

4T18
Release de Resultados

Banco Daycoval

São Paulo, 07 de fevereiro de 2019 - O Banco Daycoval S.A. anuncia seus resultados do quarto trimestre de 2018 (4T18). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando mencionado o contrário, são apresentadas em base consolidada e em reais.

Perfil Corporativo

Banco diversificado, especializado em crédito para empresas e no segmento de varejo (Consignado e Veículos), com atuação relevante em operações de câmbio.

Ampla gama de produtos e serviços
Produtos de Crédito, Câmbio e Investimentos (Asset e Plataforma on-line) para Pessoa Física e Jurídica.

120 Postos de Atendimento
43 agências + 38 Lojas Daycred (Consignado) + 6 lojas próprias de câmbio +33 postos Daypag (despachantes e financiamento de multas).

Atuação Nacional
Presença em 21 estados + 1 agência no exterior (Ilhas Cayman).

1.994 Colaboradores
(Dez/2018)

Reconhecimento
No 4T18 o Banco recebeu o selo Melhores Empresas para se trabalhar. Este certificado reflete a qualidade do ambiente de trabalho e as boas práticas de gestão de pessoas do Banco.

Destaques do 4T18

- ✓ **Lucro Líquido** de R$ 159,9 milhões no 4T18, 17,7% inferior ao 3T18 e **R$ 645,8 milhões em 2018**, evolução de 23,8% sobre 2017.
- ✓ **ROAE** de 19,6% no trimestre e 20,2% em 12 meses.
- ✓ **Margem Financeira Líquida (NIM)** de 11,6 % a.a. em 2018.
- ✓ **Carteira de Crédito Ampliada** de R$ 19,7 bilhões, elevação de 12,3% no trimestre e incremento de 22,9% nos últimos 12 meses.
- ✓ Destaque .
- ✓ O **saldo da PDD*/Carteira de Crédito** foi de 5,1% em 2018 aumento de cobertura de 1,0 p.p. sobre o mesmo período de 2017.
- ✓ O saldo de provisão para devedores duvidosos dividido pela **Carteira E-H**, atingiu 104,5%. Se considerar a **provisão adicional** o índice atingiu 122,9%.
- ✓ Melhora no índice de **Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito** – (inclusive parcelas vincendas) foi de 2,4% ante 2,9% do 4T17.
- ✓ **Índice de Eficiência** foi de 27,7%, 2,5 p.p. abaixo se comparado ao 3T18 e melhora de 3,2 p.p. no ano.
- ✓ **Índice de Basileia III** de 14,7%, mínimo exigido de 8,625% e **Patrimônio Líquido** de R$ 3.237,0 milhões.

*Desconsiderando a provisão adicional de R$ 165,3 milhões.

Principais Indicadores (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Receita de Operações de Crédito	770,0	743,8	3,5%	697,0	10,5%	3.020,4	2.781,0	8,6%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira Ajustado (1)	543,2	564,4	-3,8%	565,5	-3,9%	2.003,5	1.678,6	19,4%
Lucro Líquido	159,9	194,2	-17,7%	130,0	23,0%	645,8	521,5	23,8%
Lucro Líquido Recorrente	173,9	189,3	-8,1%	109,6	58,7%	729,6	476,7	53,1%
Patrimônio Líquido (PL)	3.237,0	3.344,1	-3,2%	3.009,0	7,6%	3.237,0	3.009,0	7,6%
Ativos Totais	28.979,7	26.995,1	7,4%	23.786,3	21,8%	28.979,7	23.786,3	21,8%
Carteira de Crédito Ampliada (2)	19.710,6	17.548,3	12,3%	16.032,8	22,9%	19.710,6	16.032,8	22,9%
Carteira de Crédito	18.326,8	16.523,9	10,9%	15.162,0	20,9%	18.326,8	15.162,0	20,9%
Captação (*Funding*)	18.731,5	17.302,2	8,3%	15.718,1	19,2%	18.731,5	15.718,1	19,2%
Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.)	11,7%	12,0%	-0,3 p.p	14,7%	-3,0 p.p	11,6%	11,2%	0,4 p.p
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) (3)	13,2%	12,8%	0,3 p.p	15,7%	-2,6 p.p	12,7%	11,7%	1,1 p.p
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	19,6%	23,6%	-4,0 p.p	17,3%	2,3 p.p	20,2%	18,4%	1,8 p.p
ROAE Recorrente (% a.a.)	21,3%	23,0%	-1,7 p.p	14,6%	6,7 p.p	22,8%	16,8%	6,0 p.p
Índice de Eficiência (%)	27,7%	30,2%	-2,5 p.p	30,4%	-2,7 p.p	28,7%	31,9%	-3,2 p.p
Índice de Basileia III (%)	14,7%	15,0%	-0,3 p.p	14,9%	-0,2 p.p	14,7%	14,9%	-0,2 p.p

(1) Inclui variação cambial sobre operações passivas e de comércio exterior e receita com compra de direitos creditórios.
(2) Inclui avais e fianças concedidos.
(3) Considera variação cambial sobre operações passivas, comércio exterior, e desconsidera operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros

Teleconferência 4T18

08 de fevereiro de 2019

Português – 10:00 (BRA) | 7:00 (NY)
Tel: + 55 (11) 3127-4971/3728-5971
Código: Banco Daycoval

Relações com Investidores

Ricardo Gelbaum - DRI
Erich Romani – GRI
Claudine Wrobel – Analista
Contato: (11) 3138 – 0809 / ri@bancodaycoval.com.br

Mensagem da Administração

O quarto trimestre de 2018 foi marcado pela vitória do candidato Jair Bolsonaro na eleição presidencial com consequente aumento da confiança dos agentes em torno da perspectiva para a economia brasileira. Isto porque as propostas da equipe econômica do presidente eleito, durante a campanha, foram baseadas em três pilares considerados primordiais para a economia brasileira, sendo eles: (i) controle dos gastos públicos, especialmente através da Reforma da Previdência; (ii) amplo programa de privatizações, e (iii) melhor eficiência da máquina pública.

De forma geral, o quadro macroeconômico doméstico do quarto trimestre de 2018 foi semelhante ao restante do ano e pode ser caracterizado pelo baixo crescimento econômico com baixa inflação, apesar da postura expansionista do Banco Central do Brasil. Um maior dinamismo da atividade econômica é esperado ao longo dos próximos meses com a materialização da alta da confiança e o trâmite das primeiras medidas do novo governo. Segundo o Boletim FOCUS, o crescimento de 2019 será de 2,5%, bem acima do crescimento de 1,3% esperado para 2018 ainda em ambiente de inflação abaixo da meta e juros baixos.

Neste sentido, de modo geral, o cenário prospectivo tem se tornado mais positivo, entretanto, ainda há enormes desafios estruturais a serem superados para uma retomada econômica de maior ímpeto e sustentabilidade, sendo o principal deles o ajuste fiscal, cuja base é a Reforma da Previdência. A despeito das dificuldades inerentes à política, o aparente ímpeto do novo governo eleito e as condições legislativas mais favoráveis aumentam substancialmente a possibilidade de aprovação de tais medidas necessárias para o crescimento mais vigoroso e sustentado da economia brasileira.

Apesar do cenário econômico desafiador, encerramos o exercício de 2018 com Lucro Líquido de R$ 645,8 milhões, crescimento de 23,8% sobre o exercício de 2017, ROAE de 20,2% a.a., NIM de 11,6% a.a. e Basileia III de 14,7% demonstrando que o Banco performa bem em cenários adversos, por estar sempre buscando o crescimento sustentável, visto que o desempenho alcançado durante o segundo semestre, se deu pelo aproveitamento das oportunidades de negócios, aliado ao crescimento da carteira.

A Carteira de Crédito Ampliada encerrou o trimestre em R$ 19.710,6 milhões, aumento de 12,3% sobre o 3T18 e de 22,9% nos últimos 12 meses. Com destaque nas linhas de Capital de Giro, Compra de Direitos Creditórios, Leasing e Avais e Fianças Concedidos, expôs avanço de 28,5% durante o ano de 2018. A Carteira de Crédito Consignado mostrou evolução de 7,9% nos últimos 12 meses e a carteira de Financiamento de Veículos cresceu 32,7% sobre 2017.

A Captação do Banco atingiu saldo de R$ 18.731,5 milhões, avanço de 19,2% no exercício de 2018, com destaque para Letras Financeiras que encerrou com saldo de R$ 7.439,2 milhões, aumento de 28,9% se comparado com 2017 e atingiu 39,7% do total da Captação. A continuidade na gestão de passivos se relaciona com a diversificação de carteira e prazos adequados com o perfil dos seus ativos. Com isso, encerramos o ano de 2018 com Gap positivo de 71 dias entre o prazo médio das operações de crédito e o prazo médio das operações de captação.

O índice de vencidos há mais de 90 dias da Carteira de Crédito, inclusive parcelas vincendas, situou-se em 2,4%, melhora de 0,5 p.p. em relação ao 4T17. O índice de vencidos há mais de 14 dias apresentou melhora pelo 3º trimestre consecutivo e encerrou em 1,5%, redução de 0,5 p.p. sobre o 4T17. O saldo de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa sobre a Carteira E-H encerrou o trimestre com 104,5% de cobertura.

Apesar da melhora no lucro líquido durante o ano, retorno sobre o patrimônio elevado, crescimento na Carteira de Crédito e estabilidade no saldo da provisão de devedores duvidosos (PDD), continuamos com a nossa estratégia conservadora no crédito, mantendo sempre a diversificação, visando margens elevadas e solidez nas garantias.

Rentabilidade

Lucro Líquido de R$ 645,8 milhões e ROAE de 20,2% a.a. em 2018.

