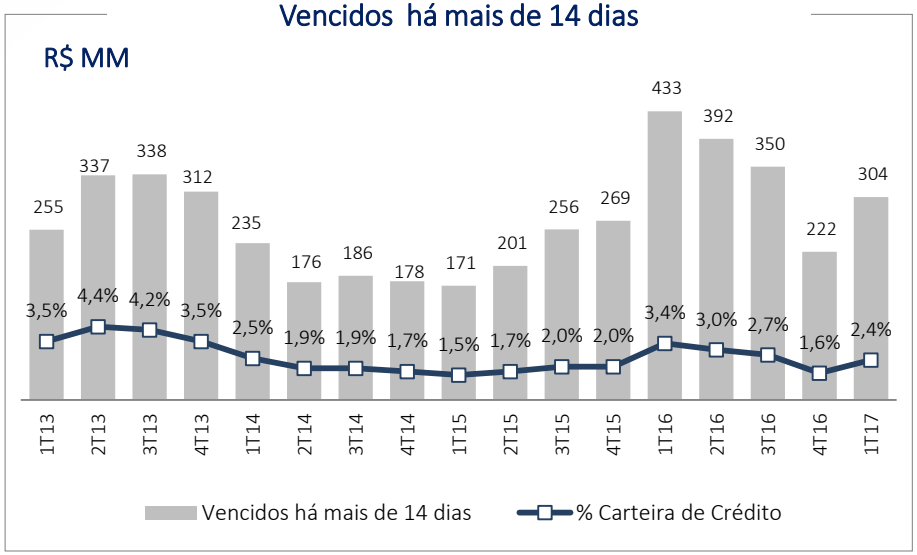
Baixa para Prejuízo (R$ MM)	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Empresas	(64,7)	(85,1)	(107,7)	**(143,2)**	**(22,8)**
Varejo	(45,7)	(52,6)	(51,9)	**(54,9)**	**(50,4)**
Total	**(110,4)**	**(137,7)**	**(159,6)**	**(198,1)**	**(73,2)**

(1): Créditos recuperados sobre a baixa para prejuízo do período anterior

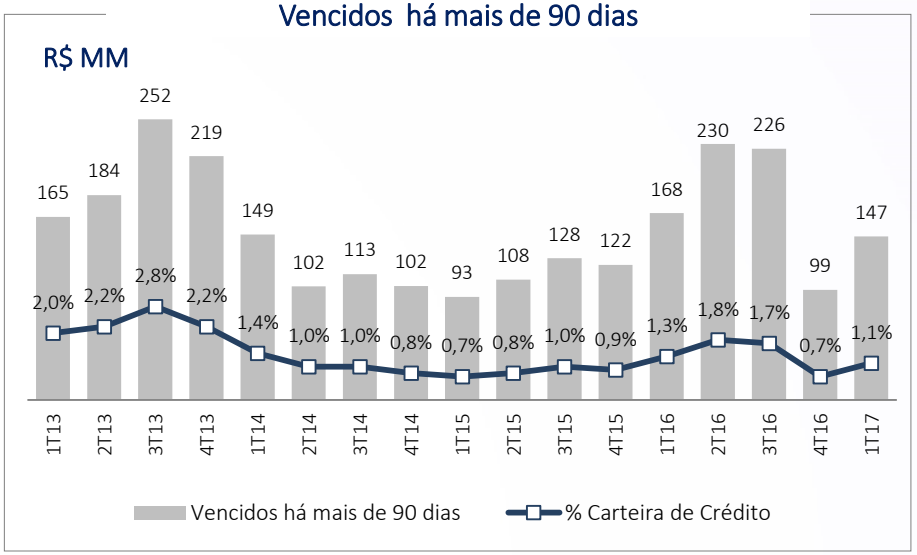
NPL, índice de vencidos há mais de 90 dias encerra o trimestre em 1,1%.

