

**Teleconferência  
de Resultados 3T17**





## **Aviso Importante**

Esta apresentação faz referências e declarações sobre expectativas, sinergias planejadas, estimativas de crescimento, projeções de resultados e estratégias futuras sobre o Banco do Brasil, suas subsidiárias, coligadas e controladas. Embora essas referências e declarações reflitam o que os administradores acreditam, as mesmas envolvem imprecisões e riscos difíceis de se prever, podendo, dessa forma, haver consequências ou resultados diferentes daqueles aqui antecipados e discutidos. Estas expectativas são altamente dependentes das condições do mercado, do desempenho econômico geral do país, do setor e dos mercados internacionais. O Banco do Brasil não se responsabiliza em atualizar qualquer estimativa contida nesta apresentação.

# Índice

Direcionadores estratégicos	4	Formação da Inadimplência por Segmento	21
Lucro	5	Créditos Renegociados por Atraso	22
Evolução do Lucro	6	Margem Financeira Bruta	23
Indicadores de Mercado	7	Spread por Carteira	24
Captações Comerciais	8	Spread Global	25
Carteira de Crédito Ampliada	9	Rendas de Tarifas	26
Desembolso Bruto	10	Despesas Administrativas	27
Carteira PF	11	Índice de Basileia	28
Carteira PJ	12	Regras de Basileia III	29
Agronegócio	13	Estimativas 2017	30
Índice de Inadimplência (+90 dias)	14	Convite	31
Inadimplência da Carteira por Segmento	15	Anexos	32
Saldo de Provisão e Coberturas	16		
Cobertura por Segmento	17		
Risco Médio e Carteira por Nível de Risco	18		
Fluxo da Provisão / Carteira	19		
Formação da Inadimplência	20		





Rentabilidade,  
eficiência, controle  
da inadimplência e  
capital



Experiência  
do cliente



Transformação  
digital

## Destaques 9M17 / 9M16



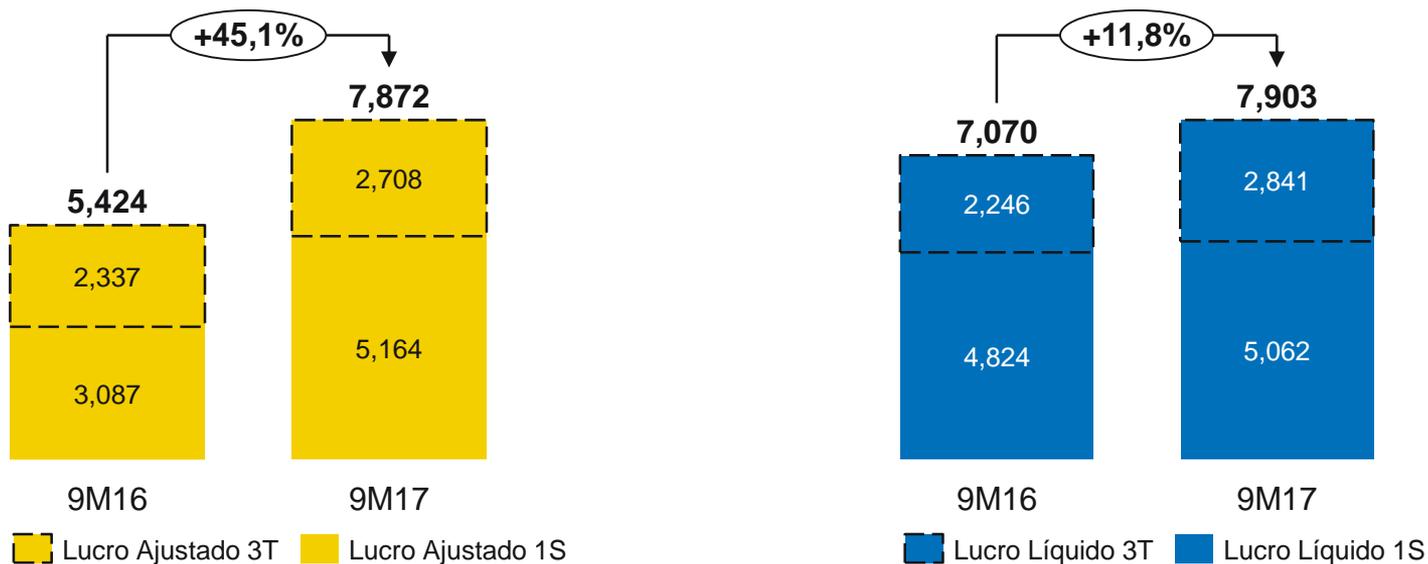
**Rendas de Tarifas**  
Evolução de **9,9%**.



**Despesas Administrativas**  
Sob controle, com queda de **2,7%**.



**Índice de Eficiência<sup>1</sup>**  
Atingiu **38,5%**.



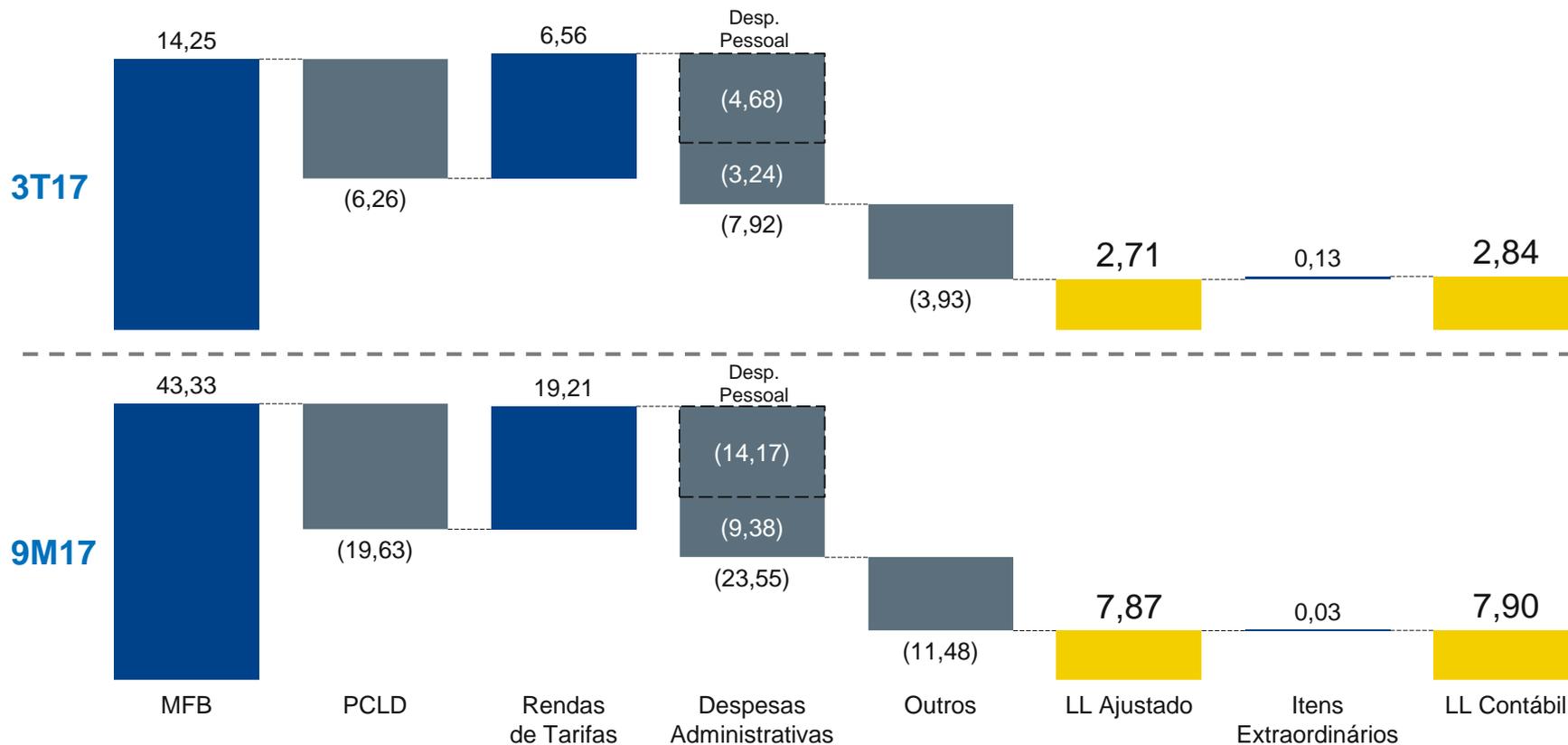
## Indicadores de Rentabilidade

	3T16	2T17	3T17	9M16	9M17
RSPL Acionista %	13,4	14,1	14,1	10,1	13,5
RSPL Mercado %	12,0	12,8	12,8	9,1	12,3