ROAE e ROAA (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Lucro Líquido (A)	159,9	194,2	-17,7%	130,0	23,0%	645,8	521,5	23,8%
Lucro Líquido Recorrente (A1)	173,9	189,3	-8,1%	109,6	58,7%	729,6	476,7	53,1%
Patrimônio Líquido Médio (B)	3.256,0	3.285,9	-0,9%	2.997,6	8,6%	3.195,2	2.837,3	12,6%
Ativos Médios (C)	27.395,3	26.435,4	3,6%	23.470,3	16,7%	25.721,7	22.787,5	12,9%
Retorno s/ PL Médio (ROAE) (% a.a.) (A/B)	19,6%	23,6%	-4,0 p.p	17,3%	2,3 p.p	20,2%	18,4%	1,8 p.p
Retorno s/ PL Médio Recorrente (ROAE) (% a.a.) (A1/B)	21,4%	23,0%	-1,7 p.p	14,6%	6,7 p.p	22,8%	16,8%	6,0 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.) (A/C)	2,3%	2,9%	-0,6 p.p	2,2%	0,1 p.p	2,5%	2,3%	0,2 p.p
Retorno s/ Ativos Médios Recorrente (ROAA) (% a.a.) (A1/C)	2,5%	2,9%	-0,4 p.p	1,9%	0,6 p.p	2,8%	2,1%	0,7 p.p

O **Lucro Líquido** do exercício de **2018** foi de R$ 645,8 milhões, aumento de 23,8% em relação ao Lucro Líquido de R$ 521,5 milhões do exercício de 2017, e rentabilidade de 20,2% sobre o Patrimônio Líquido Médio, motivado pelo crescimento da carteira, manutenção das margens e estabilidade no saldo de provisão para devedores duvidosos, (*desconsiderando a provisão adicional) comparado com 2017.

O Daycoval obteve Lucro Líquido de R$ 159,9 milhões no 4T18, redução de 17,7% em relação ao 3T18 motivado pelo maior nível de constituição de provisão para crédito de liquidação duvidosa no trimestre.

Indicadores Recorrentes (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Lucro Líquido	159,9	194,2	-17,7%	130,0	23,0%	645,8	521,5	23,8%
Provisão Adicional[(1)]	(5,2)	(10,4)	-50,0%	-	n.a.	(105,6)	-	n.a.
Hedge MTM - Captações/Empréstimos no Exterior (R$ MM)	(3,8)	9,5	n.a.	15,6	n.a.	(0,2)	43,2	n.a.
Variação Cambial - Equivalência - Branch	(5,0)	5,8	n.a.	4,8	n.a.	22,0	1,6	n.a.
Lucro Líquido Recorrente	**173,9**	**189,3**	**-8,1%**	**109,6**	**58,7%**	**729,6**	**476,7**	**53,1%**
Patrimônio Líquido Médio	3.256,0	3.285,9	-0,9%	2.997,6	8,6%	3.195,2	2.837,3	12,6%
Ativos Médios	27.395,3	26.435,4	3,6%	23.470,3	16,7%	25.721,7	22.787,5	12,9%
ROAE Recorrente (%)	**21,3%**	**23,0%**	**-1,7 p.p**	**14,6%**	**6,7 p.p**	**22,8%**	**16,8%**	**6,0 p.p**
ROAA Recorrente (%)	**2,5%**	**2,9%**	**-0,4 p.p**	**1,9%**	**0,7 p.p**	**2,8%**	**2,1%**	**0,7 p.p**
Índice de Eficiência Recorrente (%)	27,5%	30,9%	**-3,4 p.p**	31,8%	**-4,3 p.p**	28,7%	32,8%	**-4,1 p.p**

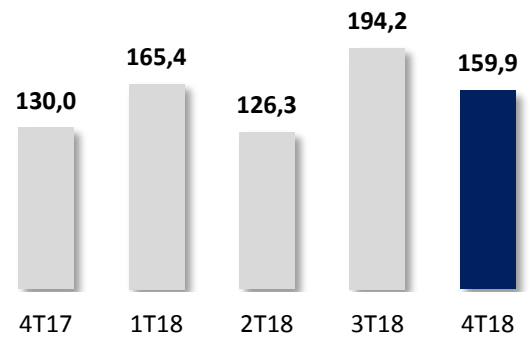
(1) No 4T18 refere-se ao valor bruto de R$ 7,4 milhões para operações de crédito e de R$ 0,6 milhão para as operações de garantias prestadas.

Em junho de 2018 foi constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa e para Garantias Prestadas adicional ao mínimo requerido pela regulamentação vigente, no valor de R$ 150,0 milhões, com base em metodologia própria de avaliação de risco, suportada por estudo de realização dos créditos. Nesse trimestre esse saldo é de R$ 165,3 milhões, incremento de R$ 7,4 milhões em relação ao 3T18.

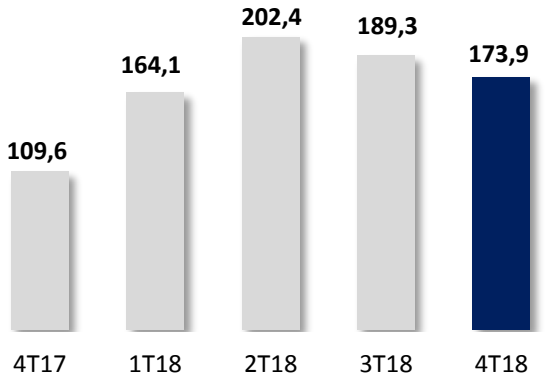
No 4T18 o Lucro Líquido Recorrente foi de R$ 173,9 milhões, redução de 8,1% sobre o 3T18 e no acumulado de 2018 foi de R$ 729,6 milhões. Não efetuamos marcação a mercado nas captações externas que não são objeto de hedge accounting. Contudo, efetuamos seu respectivo hedge, por esse motivo consideramos esta marcação a mercado como não recorrente.

Histórico Trimestral

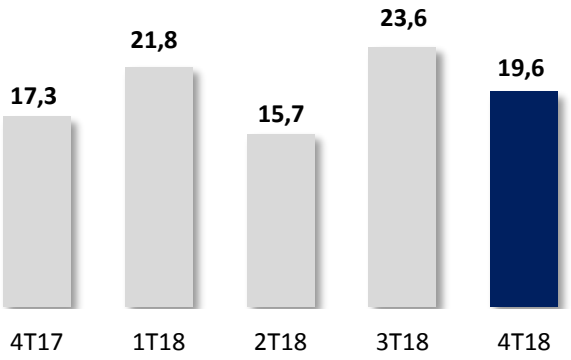
Lucro Líquido - (R$ MM)



Lucro Líquido Recorrente - (R$ MM)

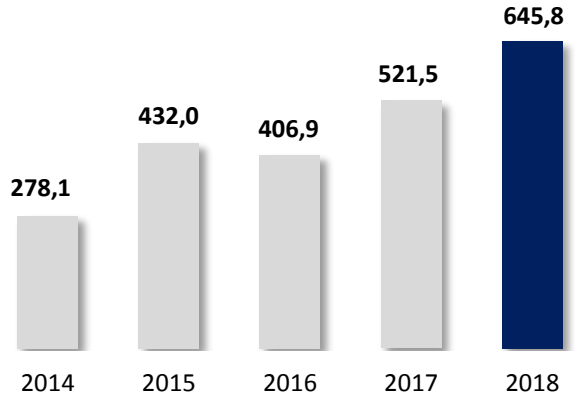


Retorno sobre o PL Médio (ROAE) - (% a.a.)

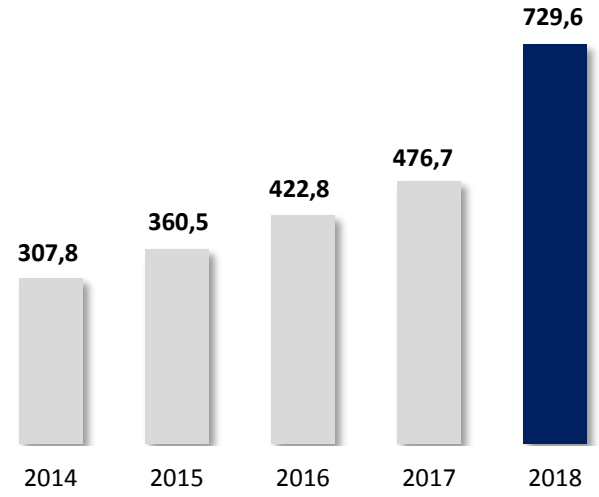


Histórico Anual

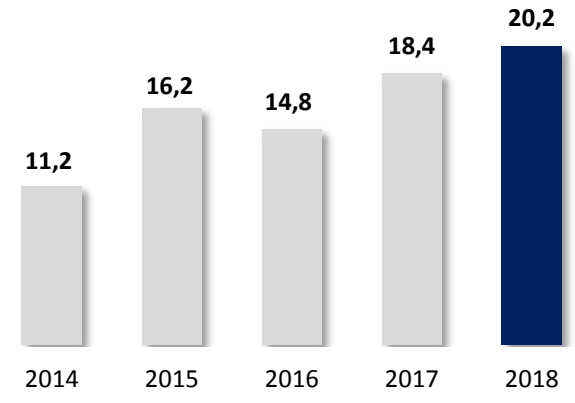
Lucro Líquido - (R$ MM)



Lucro Líquido Recorrente - (R$ MM)

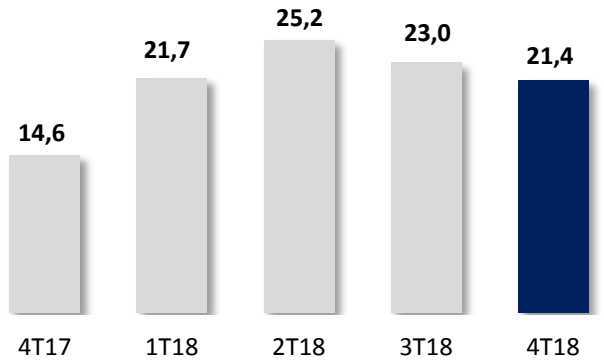


Retorno sobre o PL Médio (ROAE) - (% a.a.)