Créditos Vencidos [1]	1T17	4T16	1T16
Créditos Vencidos há mais de 90 dias	**146,9**	**98,9**	**168,0**
Empresas	87,0	41,0	115,5
Consignado	40,6	36,1	25,1
Veículos	14,3	15,6	17,8
CDC Lojista + Outros	5,0	6,2	9,6
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias (%)	**562,7%**	**773,6%**	**477,4%**
Vencidos> 90 dias/Carteira de Crédito (%)	**1,1%**	**0,7%**	**1,3%**
Empresas	1,2%	0,5%	1,8%
Consignado	0,8%	0,7%	0,5%
Veículos	2,5%	2,6%	2,4%

Vencidos há mais de 14 dias

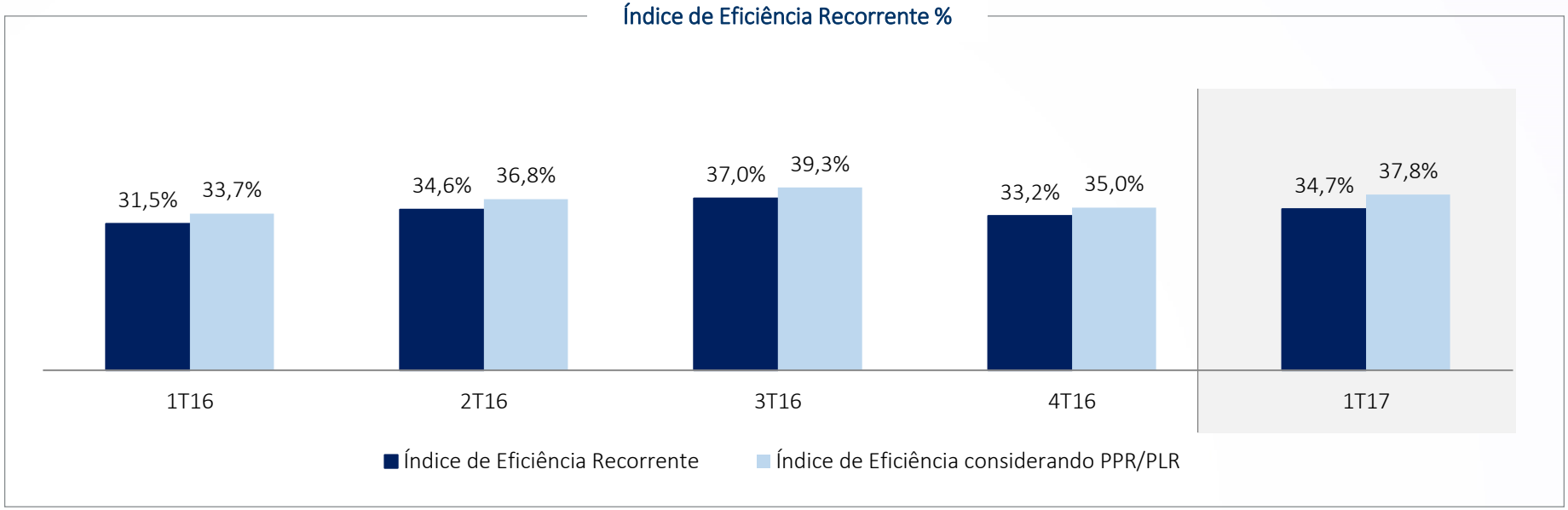


Vencidos há mais de 90 dias



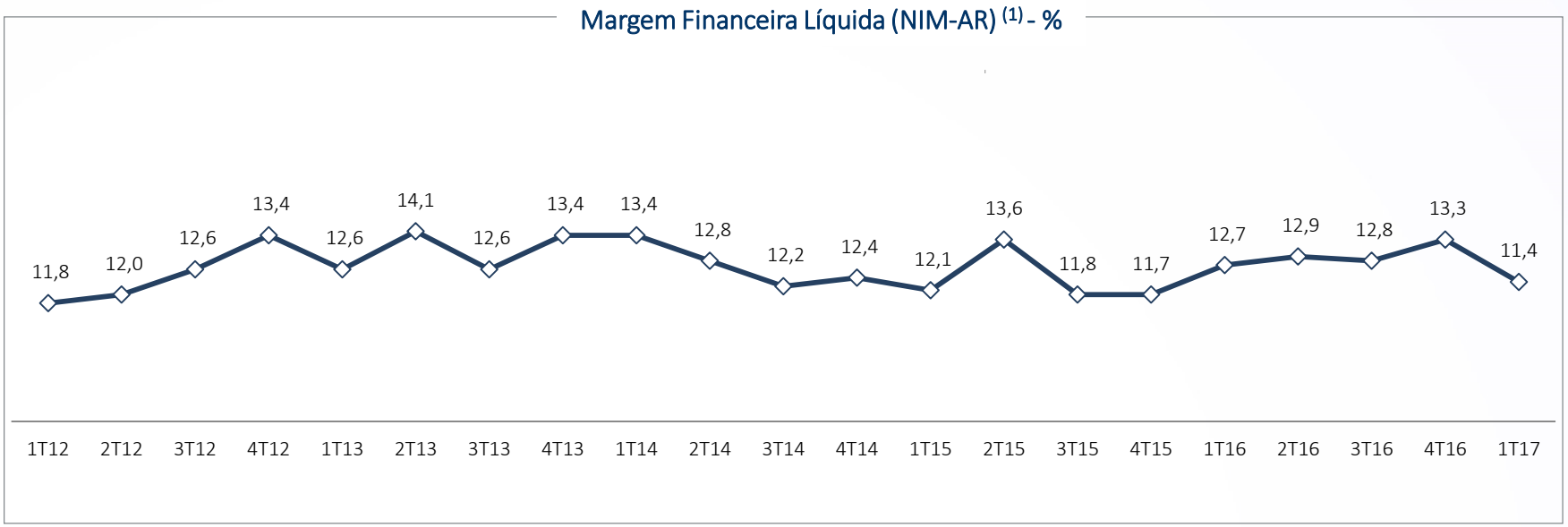
Índice de Eficiência Recorrente de 34,7 % no 1T17

Índice de Eficiência Recorrente (R$ MM)	1T17	4T16	Var. %	1T16	Var. %
(+) Despesas de Pessoal	(67,5)	(75,7)	-10,8%	(67,4)	0,1%
(+) Despesas de Administrativas	(57,2)	(57,9)	-1,2%	(56,1)	2,0%
(+) Despesas de Comissões	(55,7)	(55,5)	0,4%	(51,9)	7,3%
(+) Depreciação e Amortização	0,6	0,7	n.a	1,6	n.a
Total de despesas (A)	**(179,8)**	**(188,4)**	**-4,6%**	**(173,8)**	**3,5%**
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	363,3	476,2	-23,7%	200,5	81,2%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	27,7	27,4	1,1%	24,8	11,7%
(+) Receitas Compra de Direitos Creditórios	60,5	68,1	-11,2%	57,1	6,0%
(+) Variação Cambial	66,6	(4,6)	n.a	269,2	n.a
Total (B)	**518,1**	**567,1**	**-8,6%**	**551,6**	**-6,1%**
Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)	**34,7%**	**33,2%**	**1,5 p.p**	**31,5%**	**3,2 p.p**
PPR/PLR	(15,9)	(10,2)	55,9%	(12,0)	32,5%
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	37,8%	35,0%	2,8 p.p	33,7%	4,1 p.p