# Evolução do Lucro



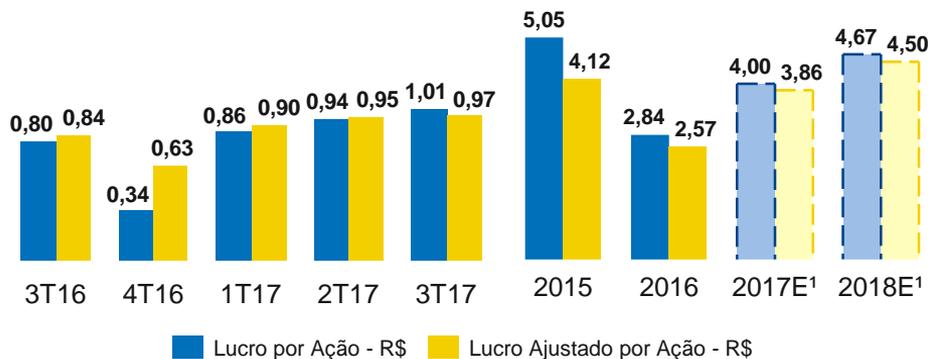
R\$ bilhões



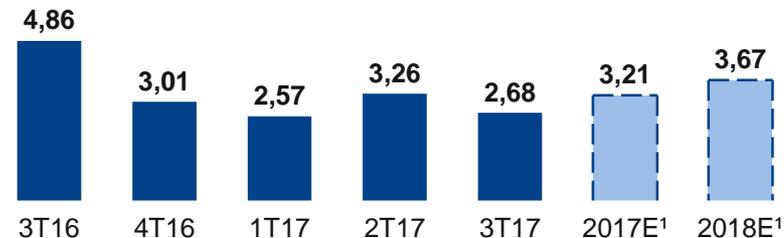
# Indicadores de Mercado



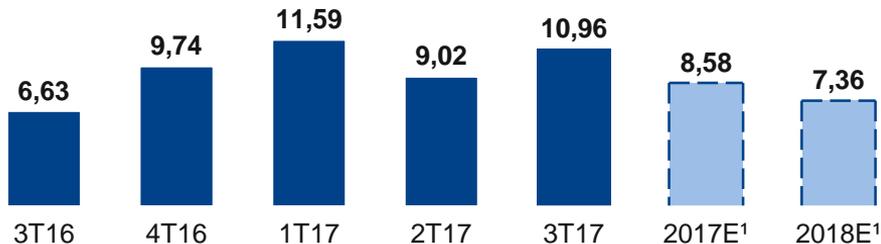
## Lucro por Ação



## Dividend Yield<sup>2</sup> (%)

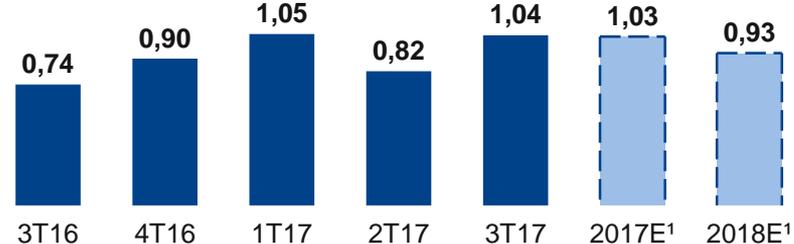


## Preço/Lucro 12 meses



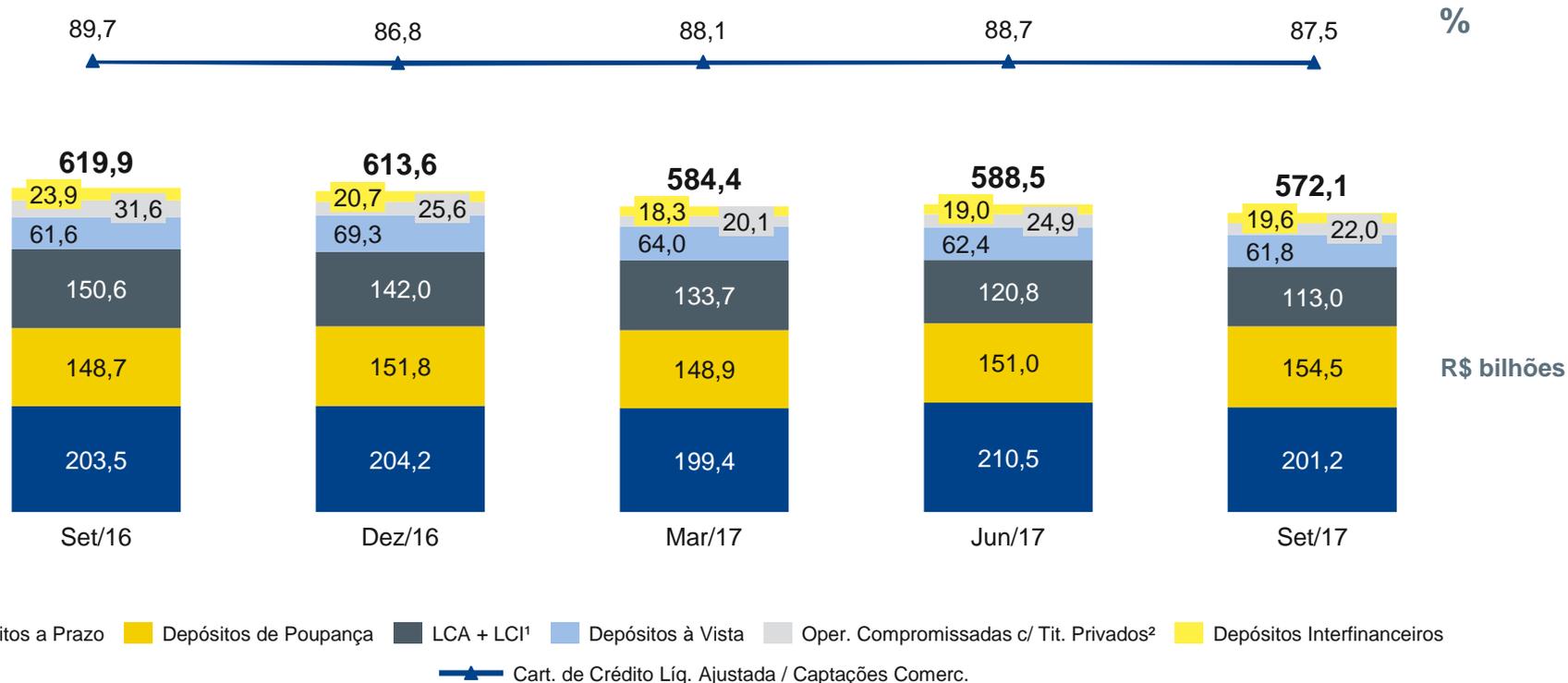
Fonte: Economática.

## Preço/Valor Patrimonial



Fonte: Economática.

# Captações Comerciais



%

R\$ bilhões

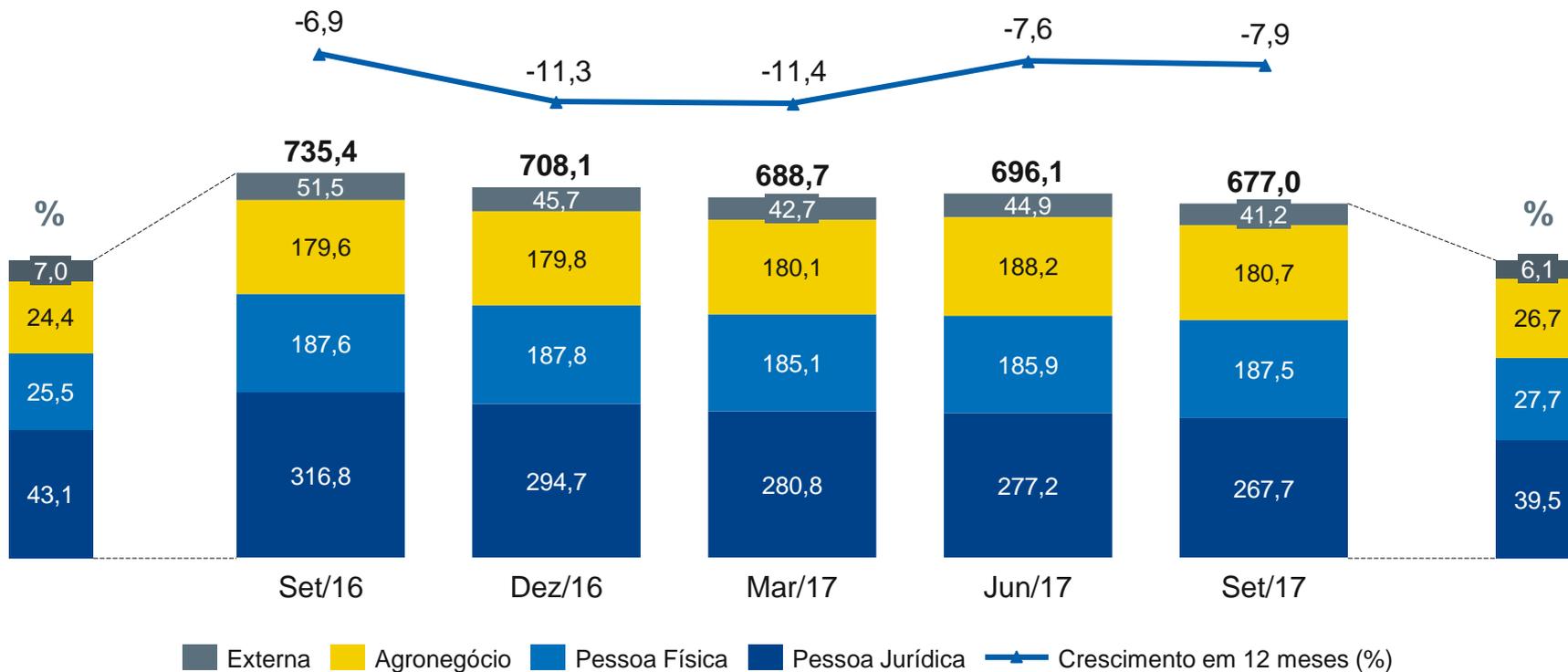
■ Depósitos a Prazo  
 ■ Depósitos de Poupança  
 ■ LCA + LCI<sup>1</sup>  
 ■ Depósitos à Vista  
 ■ Oper. Compromissadas c/ Tit. Privados<sup>2</sup>  
 ■ Depósitos Interfinanceiros  
—▲— Cart. de Crédito Líq. Ajustada / Captações Comerc.

(1) O saldo de LCI inclui o saldo de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI). (2) A linha de operações Compromissadas com Títulos Privados abrange parte dos saldos de Títulos Privados das Notas Explicativas.

# Carteira de Crédito Ampliada<sup>1</sup>



R\$ bilhões

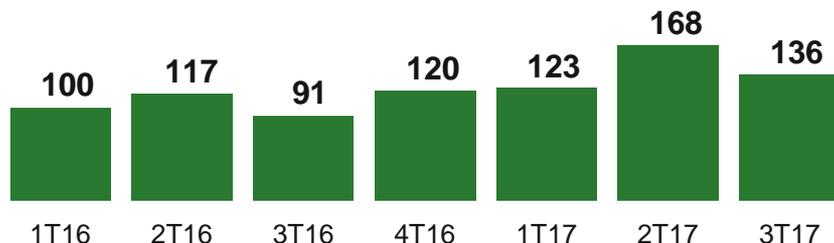


(1) Inclui TVM privados e garantias prestadas.

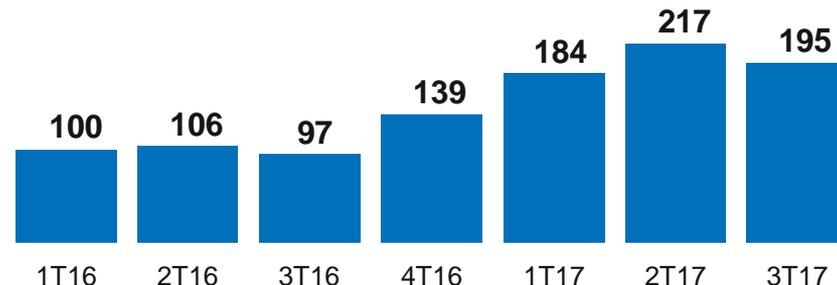
# Desembolsos - média trimestral<sup>1</sup> (1T16 base 100)



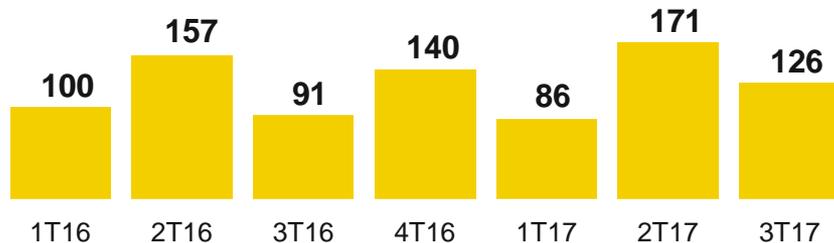
## Carteira interna



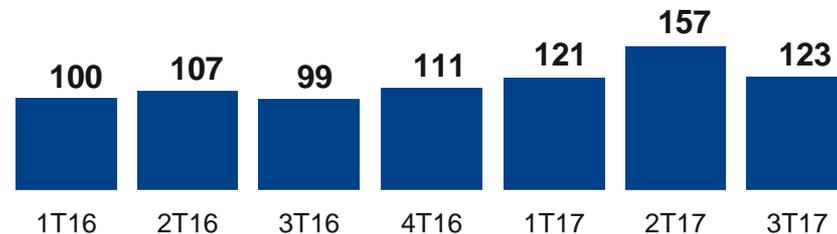
## Carteira PF



## Carteira Agro



## Carteira PJ



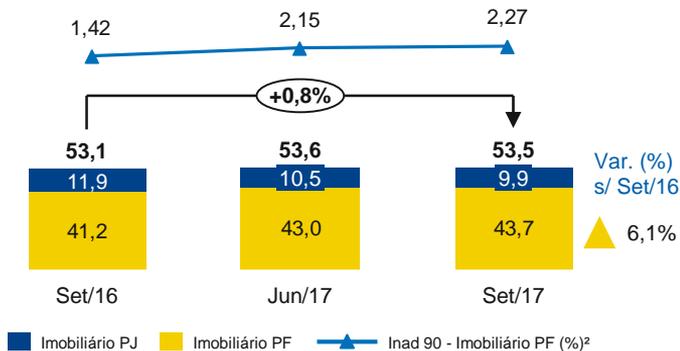
(1) Não inclui operações do rotativo do cartão de crédito e cheque especial.