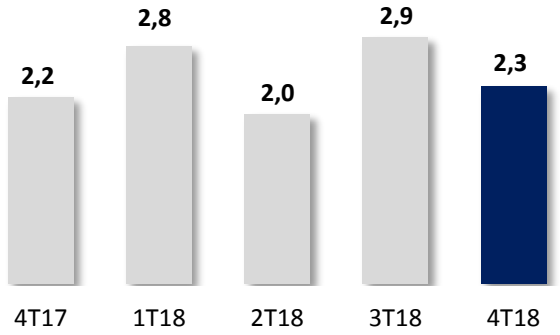


Histórico Trimestral

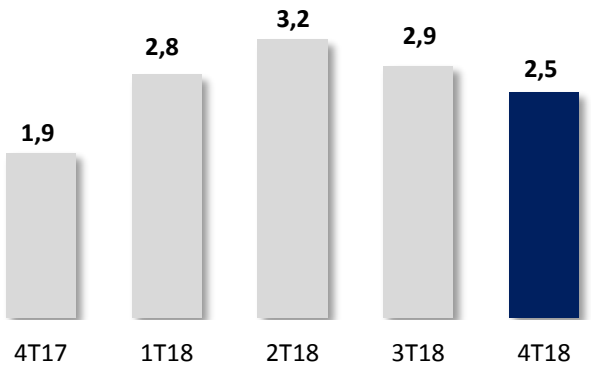
Retorno sobre o PL Médio (ROAE) Recorrente - (% a.a.)



Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) - (% a.a.)

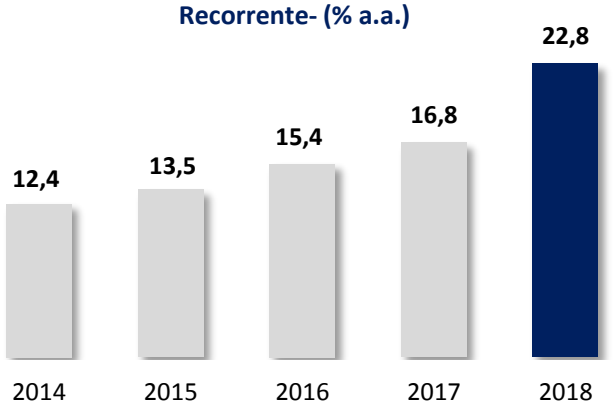


Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) Recorrente - (% a.a.)

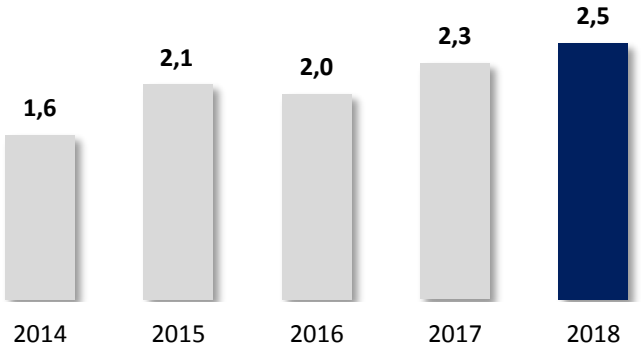


Histórico Anual

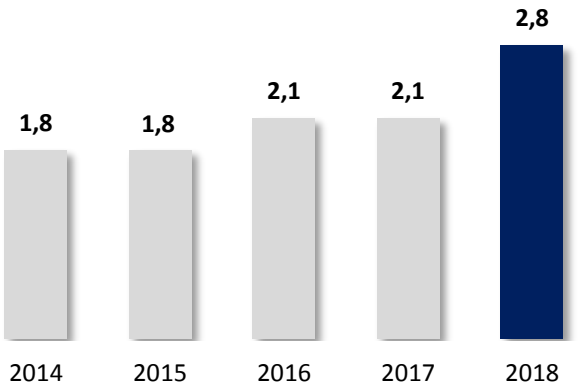
Retorno sobre o PL Médio (ROAE) Recorrente- (% a.a.)



Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) - (% a.a.)

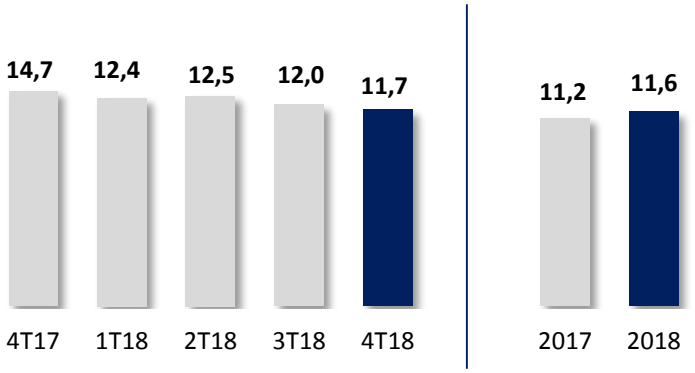


Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) Recorrente - (% a.a.)



A **Margem Financeira Líquida** (**NIM**) anualizada, ajustada pela provisão para créditos de liquidação duvidosa (PDD), variação cambial sobre operações passivas e de comércio exterior e receita de compra de direitos creditórios encerrou o 4T18 em 11,7%, 0,3 p.p inferior se comparado ao 3T18. Em 2018, o índice atingiu 11,6%, alta de 0,4 p.p em comparação a 2017, evidenciando que estamos conseguindo manter as margens elevadas.

Margem Financeira Líquida (NIM) - (% a.a.)



Margem Financeira Líquida (NIM) (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	466,3	501,0	-6,9%	505,1	-7,7%	1.747,4	1.477,9	18,2%
Variação Cambial[(1)]	(0,1)	(0,1)	n.a.	-	n.a.	(0,4)	(20,3)	n.a.
Receita de Compra de Direitos Creditórios [(1)]	77,0	63,5	21,3%	60,4	27,5%	256,5	221,0	16,1%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira Ajustado	**543,2**	**564,4**	**-3,8%**	**565,5**	**-3,9%**	**2.003,5**	**1.678,6**	**19,4%**
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	164,8	119,1	38,4%	147,0	12,1%	698,9	553,6	26,2%
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado (A)	**708,0**	**683,5**	**3,6%**	**712,5**	**-0,6%**	**2.702,4**	**2.232,2**	**21,1%**
Ativos Remuneráveis Médios (B)	**25.185,8**	**23.699,1**	**6,3%**	**20.491,5**	**22,9%**	**23.240,4**	**19.963,5**	**16,4%**
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5.668,9	5.502,0	3,0%	5.290,5	7,2%	5.331,0	4.696,2	13,5%
Titulos e Valores Mobiliários e Derivativos	2.599,4	2.543,4	2,2%	1.497,8	73,5%	2.349,0	2.250,6	4,4%
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	16.670,3	15.427,9	8,1%	13.374,5	24,6%	15.267,2	12.678,2	20,4%
Carteira de Câmbio	247,2	225,8	9,5%	328,7	-24,8%	293,2	338,5	-13,4%
Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)	**11,7%**	**12,0%**	**-0,3 p.p**	**14,7%**	**-2,9 p.p**	**11,6%**	**11,2%**	**0,4 p.p**

A **Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente** (NIM-AR) foi de 13,2% a.a. no 4T18, melhora de 0,4 p.p. em relação ao 3T18.

Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) - (%)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado (R$ MM)	708,0	683,5	3,6%	712,5	-0,6%	2.702,4	2.232,2	21,1%
Hedge MTM - Captações/Empréstimos no Exterior (R$ MM)	(6,9)	17,2	n.a.	28,3	n.a.	(0,3)	78,6	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A) (R$ MM)	**714,9**	**666,3**	**7,3%**	**684,2**	**4,5%**	**2.702,7**	**2.153,6**	**25,5%**
Ativos Remuneráveis Médios (R$ MM)	25.185,8	23.699,1	6,3%	20.491,5	22,9%	23.240,5	19.963,5	16,4%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros (R$ MM)	(2.482,0)	(1.981,9)	25,2%	(2.016,7)	23,1%	(2.021,8)	(1.523,2)	32,7%
Ativos remuneráveis médios (B) (R$ MM)	**22.703,8**	**21.717,2**	**4,5%**	**18.474,8**	**22,9%**	**21.218,7**	**18.440,3**	**15,1%**
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	**13,2%**	**12,8%**	**0,4 p.p**	**15,7%**	**-2,5 p.p**	**12,7%**	**11,7%**	**1,2 p.p**

Distribuição - 120 Postos de Atendimento

No ano de 2018 abrimos quatro agências: Barra da Tijuca (RJ), Joinville (SC), Piracicaba (SP) e São José dos Campos (SP).

43 Agências e 19 plataformas comerciais

No 4T18, o Banco Daycoval contava com 42 agências e 19 plataformas comerciais estabelecidas em 21 Estados e Distrito Federal e mais uma agência nas Ilhas Cayman, que representa um instrumento essencial tanto para a captação de recursos quanto para a abertura de linhas comerciais e de relacionamento com bancos correspondentes.



No ano de 2018 abrimos quatro agências: Barra da Tijuca (RJ), Joinville (SC), Piracicaba (SP) e São José dos Campos (SP).

O segmento de Empresas dispõe de uma equipe especializada de **325** colaboradores, entre Diretores, Superintendentes, Gerentes Regionais, Gerentes Comercias e Assistentes, com profundo conhecimento de mercado.