NIM - AR de 11,4% em 1T17

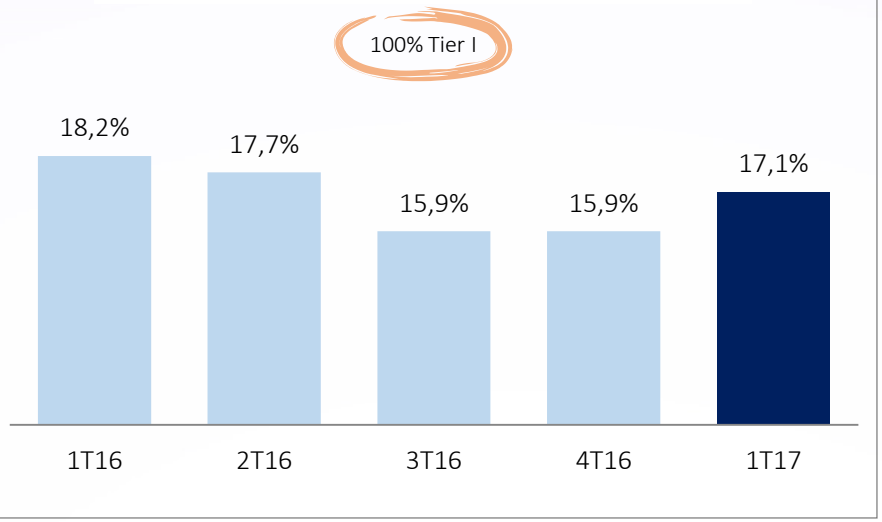
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) - (%)	1T17	4T16	Var. %	1T16	Var. %
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado (R$ MM)	508,3	550,8	-7,7%	528,9	-3,9%
Hedge MTM - Captações/Empréstimos no Exterior (R$ MM)	23,1	12,2	n.a.	24,1	n.a.
Hedge DI Futuro - Varejo (R$ MM)	(5,6)	(1,0)	n.a.	(22,1)	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A) (R$ MM)	**490,8**	**539,6**	**-9,0%**	**526,9**	**-6,9%**
Ativos Remuneráveis Médios (R$ MM)	19.291,7	18.553,8	4,0%	18.525,8	4,1%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros (R$ MM)	(1.401,9)	(1.527,3)	n.a.	(1.096,2)	n.a.
Ativos remuneráveis médios (B) (R$ MM)	**17.889,8**	**17.026,5**	**5,1%**	**17.429,6**	**2,6%**
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	**11,4%**	**13,3%**	**-1,9 p.p**	**12,7%**	**-1,2 p.p**



(1) Considera variação cambial sobre operações passivas, comércio exterior, receitas de compras de direitos creditórios e desconsidera operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

Índice de Basileia de 17,1%, crescimento de 1,2 p.p. no trimestre

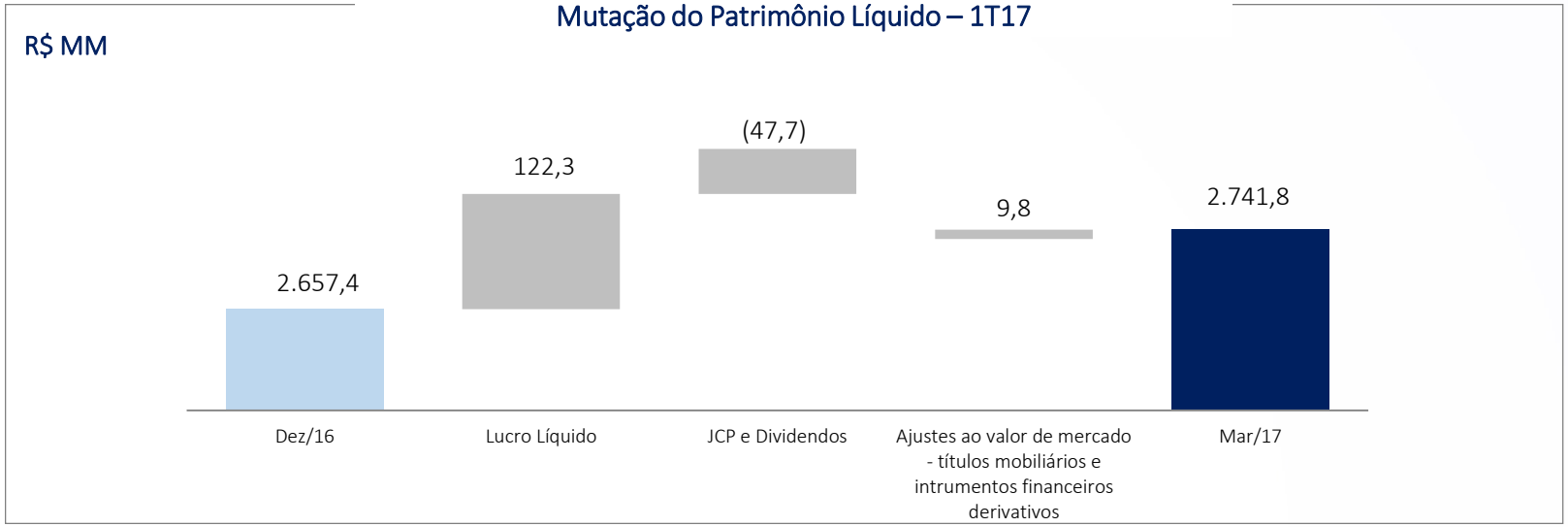
Índice de Basileia III (1)