# Carteira PF<sup>1</sup>: Concentração em linhas de menor risco

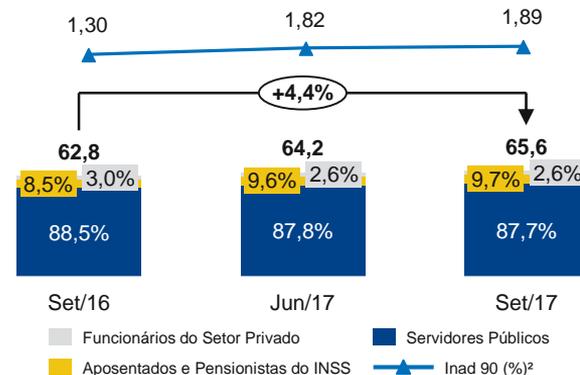


R\$ bilhões

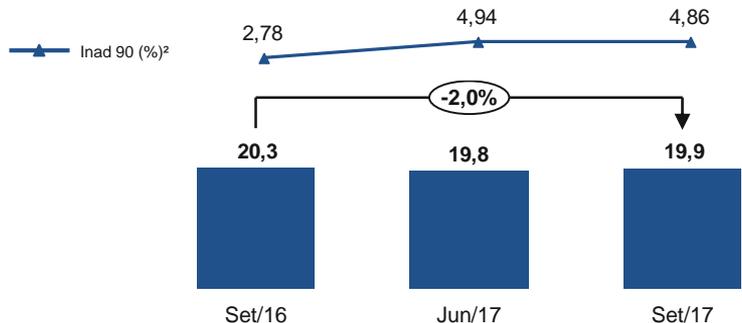
## Crédito Imobiliário



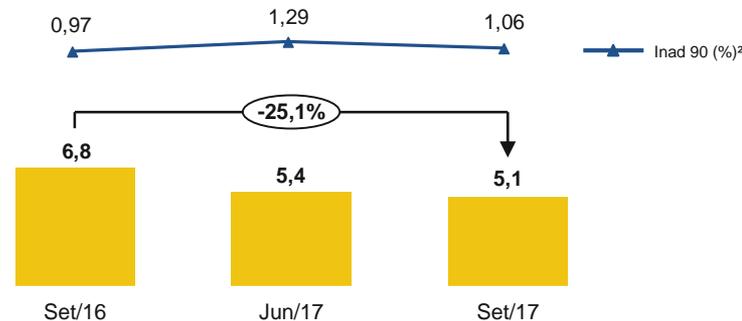
## Consignado



## CDC Sal rio



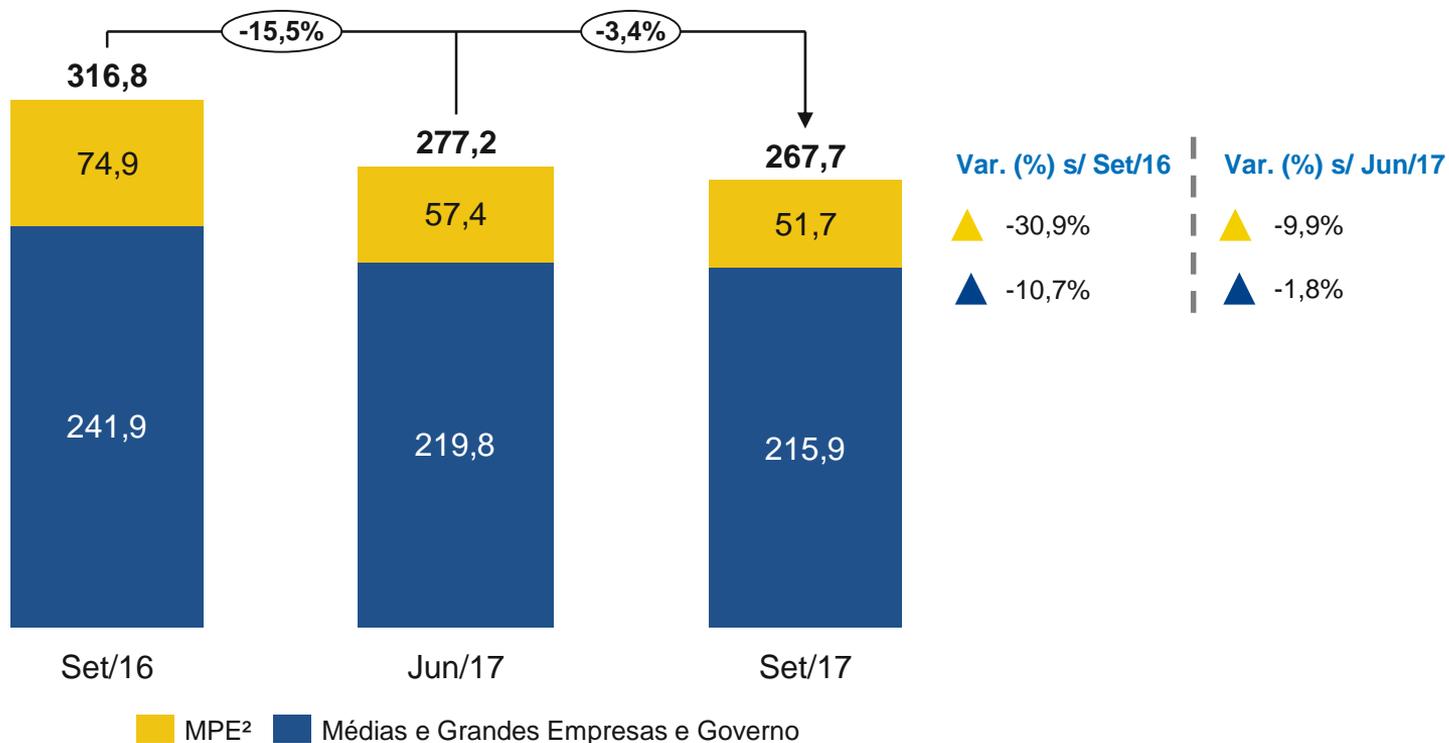
## Veículos



# Carteira Pessoa Jurídica Ampliada<sup>1</sup>



R\$ bilhões

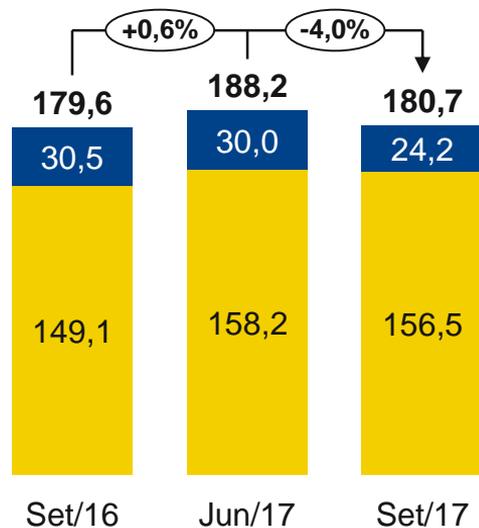


(1) Inclui TVM privados e garantias prestadas. (2) Empresas com faturamento de até R\$ 25 milhões.

# Agronegócio<sup>1</sup>



R\$ bilhões



Var. (%) s/ Set/16

▲ -20,7%

▲ +5,0%

Var. (%) s/ Jun/17

▲ -19,2%

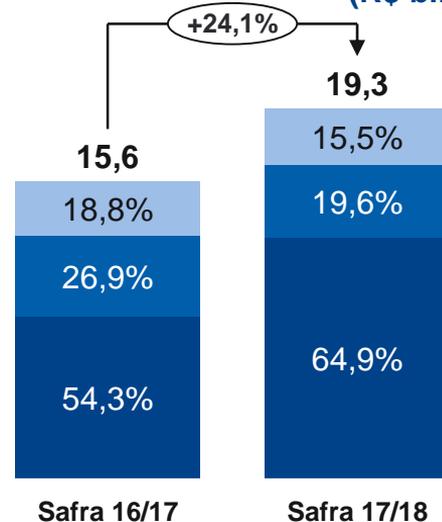
▲ -1,1%

■ Agroindustrial ■ Rural



**60,1 % de Participação de Mercado<sup>2</sup>**

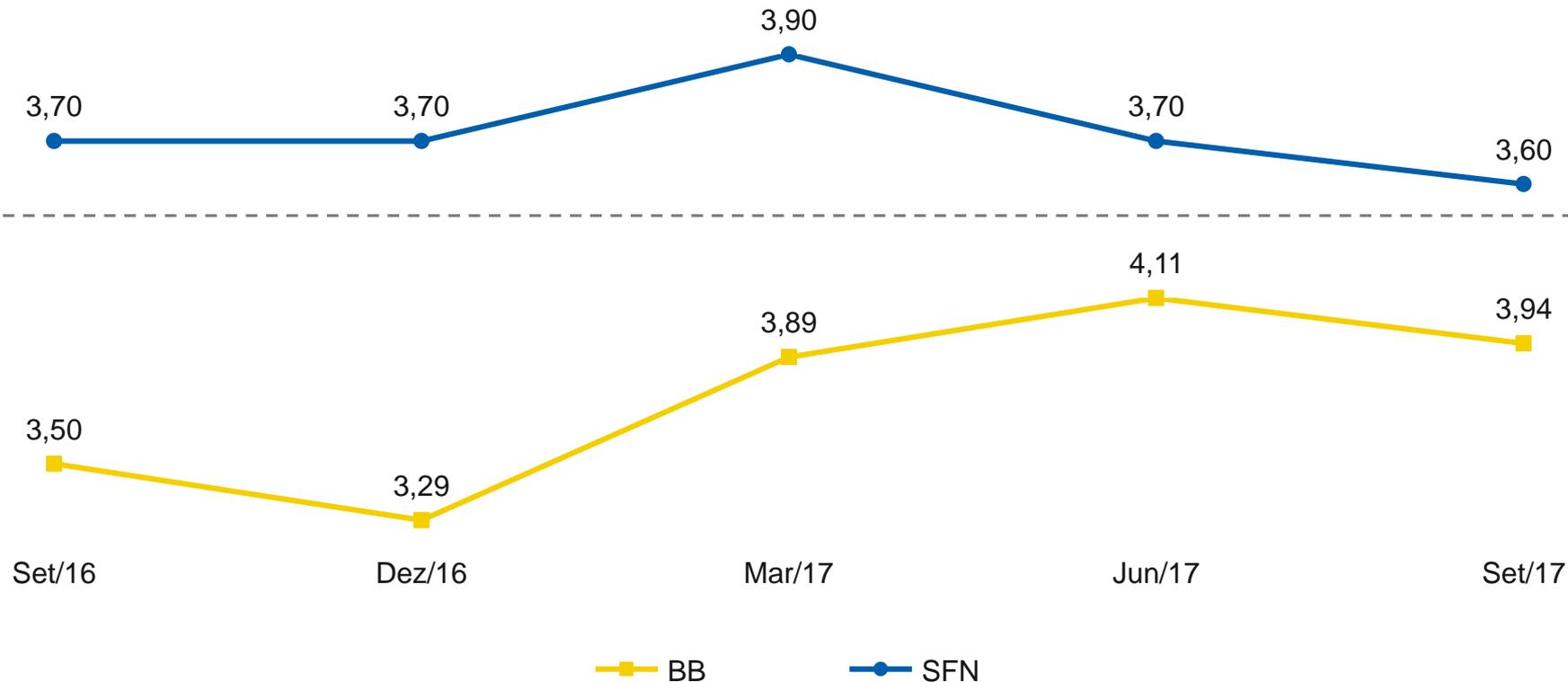
## Desembolsos Plano Safra no 3º Trimestre (R\$ bilhões)



■ Médios Produtores - Pronamp  
 ■ Agricultura Familiar - Pronaf  
 ■ Agricultura Empresarial

(1) Carteira de Crédito Ampliada (Inclui CPR e Garantias). (2) Fonte: Banco Central do Brasil – Set/17.