Daycred - IFP Promotora

38 Lojas Daycred / IFP

No 4T18, a IFP - Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda., empresa do Grupo Daycoval, promotora voltada para o fomento das operações com crédito consignado, respondeu por aproximadamente 11,0% da originação total e por 29,2% somente das operações de INSS do Banco, sendo responsável pela maior produção dentre os Correspondentes no País. A IFP conta com 38 lojas em todo o país e 288 funcionários. Para melhorar sua produtividade, a IFP também presta serviços para outras instituições financeiras.

Daycoval Câmbio/IFP - Postos de Câmbio

6 lojas próprias + 38 Lojas IFP + 160 correspondentes

No quarto trimestre de 2018, o Daycoval contava com 6 lojas próprias de câmbio. O Banco atua também por meio de parcerias com operadoras e agências de turismo (160 correspondentes cambiais e 367 agências de turismo) com o objetivo de facilitar o acesso aos clientes, oferecer maior flexibilidade para a realização de operações e proporcionar atendimento rápido e seguro.



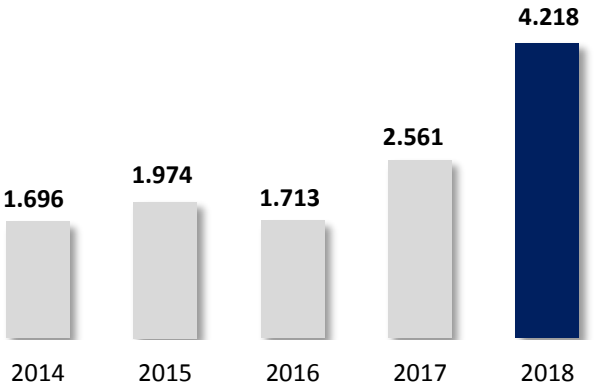
Para ampliar essa disponibilidade, o número de pontos de atendimento deve crescer por meio do cadastramento de novos correspondentes cambiais. No 4T18, o Daycoval Câmbio comercializou aproximadamente 144,2 mil operações com cartões pré-pagos, espécie e remessas expressas em diferentes moedas que movimentaram R$ 398,7 milhões. No acumulado dos doze meses, foram realizadas 518,3 mil transações em cartões pré-pagos de diferentes moedas e em espécie, com movimento equivalente a R$ 1.431,5 milhões.

Asset Management

A Daycoval Asset Management atende clientes que buscam soluções sofisticadas e alinhadas ao seu perfil de investimento. Com diversas modalidades de fundos de investimentos e de produtos e serviços diferenciados, como a administração de carteiras.

A Daycoval Asset encerrou o 4T18 com um total de recursos administrados e/ou geridos da ordem de R$ 4.218,4 milhões.

Patrimônio Administrado (R$ MM)



Atualmente realiza a gestão de **64** fundos sendo: **34 Fundos Multimercado, 7 Fundos de Renda Fixa, 1 Fundo de Ações, 5 FIDC´s, 12 Clubes de Investimentos, 1 Fundo Imobiliário, 3 Fundos de Participação e 1 Carteira Administrada.**

A receita bruta com a gestão de fundos de investimento foi de R$ 3,2 milhões no 4T18 e R$ 10,6 milhões em 12 meses. A Asset dispõe de uma equipe especializada de **17** colaboradores, entre traders, gestores, back office e área comercial, com profundo conhecimento de mercado.

Para mais informações acesse: www.bancodaycoval.com.br/asset

Carteira de Crédito por Modalidade e Carteira de Crédito Ampliada

Carteira de Crédito Ampliada de R$ 19,7 bilhões, crescimento de 12,3% em relação ao 3T18.

Carteira de Crédito por Modalidade (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.
Crédito Empresas (1)	12.238,6	10.832,3	13,0%	9.661,9	26,7%
Crédito Consignado	5.270,5	4.984,6	5,7%	4.883,6	7,9%
Crédito Veículos/Outros	767,1	661,0	16,1%	578,1	32,7%
C.G.I.	50,6	46,0	10,0%	38,4	31,8%
Total Carteira de Crédito	**18.326,8**	**16.523,9**	**10,9%**	**15.162,0**	**20,9%**

(1) não inclui Avais e Fianças

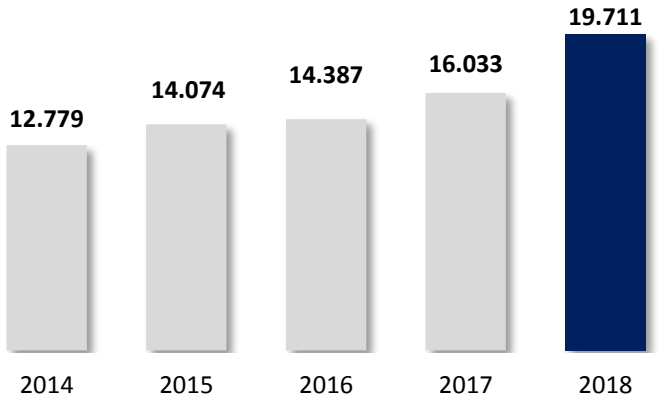
Carteira de Crédito Ampliada (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.
Capital de Giro	4.930,7	4.407,0	11,9%	3.963,2	24,4%
Conta Garantida	1.749,9	1.674,8	4,5%	1.471,6	18,9%
Compra de Direitos Creditórios	3.199,0	2.567,4	24,6%	2.478,1	29,1%
Comércio Exterior	1.142,6	1.009,8	13,2%	730,4	56,4%
BNDES	366,8	413,3	-11,3%	474,2	-22,6%
Leasing	849,6	760,0	11,8%	544,4	56,1%
Avais e Fianças Concedidos	1.383,8	1.024,4	35,1%	870,8	58,9%
Total Crédito Empresas	**13.622,4**	**11.856,7**	**14,9%**	**10.532,7**	**29,3%**
Consignado	4.877,9	4.618,0	5,6%	4.568,0	6,8%
Cartão Consignado	392,6	366,6	7,1%	315,6	24,4%
Total Crédito Consignado	**5.270,5**	**4.984,6**	**5,7%**	**4.883,6**	**7,9%**
Total Crédito Veículos/Outros	**767,1**	**661,0**	**16,1%**	**578,1**	**32,7%**
Total Crédito C.G.I.	**50,6**	**46,0**	**10,0%**	**38,4**	**31,8%**
Total Carteira de Crédito Ampliada	**19.710,6**	**17.548,3**	**12,3%**	**16.032,8**	**22,9%**

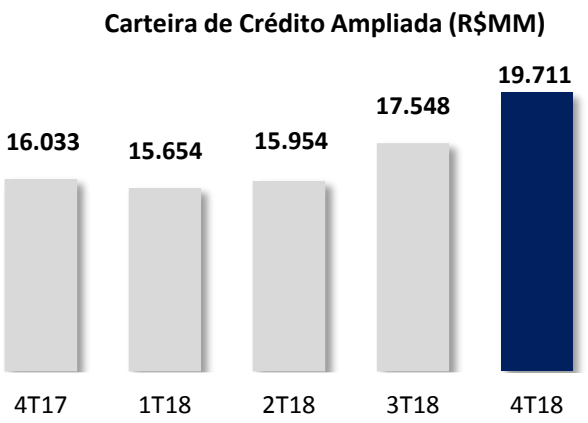
Em dezembro de 2018 a carteira de crédito ampliada (inclui Avais e Fianças Concedidos) totalizou R$ 19.710,6 milhões, robusto crescimento de 22,9 % nos últimos doze meses.

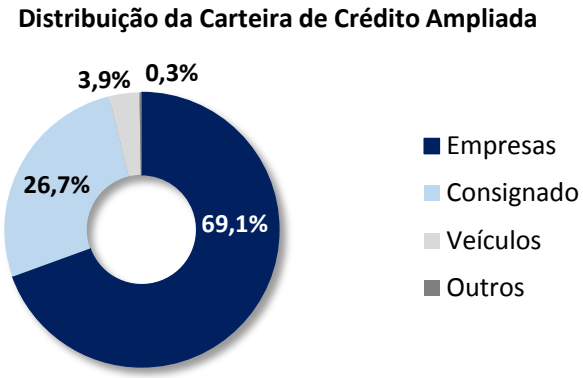
Quando analisamos apenas a carteira de empresas no 4T18, verificamos um crescimento de 14,9% em comparação com o 3T18, e de 29,3% em comparação ao 4T17.

Durante o exercício de 2018 observamos uma melhora na demanda de créditos para empresas, praticamente em todas as linhas de negócio. A linha de crédito consignado encerrou o trimestre com saldo de R$ 4.877,9 milhões, crescimento de 6,8% sobre 2017, com destaque para o Cartão Consignado que encerrou o ano com R$ 392,6 milhões aumento de 24,4% nos últimos 12 meses.