Patrimônio Líquido

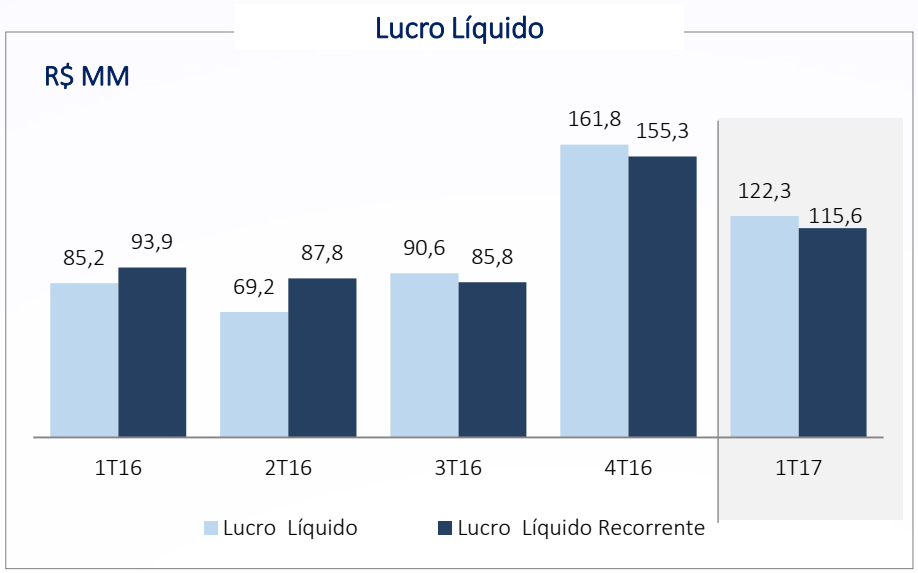


Mutação do Patrimônio Líquido – 1T17

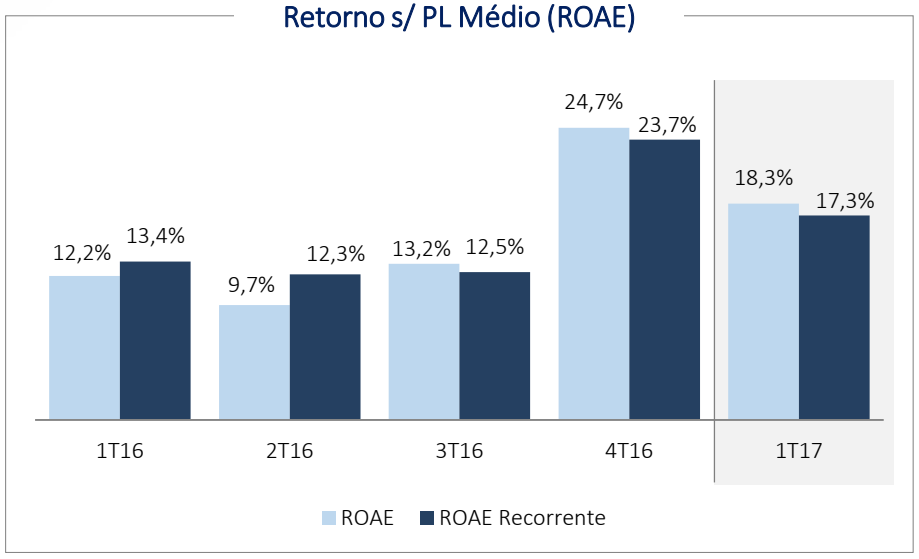


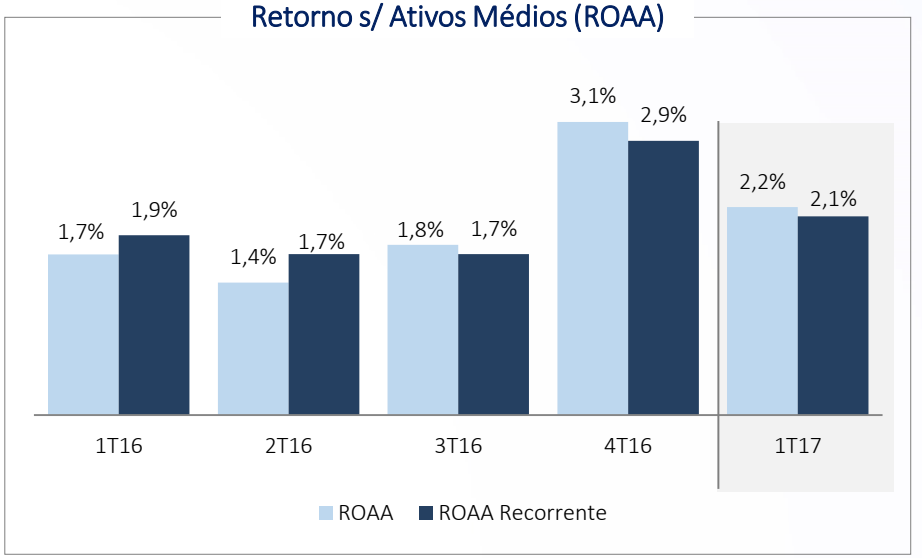
(1) Índice de Basileia 3 de no mínimo 9,875% exigido pelo Banco Central.

Lucro líquido Recorrente de R$ 115,6 milhões e ROAE Recorrente de 17,3% no 1T17



Indicadores Recorrentes (R$ MM)	1T17	4T16	1T16
Lucro Líquido	122,3	161,8	85,2
Hedge/MTM	12,7	6,7	13,3
Hedge DI Futuro - Varejo	(3,1)	(0,6)	(12,2)
Variação Cambial - Equivalência - Branch	(2,9)	0,4	(9,8)
Lucro Líquido Recorrente	**115,6**	**155,3**	**93,9**
Patrimônio Líquido Médio	2.675,0	2.617,6	2.799,5
Ativos Médios	21.814,1	21.091,1	20.060,2
ROAA Recorrente (%)	**2,1%**	**2,9%**	**1,9%**
ROAE Recorrente (%)	**17,3%**	**23,7%**	**13,4%**
Índice de Eficiência Recorrente (%)	34,7%	33,2%	31,5%





Relações com Investidores

Ricardo Gelbaum
ricardo.gelbaum@bancodaycoval.com.br
+55 (11) 3138-1024

Erich Romani
erich.romani@bancodaycoval.com.br
+55 (11) 3138-1025

Rafaella Nolli
rafaella.nolli@bancodaycoval.com.br
+55 (11) 3138-0809

"Este material pode incluir estimativas e declarações futuras. Essas estimativas e declarações futuras têm por embasamento, em grande parte, expectativas atuais e projeções sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam ou podem afetar os nossos negócios. Muitos fatores importantes podem afetar adversamente os resultados do Banco Daycoval tais como previstos em nossas estimativas e declarações futuras. Tais fatores incluem, entre outros, os seguintes: conjuntura econômica nacional e internacional, políticas fiscal, cambial e monetária, aumento da concorrência no setor de empréstimo para empresas, habilidade do Banco Daycoval em obter captação *para suas operações e alterações nas normas do Banco Central.*

As palavras "acredita", "pode", "poderá", "visa", "estima", "continua", "antecipa", "pretende", "espera" e outras palavras similares têm por objetivo identificar estimativas e projeções. As considerações sobre estimativas e declarações futuras incluem informações atinentes a resultados e projeções, estratégia, posição concorrencial, ambiente do setor, oportunidades de crescimento, os efeitos de regulamentação futura e os efeitos da concorrência. Tais estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que não assumimos a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores. Em vista dos riscos e incertezas aqui descritos, as estimativas e declarações futuras constantes deste material podem não vir a se concretizar. Tendo em vista estas limitações, os acionistas e investidores não devem tomar quaisquer decisões com base nas estimativas, projeções e declarações futuras contidas neste material."