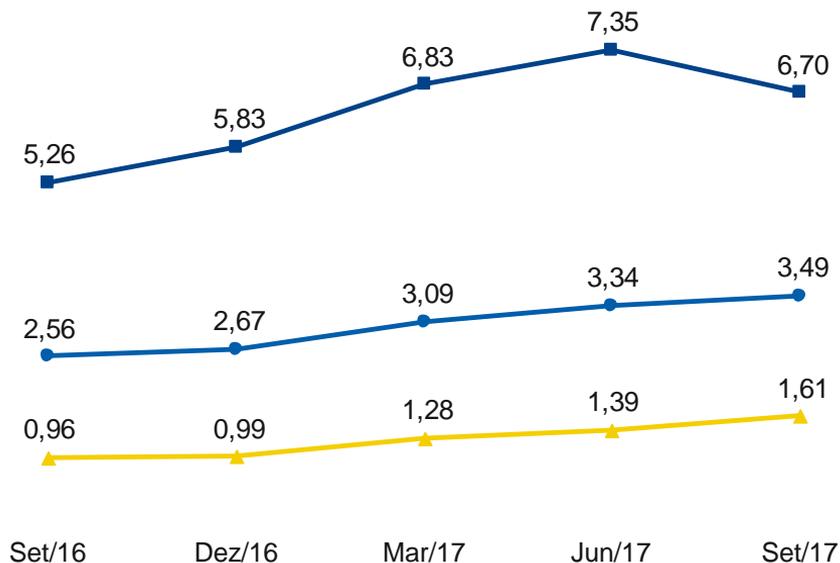
# Índice de Inadimplência (+90 dias)<sup>1</sup>



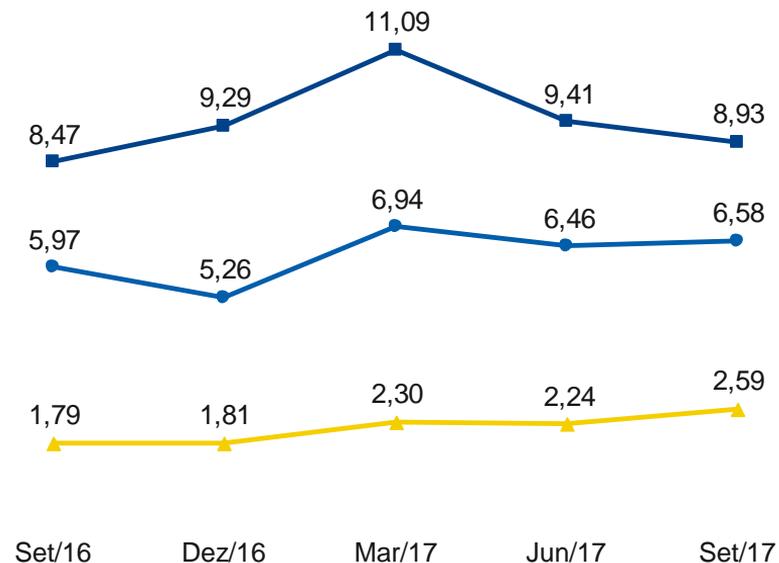
# Inadimplência da Carteira<sup>1</sup> por Segmento



## Inad +90 dias (%)



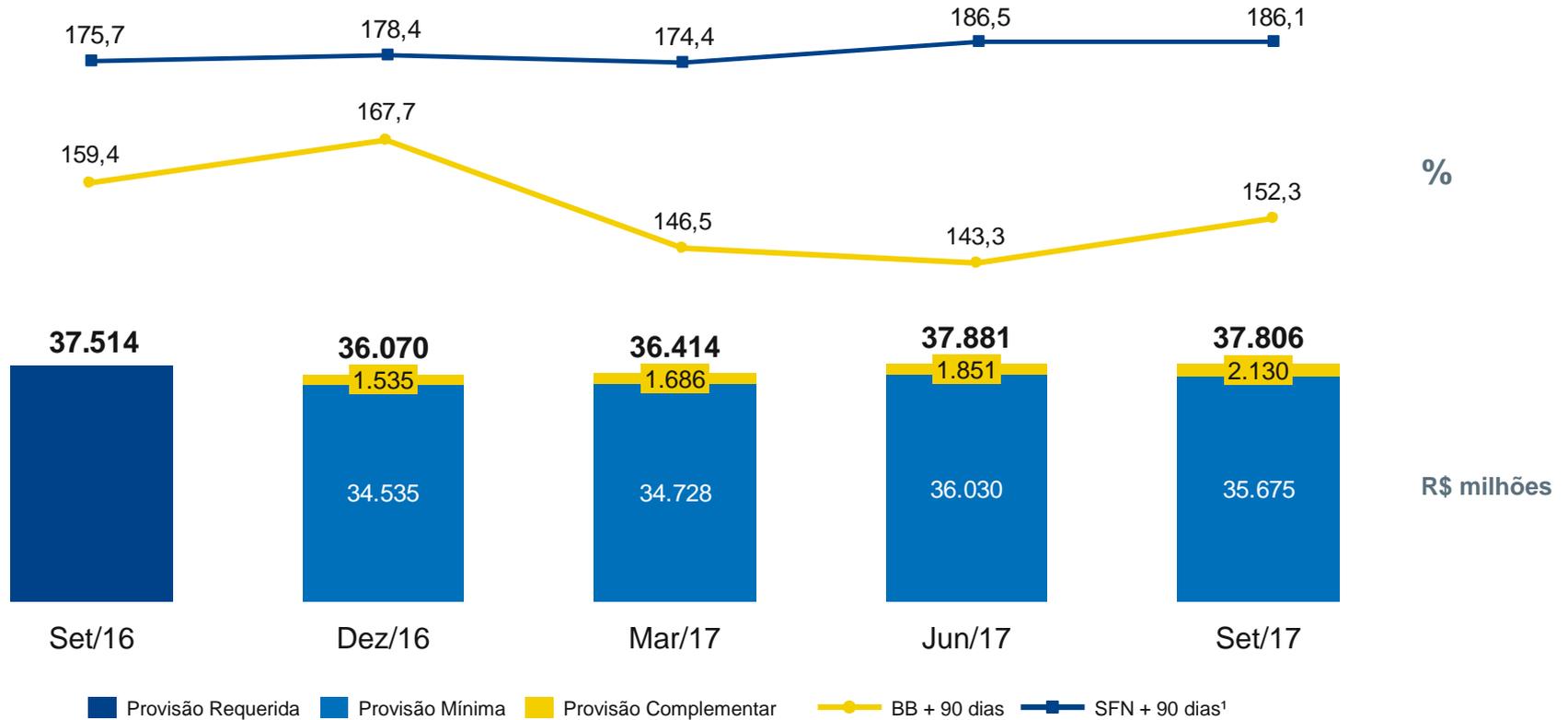
## Inad +15 dias (%)



● PF ■ PJ ▲ Agro

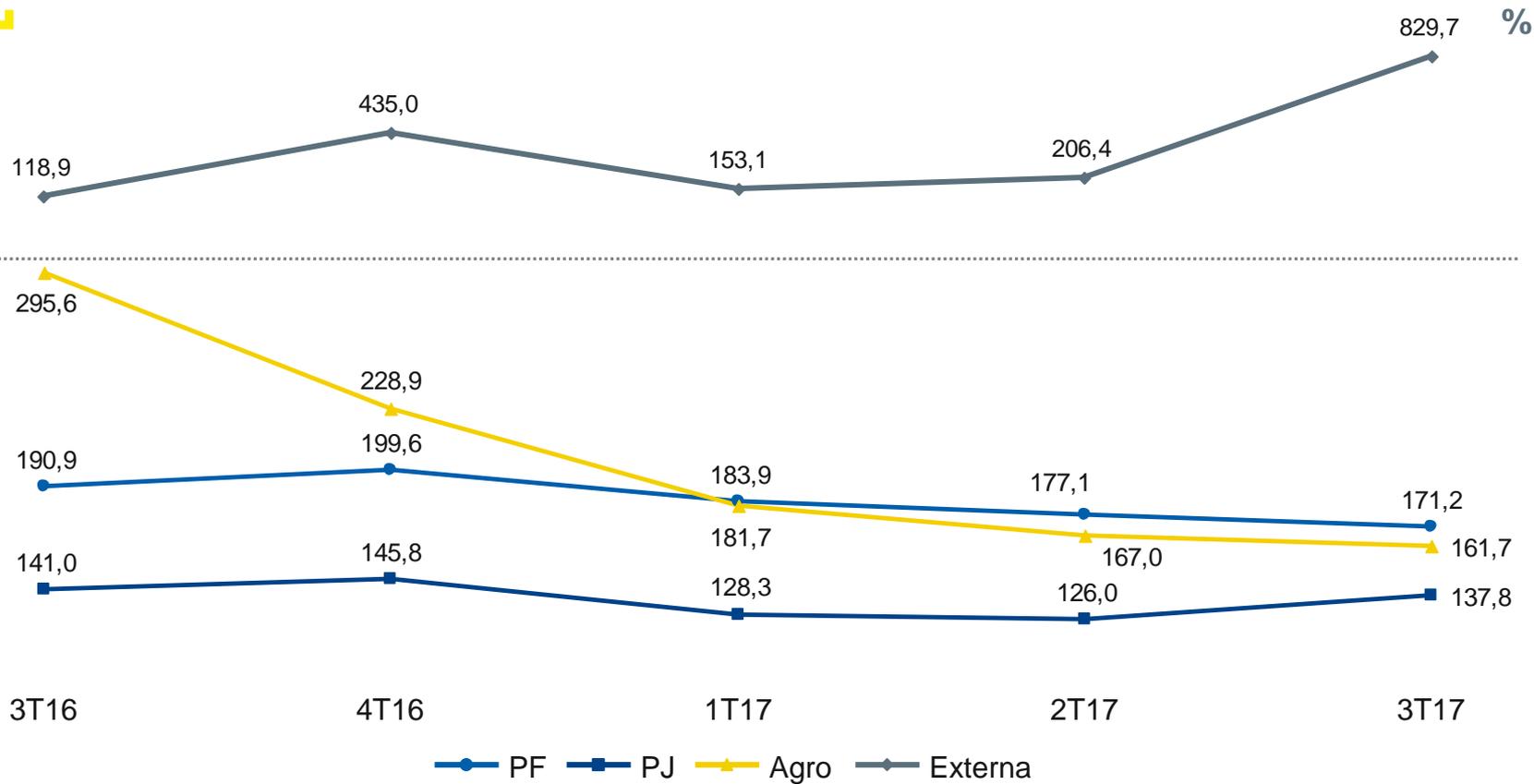


# Saldo de Provisão e Coberturas



(1) Indicador elaborado através do Índice de Risco Médio, disponível no SGS (BACEN).