Carteira de Crédito Ampliada (R$MM)



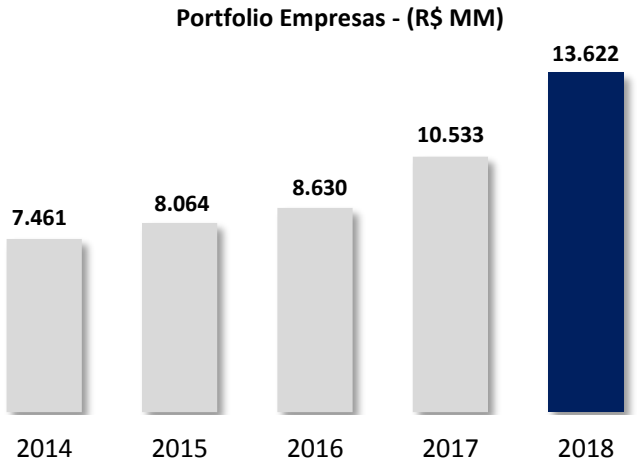


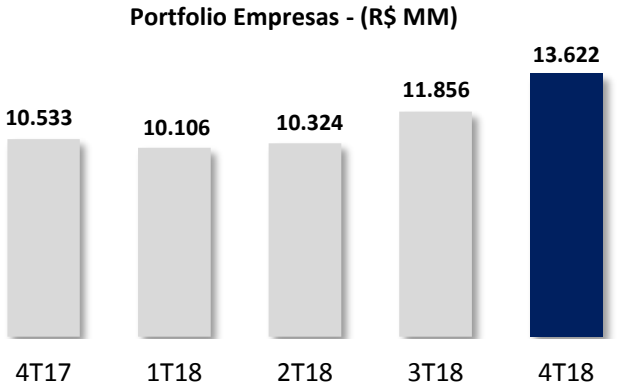


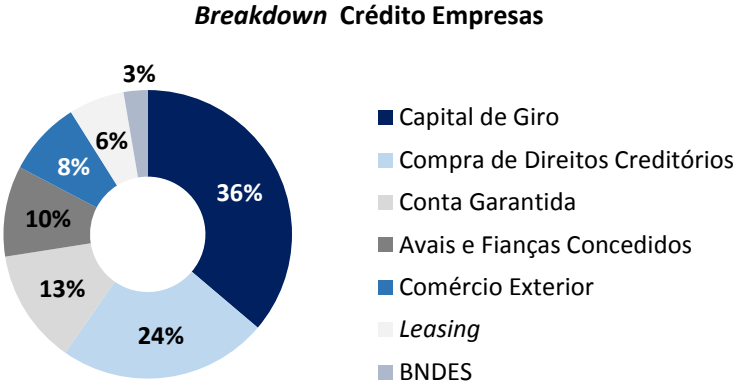
Empresas

Distribuição do Crédito Empresas (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.
Capital de Giro	4.930,7	4.407,0	11,9%	3.963,2	24,4%
Compra de Direitos Creditórios	3.199,0	2.567,4	24,6%	2.478,1	29,1%
Conta Garantida	1.749,9	1.674,8	4,5%	1.471,6	18,9%
Leasing	849,6	760,0	11,8%	544,4	56,1%
Comércio Exterior	1.142,6	1.009,8	13,2%	730,4	56,4%
BNDES	366,8	413,3	-11,3%	474,2	-22,6%
Avais e Fianças Concedidos	1.383,8	1.024,4	35,1%	870,8	58,9%
Total Crédito Empresas	**13.622,4**	**11.856,7**	**14,9%**	**10.532,7**	**29,3%**

A Carteira de Empresas no 4º trimestre de 2018 totalizou R$ 13,6 bilhões, crescimento 29,3% sobre o 4T17. Esse avanço da carteira foi motivado pela maior procura de crédito nas linhas de Capital de Giro, Conta Garantida, Compra de Direitos Creditórios, que juntos representam 72,5% da Carteira de Empresas.







Concentração Carteira de Crédito Ampliada – 100 maiores clientes

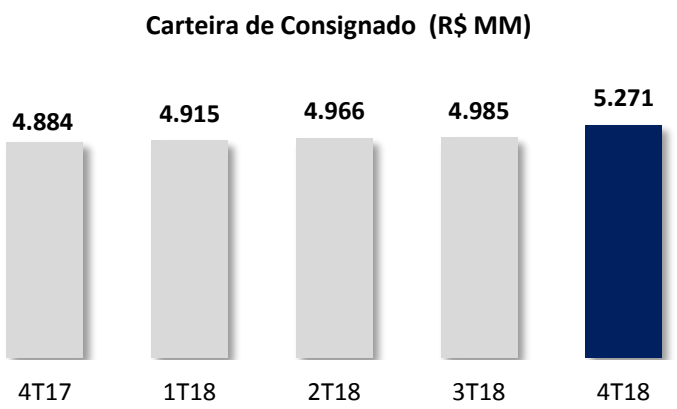
Concentração do Crédito	Dez/16	Dez/17	Dez/18
Maior cliente	1,3%	1,1%	**0,8%**
10 maiores clientes	5,9%	6,7%	**4,7%**
20 maiores clientes	8,6%	9,7%	**7,4%**
50 maiores clientes	13,6%	15,1%	**12,7%**
100 maiores clientes	18,7%	20,4%	**18,3%**

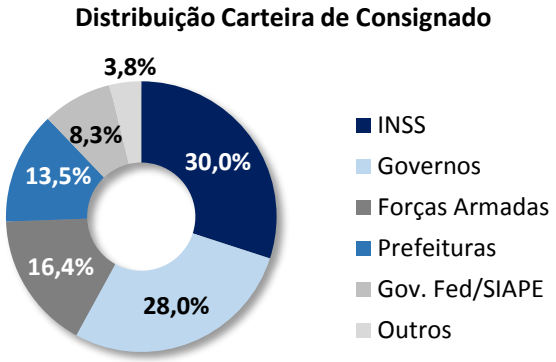
Consignado

O Consignado encerrou o exercício de 2018 com saldo de R$ 5.270,5 milhões, crescimento de 7,9% em comparação a 2017 e aumento de 5,7% em comparação ao 3T18. A carteira de cartão consignado totalizou R$ 392,6 milhões no 4T18, aumento de 7,1% versus 3T18 e crescimento de 24,4% em comparação ao mesmo período do ano anterior.

Estamos com a estratégia de crescimento sustentável da carteira. O foco do crédito consignado continua sendo operar com os convênios nacionais mais sólidos como INSS e Governo Federal, que juntos representam 38,2% da carteira. No 4T18 o Daycoval contava com 1.072 mil contratos ativos, o que corresponde a um ticket médio de R$ 5,4 mil e plano médio de 50 meses.

Desde o 2T16 não realizamos operação de cessão de crédito com coobrigação. O valor contábil das cessões de crédito registrado na rubrica de "Operações de crédito", em 31 de dezembro do 2018, monta R$ 72,2 milhões com a respectiva obrigação assumida pela cessão reconhecida na rubrica de "Outras obrigações – Diversas – Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros". Importante mencionar que essa transação é considerada uma operação de captação, não gerando receita antecipada.

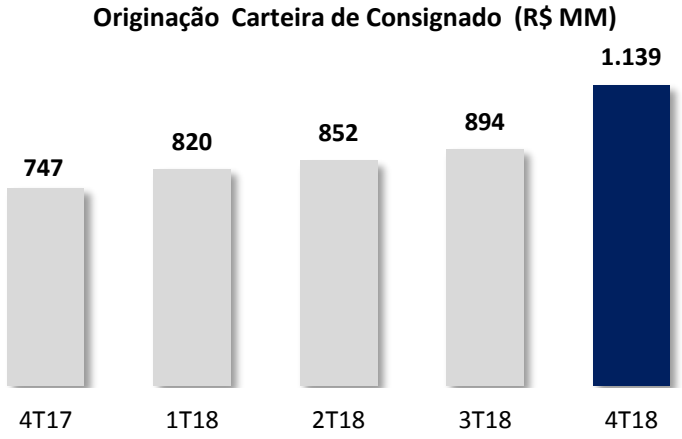


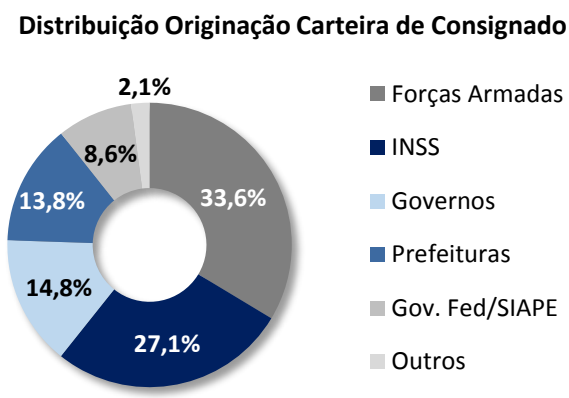


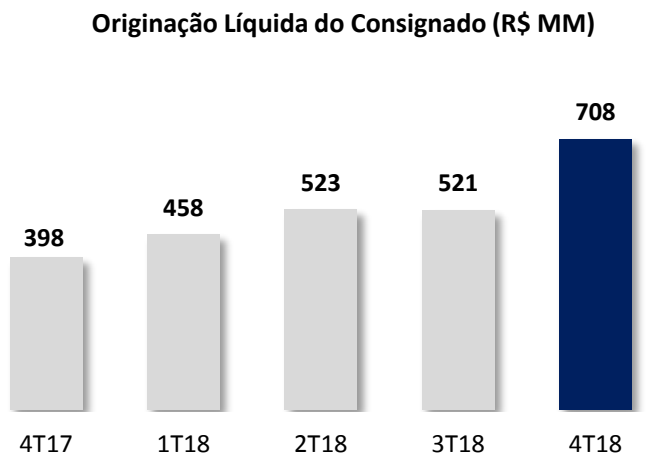
Originação Total do Consignado, Originação Líquida sem Refinanciamento e Originação de Refinanciamento

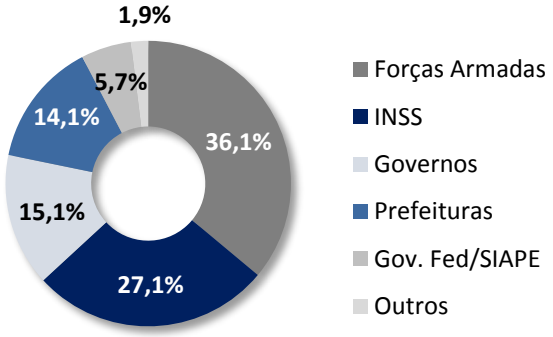
Durante o último trimestre de 2018 foram originados novos contratos com volume total de R$ 1.138,9 milhões, aumento de 27,4% em relação ao 3T18. No acumulado do ano, a originação total foi de R$ 3.705,1 milhões aumento de 34,3% comparado com o ano de 2017. Como destaque desse trimestre são as Forças Armadas que representam 33,6% da orginação.