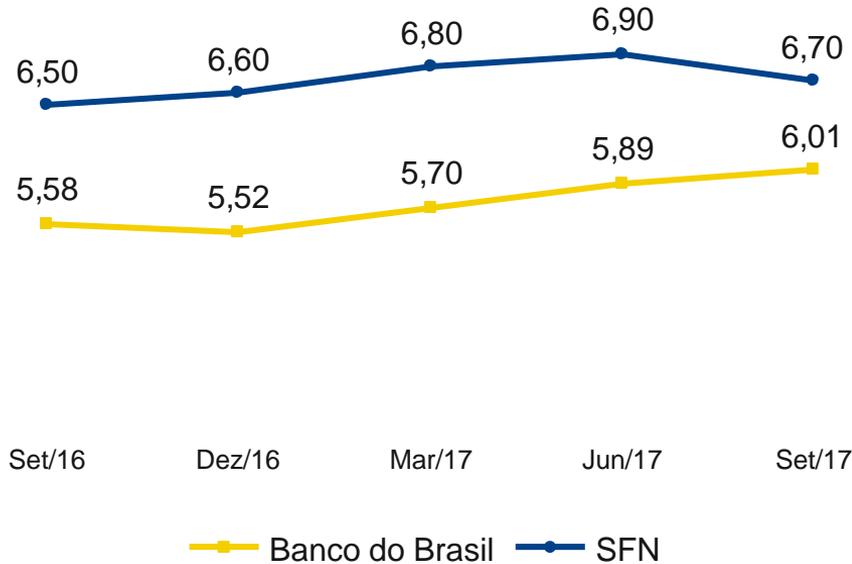
# Cobertura por Segmento



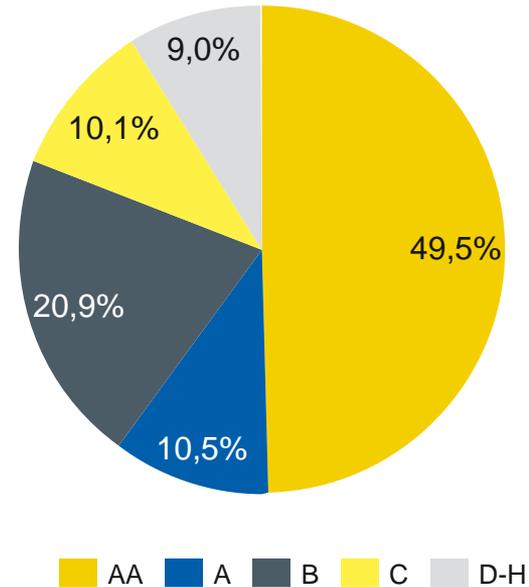


# Risco Médio e Carteira por Nível de Risco

## Risco Médio<sup>1</sup> (%)



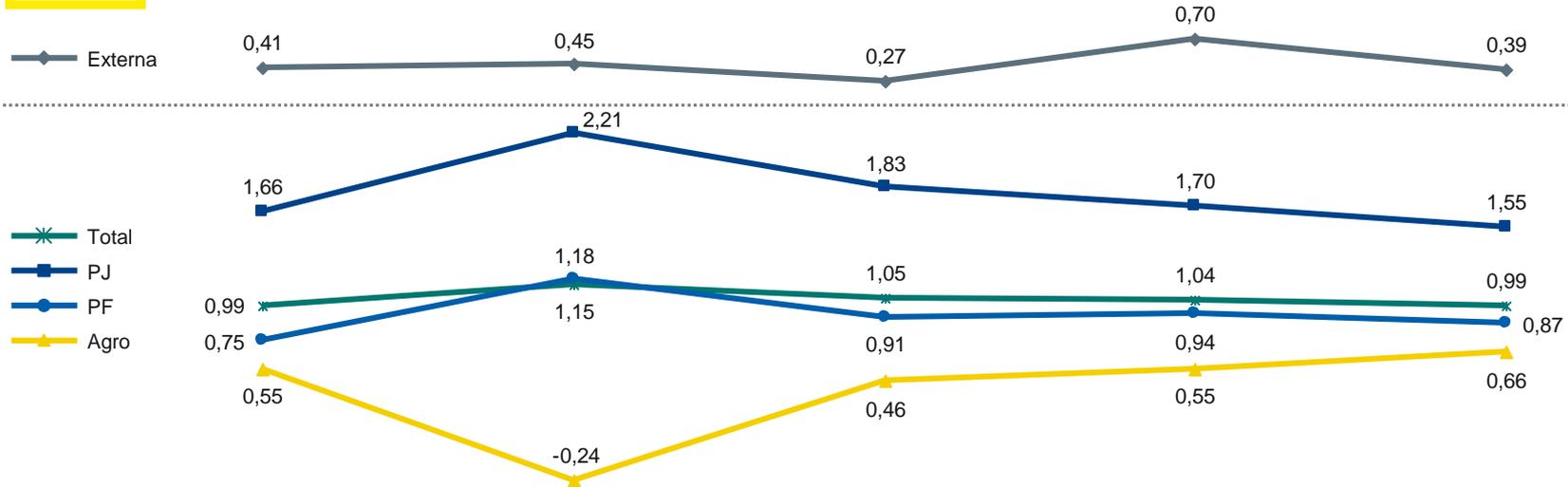
## Carteira por Nível de Risco



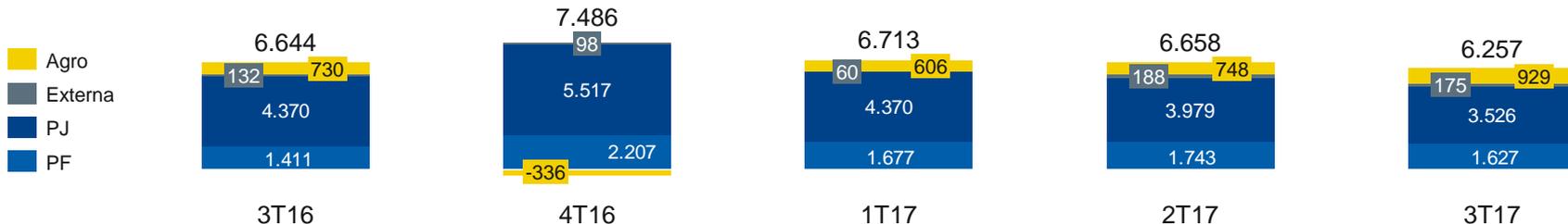
91,0% das operações concentradas nos riscos AA-C



# Fluxo da Provisão / Carteira (%)



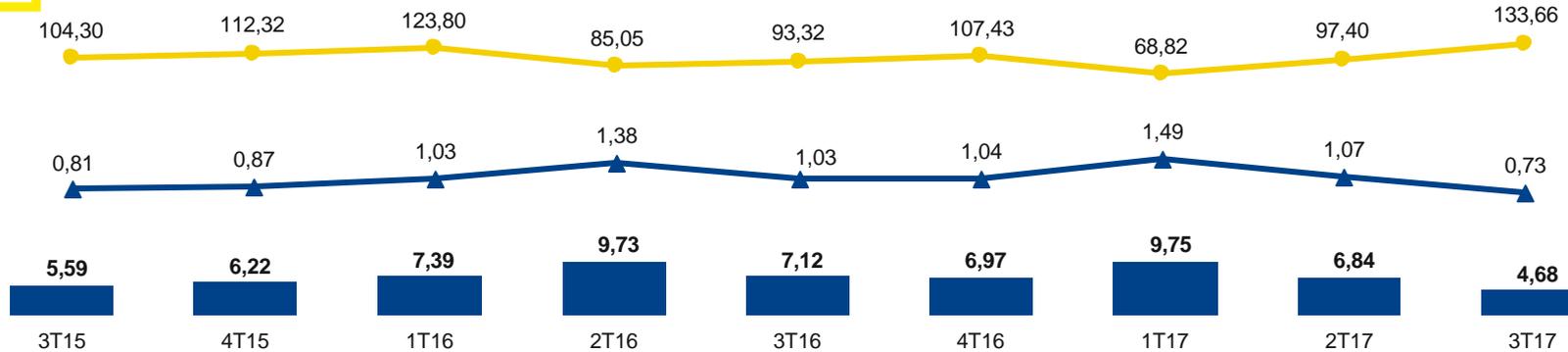
## Despesa de Provisão por Segmento (R\$ milhões)<sup>1</sup>



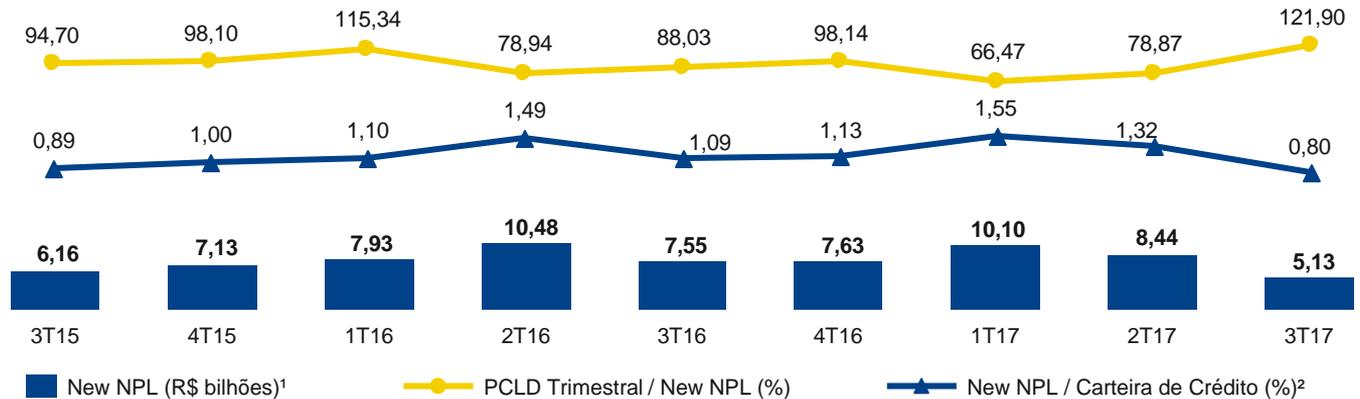
(1) Despesa de PCLD trimestral bruta de recuperação em perdas.



# Formação da Inadimplência



## Incluindo a Carteira Renegociada<sup>3</sup>



Do total de operações contratadas no 3T17 na carteira renegociada, 24,16% estavam em atraso há mais de 90 dias.

■ New NPL (R\$ bilhões)<sup>1</sup>

● PCLD Trimestral / New NPL (%)

▲ New NPL / Carteira de Crédito (%)<sup>2</sup>

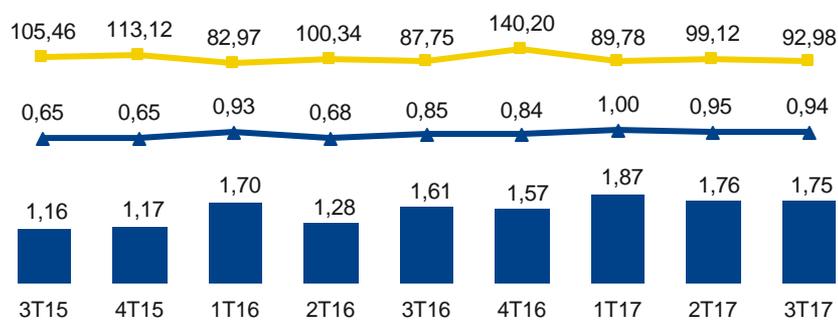
(1) Variação trimestral do saldo das operações vencidas há mais de 90 dias + baixas para prejuízo do trimestre atual. (2) Considerada a Carteira Classificada BB do trimestre imediatamente anterior.

(3) Fluxo de contratação da carteira renegociada de operações vencidas há mais de 90 dias.

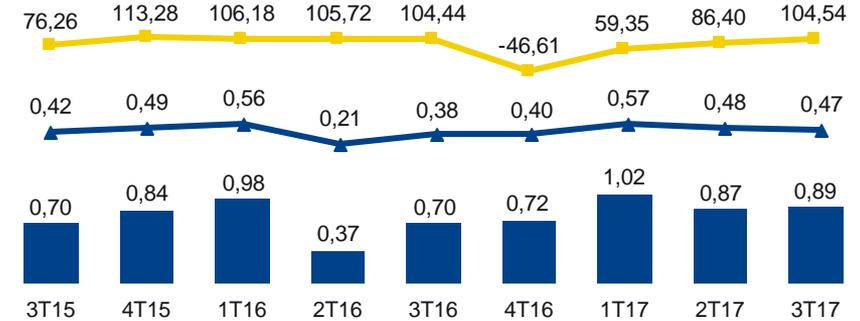


# Formação da Inadimplência por Segmento

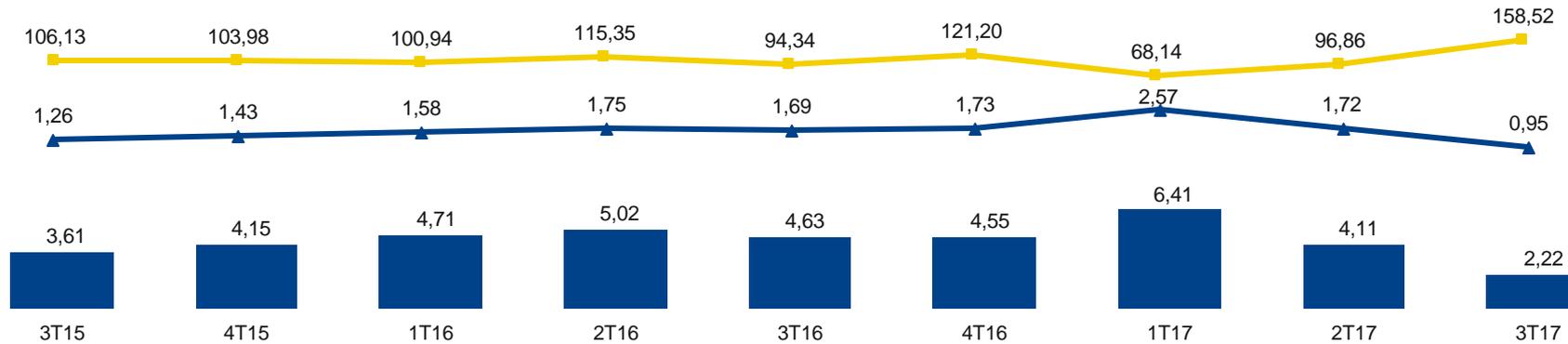
Pessoa Física



Agronegócio



Pessoa Jurídica



■ New NPL (R\$ bilhões)<sup>1</sup>

■ PCLD Trimestral / New NPL (%)

▲ New NPL / Carteira de Crédito (%)<sup>2</sup>

(1) Variação trimestral do saldo das operações vencidas há mais de 90 dias + baixas para prejuízo do trimestre atual. (2) Considerada a Carteira Classificada BB do trimestre imediatamente anterior.

# Créditos Renegociados por Atraso

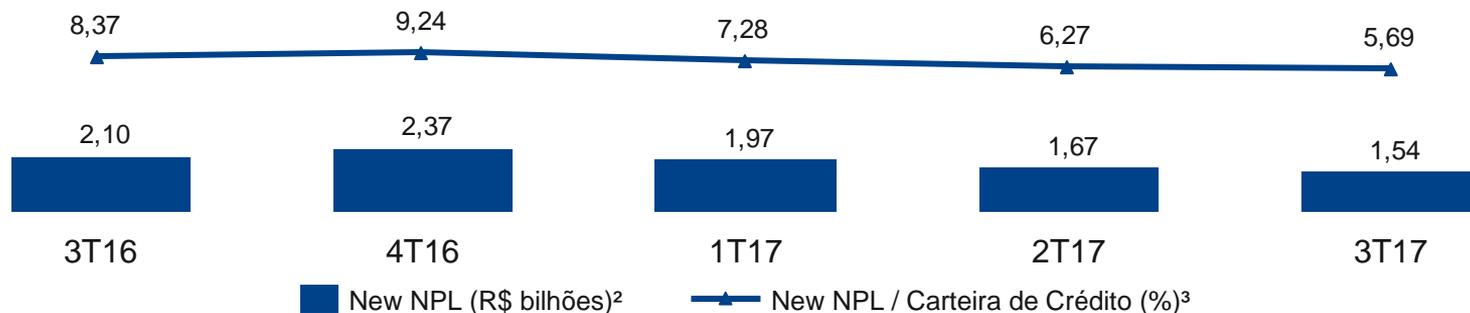


R\$ milhões

	3T16	2T17	3T17
<b>Créditos Renegociados por Atraso - Movimentação</b>			
<b>Saldo Inicial</b>	<b>25.050</b>	<b>26.618</b>	<b>27.042</b>
Contratações	2.758	3.622	1.870
Recebimento e Apropriação de Juros <sup>1</sup>	(744)	(1.211)	(773)
Baixas para Prejuízo	(1.370)	(1.986)	(2.273)
<b>Saldo Final (A)</b>	<b>25.694</b>	<b>27.042</b>	<b>25.867</b>
<b>Créditos Renegociados por Atraso - Saldo da Provisão (B)</b>	<b>10.784</b>	<b>12.924</b>	<b>12.415</b>
<b>Créditos Renegociados por Atraso - Inadimplência + 90 dias (C)</b>	<b>6.370</b>	<b>7.094</b>	<b>6.360</b>
<b>Indicadores - %</b>			
Provisão/Carteira (B/A)	42,0	47,8	48,0
Inadimplência + 90 dias/Carteira (C/A)	24,8	26,2	24,6
Índice de Cobertura (B/C)	169,3	182,2	195,2
Participação da Carteira Renegociada na Classificada	3,8	4,2	4,1

Créditos Renegociados	Contratações	%
Atraso 0 a 14 dias	621	33,19
Atraso 15 a 90 dias	588	31,43
Atraso acima de 90 dias	452	24,16
Recuperação de Perdas	210	11,22
<b>Total</b>	<b>1.870</b>	<b>100</b>

## Formação da Inadimplência



(1) Recebimentos de principal e juros menos juros capitalizados no período.

(2) Variação trimestral do saldo das operações vencidas há mais de 90 dias + baixas para prejuízo do trimestre atual. (3) Considerada a Carteira Renegociada do trimestre imediatamente anterior.

# Margem Financeira Bruta



R\$ milhões

	3T16	2T17	3T17	Var. (%) s/ 3T16 2T17		9M16	9M17	Var. (%) s/ 9M16
<b>Margem Financeira Bruta</b>	<b>15.099</b>	<b>14.606</b>	<b>14.247</b>	<b>(5,6)</b>	<b>(2,5)</b>	<b>44.008</b>	<b>43.330</b>	<b>(1,5)</b>
<b>Margem Financeira Sem Recuperação</b>	<b>14.131</b>	<b>13.212</b>	<b>13.153</b>	<b>(6,9)</b>	<b>(0,4)</b>	<b>40.796</b>	<b>39.886</b>	<b>(2,2)</b>
Receita Financeira c/ Operações de Crédito	26.117	21.786	21.412	(18,0)	(1,7)	76.506	66.809	(12,7)
Despesa Financeira de Captação	(11.366)	(8.404)	(7.814)	(31,3)	(7,0)	(33.330)	(25.972)	(22,1)
Despesa Financeira de Captação Institucional <sup>1 3</sup>	(3.524)	(3.040)	(3.197)	(9,3)	5,2	(10.358)	(9.603)	(7,3)
Resultado de Tesouraria <sup>2 3</sup>	2.904	2.870	2.753	(5,2)	(4,1)	7.978	8.652	8,5
<b>Recuperação de Crédito em Perdas</b>	<b>968</b>	<b>1.394</b>	<b>1.094</b>	<b>13,0</b>	<b>(21,6)</b>	<b>3.212</b>	<b>3.444</b>	<b>7,2</b>

(1) Inclui instrumentos de dívida sênior, dívida subordinada e IHCD no país e no exterior.

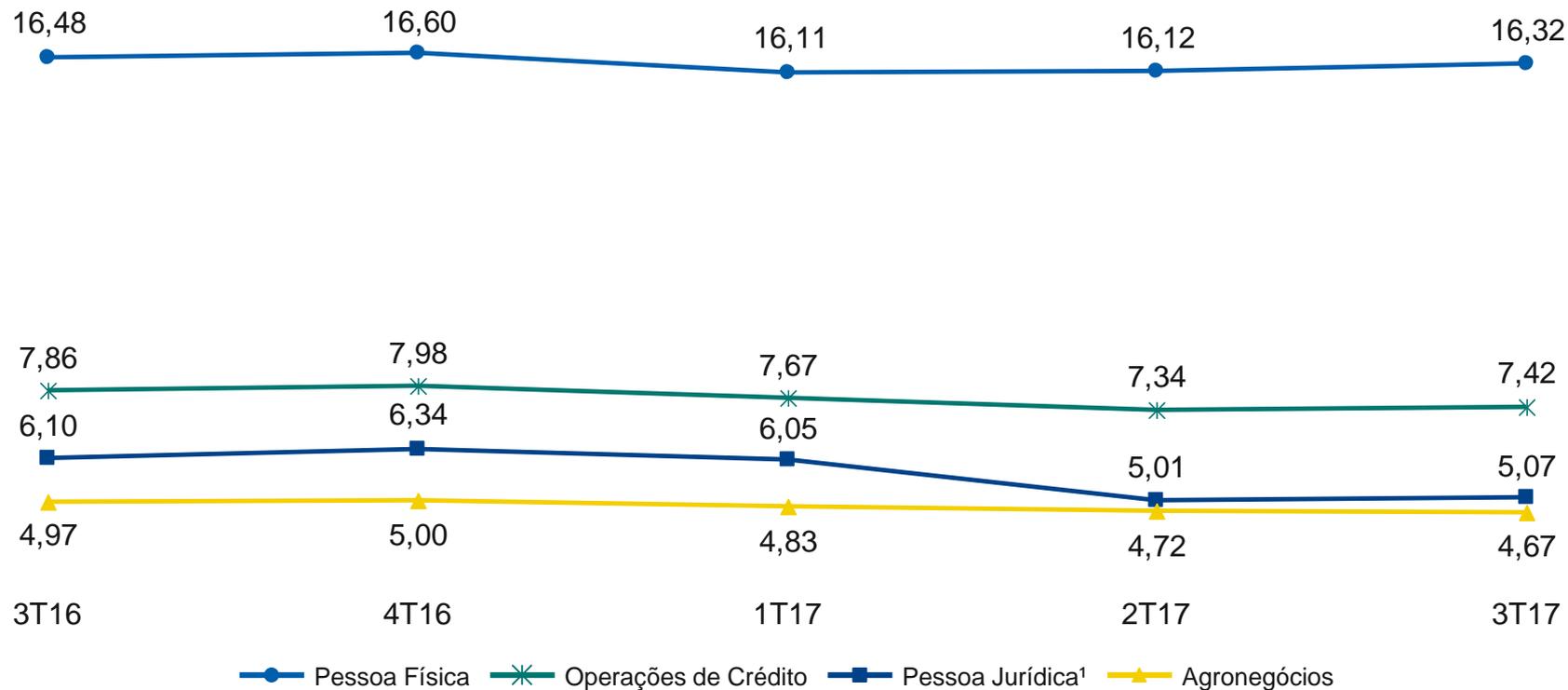
(2) Inclui o resultado com juros, hedge fiscal, derivativos e outros instrumentos financeiros que compensam os efeitos da variação cambial no resultado.

(3) Série revisada para ajuste de composição (Despesas de Captação Institucional e Tesouraria).

# Spread por Carteira



%

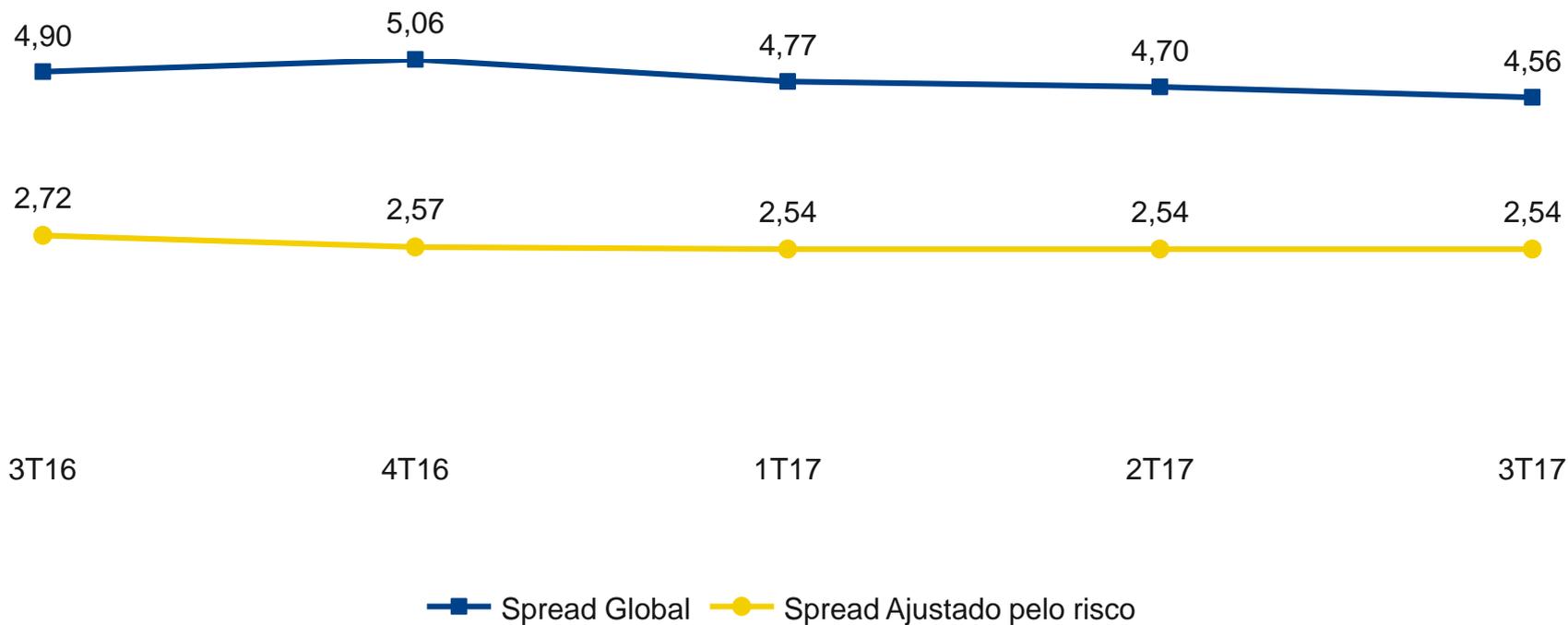


(1) Não inclui operações com o Governo.