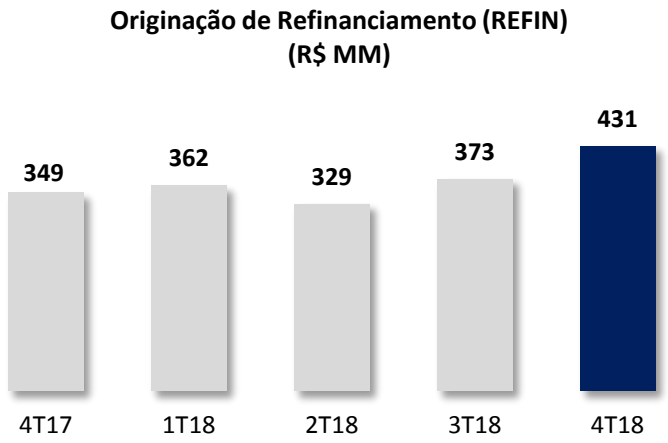
Nos gráficos abaixo demonstramos a modalidade de crédito de Refinanciamento como uma nova operação de crédito. O cliente (servidor público / aposentado do INSS) tem seu empréstimo primário quitado com o Banco e lhe é dado um novo empréstimo. Nesta modalidade a comissão paga ao correspondente bancário é inferior à tradicional. Esta estratégia foi adotada pelo Banco com foco na maior margem do produto.

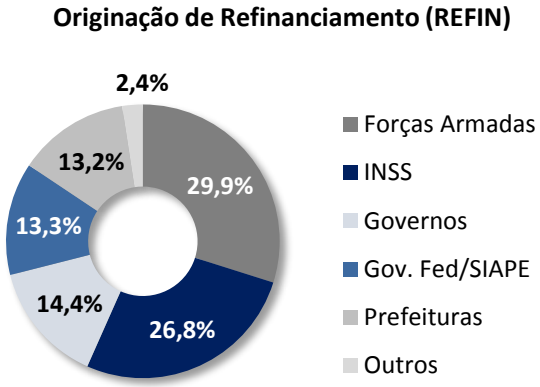






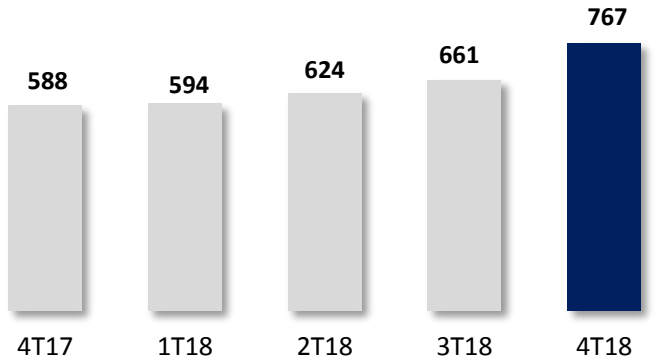


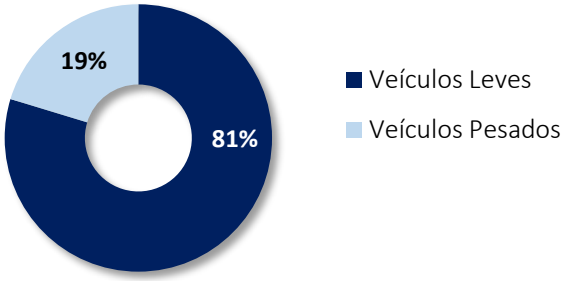


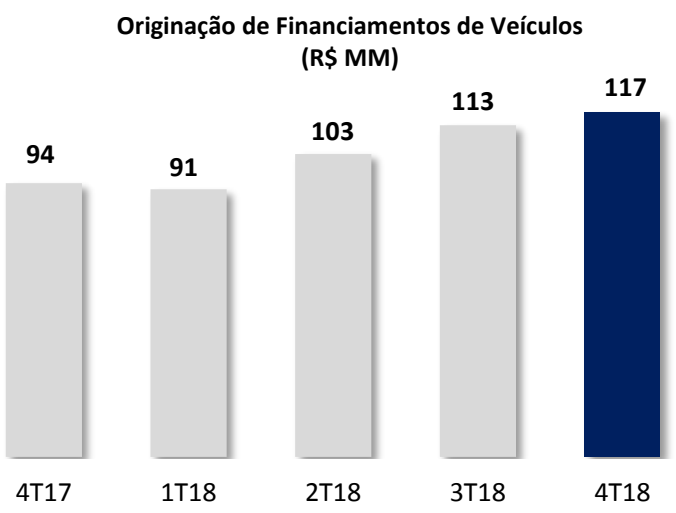


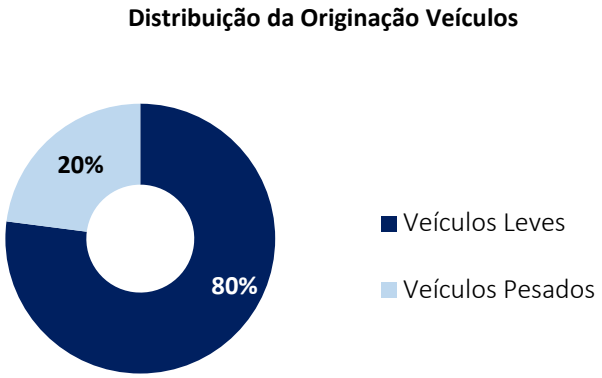
Veículos

O segmento encerrou 2018 com saldo de R$ 767,1 milhões, crescimento de 32,7% em comparação com 2017. O total destas operações representa 3,9% do total da carteira de crédito ampliada. Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, 81% no 4T18.









O volume de originação no 4T18 foi de R$ 117,4 milhões. No acumulado do ano o montante foi de R$ 424,9 milhões. A idade média dos veículos é de 12 anos, o ticket médio atualmente é de R$ 7,0 mil e o plano médio é de 40 meses.

CGI - Crédito com Garantia de Imóvel

A partir do 3T17 passamos a divulgar, de forma separada, o produto CGI – Crédito com Garantia de Imóvel do Daycoval que encerrou 2018 com saldo de R$ 50,6 milhões, crescimento de 31,8% sobre o mesmo período do ano anterior.

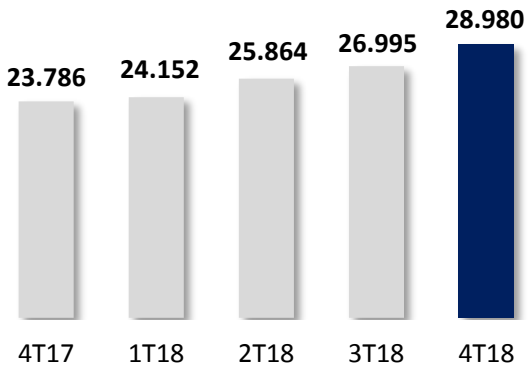
Ativos Totais de R$ 29,0 bilhões

Distribuição dos Ativos

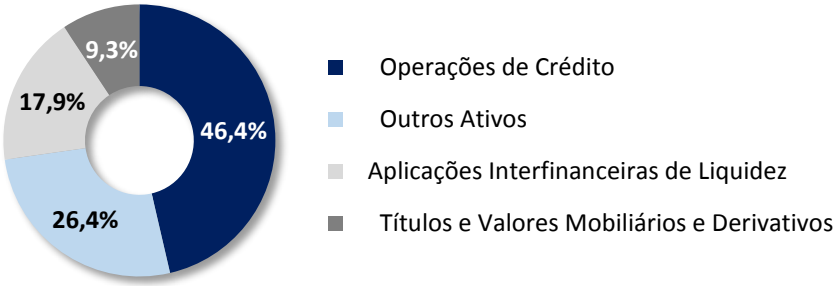
Os Ativos Totais no 4T18 registraram saldo de R$ 29,0 bilhões, crescimento de 7,4% em relação ao 3T18 e 21,8% sobre o 4T17.

Distribuição dos Ativos (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5.197,7	4.985,7	4,3%	4.477,0	16,1%
Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos	2.700,4	2.641,8	2,2%	1.656,8	63,0%
Operações de Crédito e de Arrendamento Mercantil	13.439,3	12.394,1	8,4%	11.452,8	17,3%
Outros Ativos	7.642,3	6.973,5	9,6%	6.199,7	23,3%
Total de Ativos	**28.979,7**	**26.995,1**	**7,4%**	**23.786,3**	**21,8%**

Ativos Totais - (R$ MM)