# Spread Global<sup>1</sup>



%



(1) Resultado da margem financeira bruta dividida pelo saldo médio dos ativos rentáveis, anualizado.

# Rendas de Tarifas

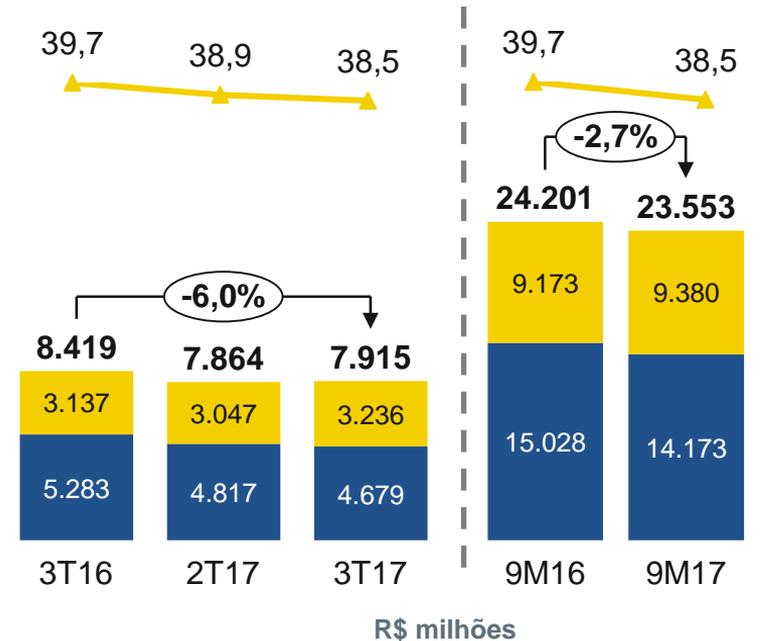


R\$ milhões

	3T16	2T17	3T17	Var. (%) s/		9M16	9M17	Var. (%) s/
				3T16	2T17			
<b>Rendas de Tarifas</b>	<b>5.972</b>	<b>6.432</b>	<b>6.562</b>	<b>9,9</b>	<b>2,0</b>	<b>17.476</b>	<b>19.207</b>	<b>9,9</b>
Conta-corrente	1.600	1.712	1.777	11,1	3,8	4.569	5.087	11,3
Administração de Fundos	1.119	1.336	1.419	26,9	6,2	3.198	4.051	26,6
Seguros, Previdência e Capitalização	751	665	809	7,7	21,5	2.283	2.237	(2,0)
Cartão de Crédito/Débito <sup>1</sup>	460	486	487	5,9	0,1	1.342	1.460	8,8
Operações de Crédito e Garantias	374	550	403	7,5	(26,8)	1.179	1.365	15,8
Cobrança	424	372	354	(16,3)	(4,8)	1.264	1.109	(12,2)
Arrecadações	254	270	270	6,4	0,0	771	813	5,4
Rendas do Mercado de Capitais	165	180	198	20,1	10,4	485	548	13,0
Consórcios	156	175	191	22,3	9,3	394	527	33,6
Tesouro Nacional e Adm. de Fundos Oficiais	151	171	177	17,7	3,8	432	515	19,2
Interbancária	45	39	36	(18,6)	(7,5)	134	117	(12,6)
Outros	475	475	440	(7,3)	(7,3)	1.424	1.377	(3,3)



# Despesas Administrativas e Eficiência<sup>1</sup>



■ Despesas de Pessoal ■ Outras Despesas Administrativas

▲ Índice de Eficiência (12 meses)

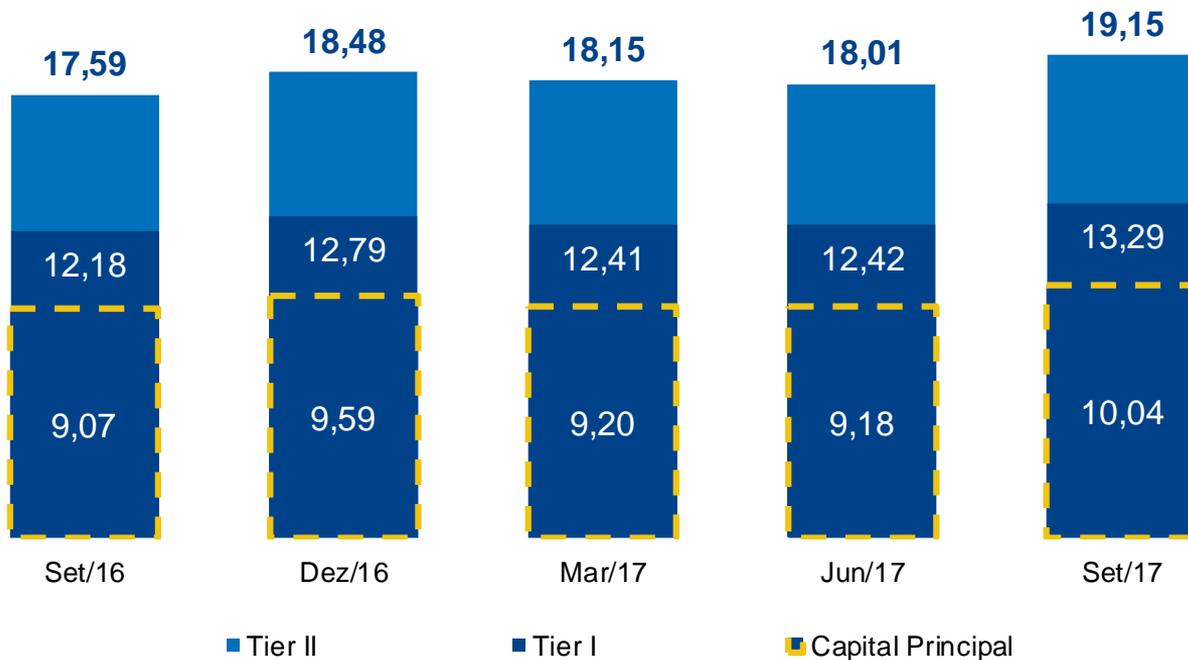
	Set/16	Jun/17	Set/17	Δ Set/17 (%)	
				s/ Set/16	s/ Jun/17
<b>Funcionários</b>	109.159	99.603	99.305	-9,0	-0,3
<b>Agências</b>	<b>5.430</b>	<b>4.885</b>	<b>4.871</b>	<b>-10,3</b>	<b>-0,3</b>
<b>Agência Tradicional</b>	<b>5.192</b>	<b>4.561</b>	<b>4.511</b>	<b>-13,1</b>	<b>-1,1</b>
<b>Atendimento Digital</b>	<b>238</b>	<b>324</b>	<b>360</b>	<b>51,3</b>	<b>11,1</b>
Agências Estilo	216	250	249	15,3	-0,4
Escritórios Estilo	-	3	9	-	200,0
Escritórios Exclusivo	11	39	63	472,7	61,5
Escritórios MPE	11	32	39	254,5	21,9
<b>Pontos de Atendimento</b>	<b>1.736</b>	<b>2.117</b>	<b>2.062</b>	<b>18,8</b>	<b>-2,6</b>
<b>PAA</b>	<b>326</b>	<b>810</b>	<b>762</b>	<b>133,7</b>	<b>-5,9</b>
<b>Rede Própria</b>	<b>17.092</b>	<b>16.098</b>	<b>15.085</b>	<b>-11,7</b>	<b>-6,3</b>

(1) Índice de Eficiência: Despesas Administrativas / Receitas Operacionais. Dados referentes à Demonstração do Resultado com Realocações.

# Índice de Basileia



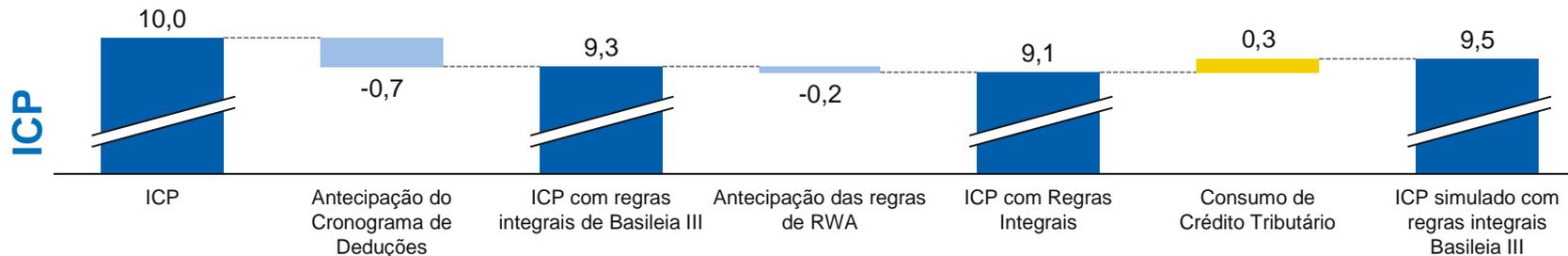
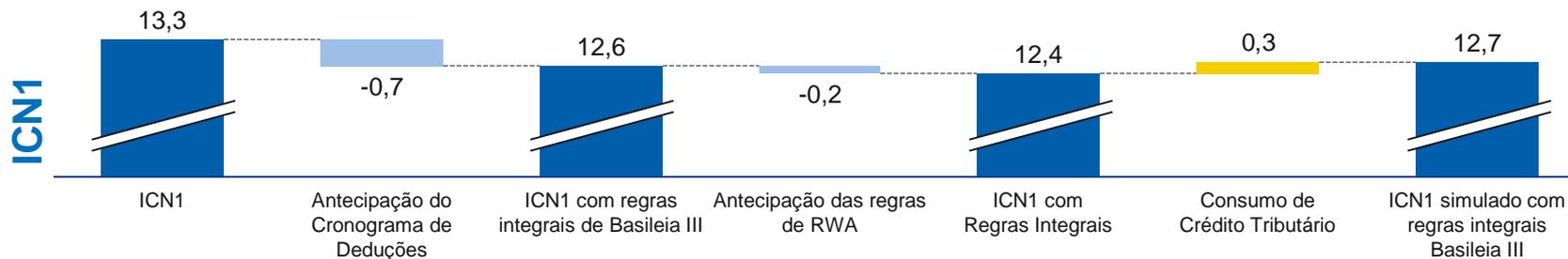
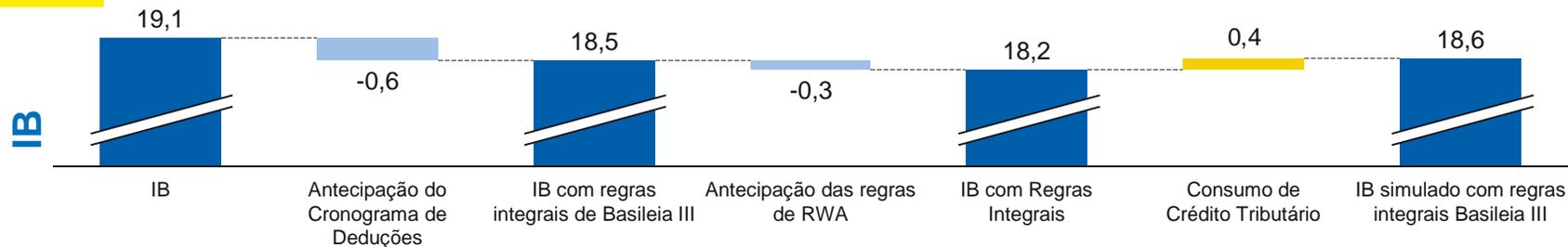
%



# Aplicação Integral das Regras de Basileia III



%



# Estimativas de 2017



	Guidance 2017	Realizado 9M17
Lucro Líquido Ajustado - R\$ bilhões	9,5 a 12,5	7,9
Margem Financeira Bruta sem Recuperação de Operações em Perdas - %	-4 a 0	-2,2
Carteira de Crédito Ampliada Orgânica Interna - %	-4 a -1	-6,9
Pessoa Física - %	2 a 5	1,1
Pessoa Jurídica - %	-11 a -8	-16,0
Rural - %	6 a 9	5,0
Despesa de PCLD Líquida de Recuperação de Operações em Perdas - R\$ bilhões	-23,5 a -20,5	-16,2
Rendas de Tarifas - %	6 a 9	9,9
Despesas Administrativas - %	-2,5 a 0,5	-2,7



**Convite**



SP

**6 de Dezembro – 14:30**  
**Reunião Apimec**  
**Hotel Renaissance - São Paulo**

# Anexos

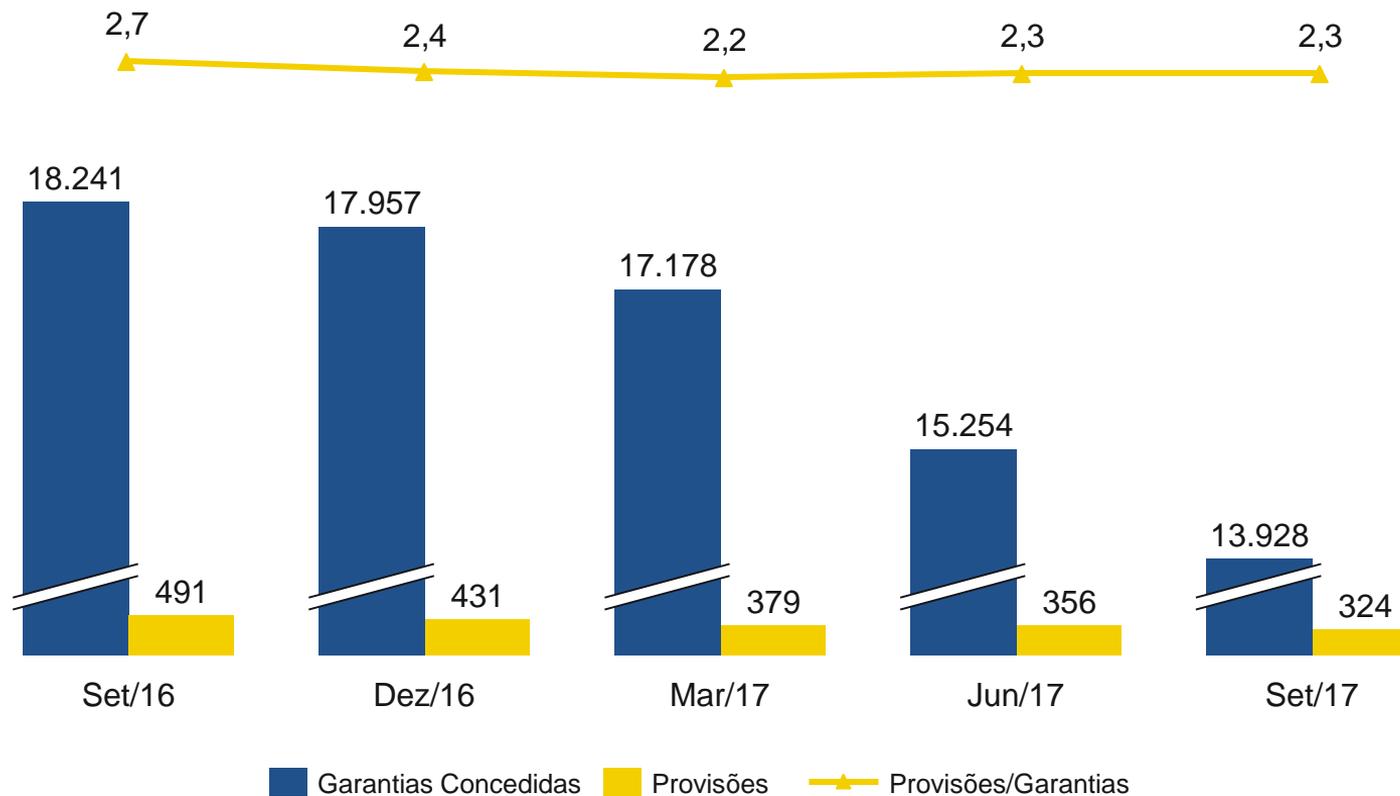
Garantias e Provisões	33
Itens Extraordinários	34
DRE com Realocações – Principais Linhas	35
Composição dos Ativos Rentáveis	36



# Garantias e Provisões



R\$ milhões



# Itens Extraordinários



R\$ milhões

	3T16	2T17	3T17	Var. (%) s/		9M16	9M17	Var. (%) s/
				3T16	2T17			
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	<b>2.337</b>	<b>2.649</b>	<b>2.708</b>	<b>15,9</b>	<b>2,2</b>	<b>5.424</b>	<b>7.872</b>	<b>45,1</b>
<b>Itens Extraordinários</b>	<b>(91)</b>	<b>(30)</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.646</b>	<b>31</b>	<b>(98,1)</b>
Planos Econômicos	(323)	(64)	(280)	(13,3)	336,0	(890)	(571)	(35,9)
Provisão Extraordinária com Demandas Contingentes	147	6	10	(93,4)	72,2	813	103	(87,3)
PCLD Adicional	-	-	-	-	-	3.257	-	-
IPO - IRB	-	-	173	-	-	-	173	-
Neenergia	-	-	183	-	-	-	183	-
Efeitos Fiscais e de PLR sobre Itens Extraordinários	85	28	47	(44,5)	66,3	(1.532)	142	-
<b>Lucro Líquido</b>	<b>2.246</b>	<b>2.619</b>	<b>2.841</b>	<b>26,5</b>	<b>8,5</b>	<b>7.070</b>	<b>7.903</b>	<b>11,8</b>

# DRE com Realocações – Principais Linhas



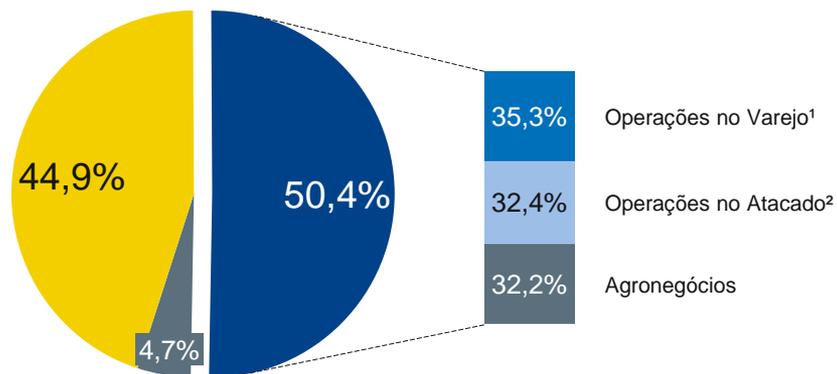
R\$ milhões

	3T16	2T17	3T17	Var. (%) s/		9M16	9M17	Var. (%) s/
				3T16	2T17			9M16
<b>Margem Financeira Bruta</b>	15.099	14.606	14.247	(5,6)	(2,5)	44.008	43.330	(1,5)
Provisão p /Créd. de Liquidação Duvidosa	(6.644)	(6.658)	(6.257)	(5,8)	(6,0)	(24.065)	(19.628)	(18,4)
<b>Margem Financeira Líquida</b>	8.455	7.948	7.990	(5,5)	0,5	19.943	23.702	18,8
Rendas de Tarifas	5.972	6.432	6.562	9,9	2,0	17.476	19.207	9,9
<b>Margem de Contribuição</b>	13.153	13.149	13.294	1,1	1,1	33.630	39.158	16,4
Despesas Administrativas	(8.419)	(7.864)	(7.915)	(6,0)	0,7	(24.201)	(23.553)	(2,7)
<b>Resultado Comercial</b>	4.613	5.157	5.251	13,8	1,8	9.100	15.231	67,4
Outros Componentes do Resultado	87	30	(106)	-	-	536	21	(96,2)
<b>Resultado Antes da Trib. s/ o Lucro</b>	4.126	4.731	4.330	4,9	(8,5)	7.800	13.274	70,2
Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.079)	(1.334)	(799)	(26,0)	(40,1)	(408)	(3.128)	-
Participações Estatutárias no Lucro	(303)	(354)	(362)	19,5	2,1	(734)	(1.024)	39,4
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	2.337	2.649	2.708	15,9	2,2	5.424	7.872	45,1
Itens Extraordinários	(91)	(30)	133	-	-	1.646	31	(98,1)
<b>Lucro Líquido</b>	2.246	2.619	2.841	26,5	8,5	7.070	7.903	11,8

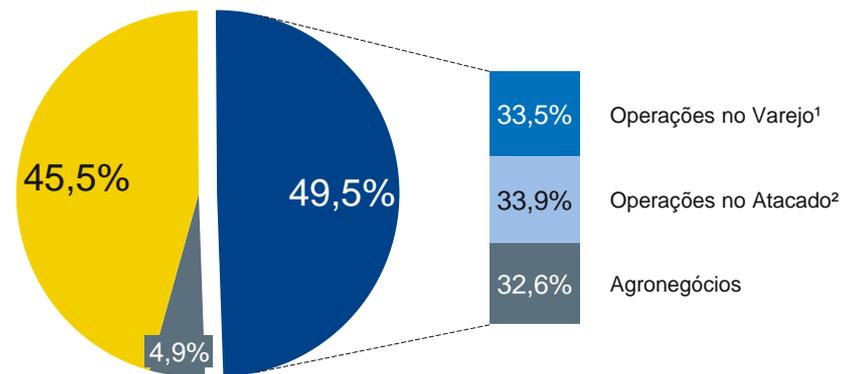
# Composição dos Ativos Rentáveis



2T17



3T17



Demais TVM + Aplic. Interfinanc. - Hedge Operações de Crédito + Leasing



Av. Paulista, 1230  
18º andar – Bela Vista  
São Paulo/SP - Brasil - CEP 01.310-100



[www.bb.com.br/ri](http://www.bb.com.br/ri)



[ri@bb.com.br](mailto:ri@bb.com.br)



+55 (11) 4298-8000



**IBOVESPA**



DESTAQUE EM  
GOVERNANÇA DE ESTATAIS

Índice de  
Sustentabilidade  
Empresarial

**ISE**  
2017



MEMBER OF

**Dow Jones  
Sustainability Indices**

In Collaboration with RobecoSAM