Distribuição dos Ativos Totais

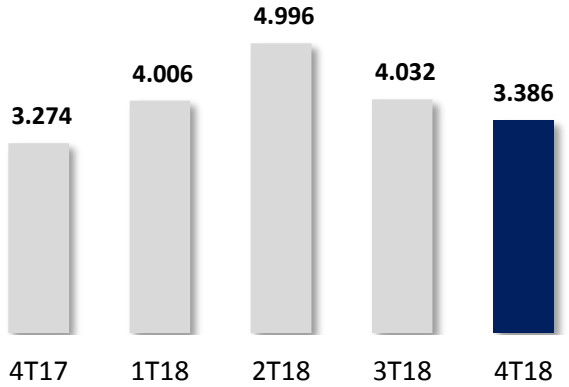


Liquidez

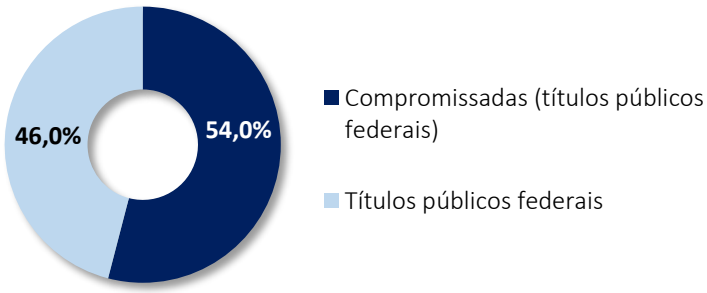
Distribuição dos Ativos Líquidos (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.
Disponibilidades	153,2	139,8	9,6%	117,1	30,8%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	**2.341,7**	**2.637,8**	**-11,2%**	**2.802,2**	**-16,4%**
Aplicações no Mercado Aberto (líquido)	1.846,4	2.188,2	-15,6%	2.298,3	-19,7%
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	327,1	382,5	-14,5%	355,7	-8,0%
Aplicações em Moedas Estrangeiras	168,2	67,1	150,7%	148,2	13,5%
TVM (Carteira Própria - Disponível para Venda/Negociação)	1.874,8	1.863,7	0,6%	1.225,1	53,0%
Total de Ativos Líquidos	**4.369,7**	**4.641,3**	**-5,9%**	**4.144,4**	**5,4%**

Principais eventos ocorridos ao longo dos últimos 12 meses que fizeram com que houvesse uma flutuação nessa linha:
(i) Não houve eventos relevantes durante o 4T17 e no 1T18;(ii) No 2T18 houve a 6ª Emissão Pública de Letras Financeiras, no montante de R$ 500,0 milhões (iii) No 3T18 houve o pagamento de tranches das operações sindicalizadas dos órgãos multilaterais (IFC e IIC); (iv) No 4T18 tivemos vencimento da 5ª emissão de Letras Financeiras públicas no valor de R$ 484,5 milhões.

Evolução do Caixa Livre - (R$ MM)



Breakdown do Caixa

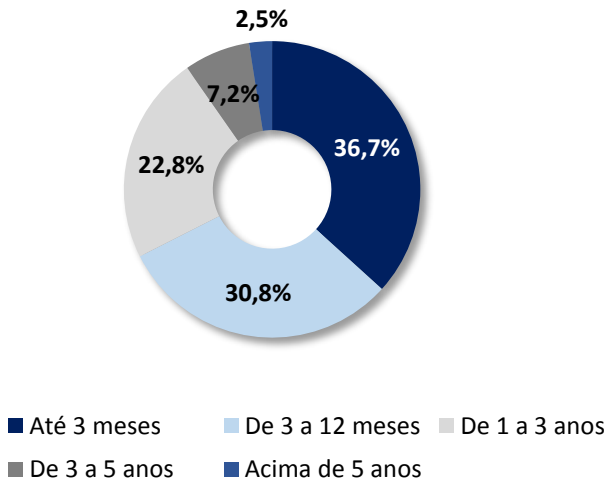


Gestão de Ativos e Passivos

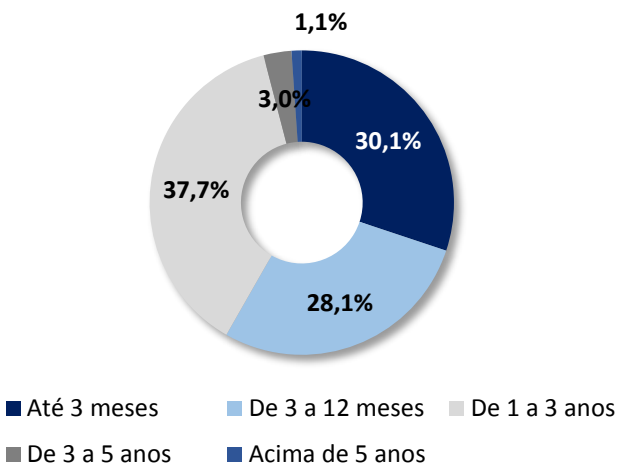
Gap positivo de 71 dias

O prazo médio das operações de crédito é atualmente de 308 dias e o prazo médio das operações de captação se estende por 379 dias.

Carteira de Crédito - Operações a Vencer



Captação - Operações a Vencer



Prazo Médio das Operações de Crédito: **308 dias**

Prazo Médio das Operações de Captação: **379 dias**

Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer (1) dias
Crédito Empresas	195
Comércio Exterior	86
Consignado	489
Veículos	459
CDC Lojista / Outros	1.223
Leasing	555
BNDES	403
Total Carteira de Crédito	**308**

(1) A partir de 31de dezembro de 2018

Captação	Prazo Médio a decorrer (1) dias
Depósitos a Prazo s/ Liq	168
Depósitos Interfinanceiros s/ Liq	219
Letras Financeiras	584
LCA (Letra de Crédito Agrícola)	157
LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	208
Emissões Externas	78
Obrigações por Empréstimos e Repasses (2)	274
Leasing	193
BNDES	406
Total Captação	**379**

(1) A partir de 31de dezembro de 2018
(2) Excluindo Avais e Fianças

Captação

Captação Total atinge R$ 18,7 bilhões no 4T18, evolução de 19,2% nos últimos 12 meses.

Captação (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.
Depósitos Totais	**5.395,7**	**5.027,4**	**7,3%**	**5.062,7**	**6,6%**
Depósitos à Vista + Dep. Moeda Estrangeira	871,1	531,1	64,0%	740,2	17,7%
Depósitos a Prazo	4.129,1	4.019,9	2,7%	3.985,1	3,6%
Depósitos Interfinanceiros	395,5	476,4	-17,0%	337,4	17,2%
Letras de Crédito Imobiliário - LCI	**773,9**	**724,4**	**6,8%**	**506,8**	**52,7%**
Letras de Crédito do Agronegócio - LCA	**663,8**	**692,5**	**-4,1%**	**482,5**	**37,6%**
Letras Financeiras Subordinadas	**147,3**	**10,5**	**n.a.**	**-**	**n.a.**
Letras Financeiras	**7.439,2**	**6.525,4**	**14,0%**	**5.773,1**	**28,9%**
Oferta Privada	6.913,8	5.527,5	25,1%	5.316,2	30,1%
Oferta Pública	525,4	997,9	-47,3%	456,9	15,0%
Emissões Externas	**1.898,0**	**1.945,8**	**-2,5%**	**1.688,4**	**12,4%**
Obrigações por Empréstimos e Repasses	**2.413,6**	**2.376,2**	**1,6%**	**2.204,6**	**9,5%**
Empréstimos no Exterior	2.047,0	1.982,8	3,2%	1.732,6	18,1%
Repasses do País - Instituições Oficiais	366,6	393,4	-6,8%	472,0	-22,3%
Total	**18.731,5**	**17.302,2**	**8,3%**	**15.718,1**	**19,2%**

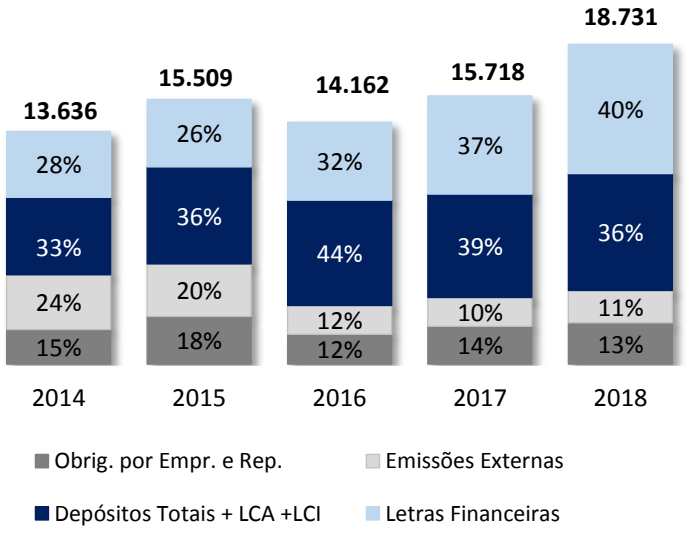
O total da captação atingiu R$ 18,7 bilhões no 4T18, crescimento de 8,3% em relação ao 3T18 e avanço de 19,2% se comparado ao 4T17 e em linha com a carteira de crédito.

A captação de Letras Financeiras atingiu saldo de R$ 7.439,2 milhões crescimento 14,0% durante o trimestre e de 28,9% nos últimos 12 meses. Porém, quando analisamos as Letras Financeiras Públicas, tivemos uma redução de 47,3% no 4T18, motivado pelo vencimento da 5ª emissão de Letras Financeiras públicas no valor de R$ 484,5 milhões.

Durante o trimestre, o Banco realizou emissão de Letras Financeiras Subordinadas, no valor total de R$ 135,0 milhões com vencimento de 10 anos.

No âmbito internacional o Daycoval tem relacionamento com bancos correspondentes, incluindo bancos de desenvolvimento e agências multilaterais. A linha de emissões externas totalizou R$ 1.898,0 milhões no 4T18, praticamente estável em relação ao 3T18 e a linha de empréstimos no exterior encerrou o trimestre com saldo de R$ 2.413,6 milhões, estável no trimestre.

Captação Total - R$ MM



Segregação dos Depósitos/LCI e LCA (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.
Pessoas Jurídicas	2.869,5	2.739,7	4,7%	2.551,3	12,5%
Fundos de Investimento	410,6	471,6	-12,9%	666,4	-38,4%
Instituições Financeiras + Depósitos Interfinanceiros	522,8	618,0	-15,4%	440,7	18,6%
Pessoas Físicas	705,5	632,4	11,6%	527,2	33,8%
Fundações	16,2	34,6	-53,2%	136,9	-88,2%
Depósitos à Vista + Dep. Moeda Estrangeira	871,1	531,1	64,0%	740,2	17,7%
Letras de Crédito Imobiliário - LCI	773,9	724,4	6,8%	506,8	52,7%
Letras de Crédito do Agronegócio - LCA	663,8	692,5	-4,1%	482,5	37,6%
Depósitos Totais/LCI e LCA	**6.833,4**	**6.444,3**	**6,0%**	**6.052,0**	**12,9%**

Os depósitos totais, incluindo LCI (letras de crédito imobiliário) e LCA (letras de crédito do agronegócio) atingiram o montante de R$ 6.833,4 milhões no 4T18, representando 36,5% do total da captação.

Ratings

Rating no nível do Soberano

A classificação obtida pelo Banco Daycoval nos ratings comprova o baixo nível de risco e a solidez conquistada nas operações. As informações apuradas pelas respectivas agências são amplamente consideradas pelo mercado financeiro, mas não devem, para todos os efeitos, serem compreendidas como recomendação de investimento.

De acordo com os relatórios divulgados, os ratings refletem o entendimento das agências sobre o Banco Daycoval: i) Ba2 em escala global pela Moody's com perspectiva "estável"; ii) BB- pela Fitch Ratings com perspectiva "estável"; iii) BB- pela Standard&Poor´s com perspectiva "Negativa" e; iv) pela RISKbank - BRMP 1 – Baixo Risco para Médio Prazo (até dois anos), muito seguro.

Para mais informações acesse:

https://www.daycoval.com.br/RI/Site/Pt/Pages/investidores/ratings.aspx

Agências de Classificação de Risco

Moody's	Fitch Ratings	Standard & Poor's	RISKbank
Global Longo Prazo Ba2 **Nacional** Longo Prazo Aa2.br Curto Prazo BR-1 **Perspectiva** Estável **Out/18**	**Global** Longo Prazo BB- Curto Prazo B **Nacional** Longo Prazo AA (bra) Curto Prazo F1+(bra) **Perspectiva** Estável **Jun/18**	**Global** Longo Prazo BB- Curto Prazo B **Nacional** Longo Prazo brAA+ Curto Prazo brA-1+ **Perspectiva** Negativa **Jan/19**	**BRMP 1** Baixo Risco Para Médio Prazo (Até 2 Anos) – Muito Seguro **Jan/19**

Qualidade da Carteira de Crédito

A qualidade da carteira continua elevada, com 93,1% das operações classificadas entre AA-C

A **qualidade da carteira** continua elevada, com 93,1% das operações classificadas entre AA-C ao final do 4T18, de acordo com a Resolução 2.682 do CMN. Os saldos das operações de avais e fianças concedidos não estão contemplados nestas tabelas.

A **carteira de crédito** no 4T18 foi de **R$ 18,3 bilhões**, com saldo de PDD de R$ 934,6 milhões que, incluindo a Provisão Adicional iniciada no 2T18 no montante de R$ 165,3 milhões, totaliza R$ 1.099,9 milhões. A partir desse trimestre passamos a divulgar a carteira de avais e fianças no montante de R$ 1.383,7 milhões com provisão de R$ 19,3 milhões.

Banco Daycoval - R$ MM				
Rating	Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão
AA	0,0%	1.316,1	7,2%	-
A	0,5%	7.758,1	42,3%	38,8
B	1,0%	6.723,5	36,7%	67,2
C	3,0%	1.259,9	6,9%	37,8
D	10,0%	374,5	2,0%	37,5
E	30,0%	84,7	0,5%	25,4
F	50,0%	138,1	0,8%	69,1
G	70,0%	43,7	0,2%	30,6
H	100,0%	628,2	3,4%	628,2
Subtotal		**18.326,8**	**100,0%**	**934,6**
Provisão Adicional				**165,3**
Total Carteira		**18.326,8**	**100%**	**1.099,9**
Total Provisão / Carteira				**6,0%**

Crédito Empresas[1] (R$ MM)			
4T18	Carteira	%	Provisão
AA - C	7.458,2	91,1%	179,1
D	204,0	2,5%	20,4
E	35,3	0,4%	10,6
F	102,2	1,3%	51,1
G	26,8	0,3%	18,8
H	363,5	4,4%	363,5
Total	**8.190,0**	**100%**	**643,5**
Total da Provisão/ Carteira			**7,9%**

(1) Exclui Avais e Fianças

Leasing (R$ MM)			
4T18	Carteira	%	Provisão
AA - C	830,4	97,7%	7,9
D	7,9	0,9%	0,8
E	6,7	0,8%	2,0
F	2,8	0,4%	1,4
G	0,0	0,0%	0,0
H	1,8	0,2%	1,8
Subtotal	**849,6**	**100,0%**	**13,9**
Total da Provisão/ Carteira			**1,6%**

Compra de Direitos Creditórios (R$ MM)			
4T18	Carteira	%	Provisão
AA - C	3.139,7	98,1%	44,7
D	43,0	1,3%	4,3
E	4,7	0,3%	1,4
F	10,5	0,3%	5,2
G	0,8	0,0%	0,6
H	0,3	0,0%	0,3
Subtotal	**3.199,0**	**100,0%**	**56,5**
Total da Provisão/ Carteira			**1,8%**

Avais e Fianças (R$ MM)			
4T18	Carteira	%	Provisão
AA - C	1.234,3	89,3%	16,6
D	88,1	6,3%	1,9
E	59,9	4,3%	0,1
F	1,0	0,1%	0,3
G	0,0	0,0%	0,0
H	0,4	0,0%	0,4
Subtotal	**1.383,7**	**100,0%**	**19,3**
Total da Provisão/ Carteira			**1,4%**

Veículos/Lojistas e Outros (R$ MM)			
4T18	Carteira	%	Provisão
AA - C	619,7	80,8%	18,7
D	94,8	12,4%	9,5
E	18,0	2,3%	5,4
F	6,9	0,9%	3,4
G	4,8	0,6%	3,3
H	22,9	3,0%	22,9
Subtotal	**767,1**	**100,0%**	**63,2**
Total da Provisão/ Carteira			**8,2%**

Consignado (R$ MM)			
4T18	Carteira	%	Provisão
AA - C	4.962,3	94,1%	57,4
D	24,0	0,5%	2,4
E	19,2	0,4%	5,8
F	15,3	0,3%	7,6
G	10,3	0,2%	7,2
H	239,4	4,5%	239,4
Subtotal	**5.270,5**	**100,0%**	**319,8**
Total da Provisão/ Carteira			**6,1%**

Composição da PDD

O saldo de PDD estável nos últimos 12 meses

Visão Geral Qualidade Carteira de Crédito Ampliada	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Carteira de Crédito R$ (MM)	18.326,8	16.523,9	10,9%	15.162,0	20,9%	18.326,8	15.162,0	20,9%
Constituição de Provisão sem Adicional R$ (MM)	157,1	104,4	50,5%	147,2	6,7%	533,6	553,7	-3,6%
Saldo PDD sem Prov. Adicional (R$ MM)	**934,6**	**871,7**	**7,2%**	**930,5**	**0,4%**	**934,6**	**930,5**	**0,4%**
Saldo da carteira E-H R$ (MM)	894,7	807,7	10,8%	903,1	-0,9%	894,7	903,1	-0,9%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias R$ (MM)	270,0	278,8	-3,2%	300,3	-10,1%	270,0	300,3	-10,1%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias R$ (MM)	179,7	181,9	-1,2%	192,7	-6,7%	179,7	192,7	-6,7%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias - *inclusive parcelas vincendas* - R$ (MM)	577,3	625,3	-7,7%	551,1	4,8%	577,3	551,1	4,8%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias R$ (MM)	148,4	160,2	-7,4%	164,6	-9,8%	148,4	164,6	-9,8%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias - *inclusive parcelas vincendas* - R$ (MM)	440,3	462,1	-4,7%	447,1	-1,5%	440,3	447,1	-1,5%
Constituição de Provisão/Carteira de Crédito (%)	0,9%	0,6%	0,3 p.p	1,0%	-0,1 p.p	2,9%	3,7%	-0,8 p.p
Saldo PDD/Carteira de Crédito (%)	5,1%	5,3%	-0,2 p.p	6,1%	-1,0 p.p	5,1%	6,1%	-1,0 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito (%)	4,9%	4,9%	0,0 p.p	6,0%	-1,1 p.p	4,9%	6,0%	-1,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira de Crédito (%)	1,5%	1,7%	-0,2 p.p	2,0%	-0,5 p.p	1,5%	2,0%	-0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito (%)	1,0%	1,1%	-0,1 p.p	1,3%	-0,3 p.p	1,0%	1,3%	-0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito - *inclusive parcelas vincendas* (%)	3,2%	3,8%	-0,6 p.p	3,6%	-0,6 p.p	3,2%	3,6%	-0,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito (%)	0,8%	1,0%	-0,2 p.p	1,1%	-0,3 p.p	0,8%	1,1%	-0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito - *inclusive parcelas vincendas* (%)	2,4%	2,8%	-0,4 p.p	2,9%	-0,5 p.p	2,4%	2,9%	-0,5 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias R$ (MM)	346,1%	312,7%	33,4 p.p	309,9%	36,2 p.p	346,1%	309,9%	36,2 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias R$ (MM)	520,1%	479,2%	40,9 p.p	482,9%	37,2 p.p	520,1%	482,9%	37,2 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias - *inclusive parcelas vincendas* - R$ (MM)	161,9%	139,4%	22,5 p.p	168,8%	-6,9 p.p	161,9%	168,8%	-6,9 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias R$ (MM)	629,8%	544,1%	85,7 p.p	565,3%	64,5 p.p	629,8%	565,3%	64,5 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias - *inclusive parcelas vincendas* - R$ (MM)	212,3%	188,6%	23,7 p.p	208,1%	4,2 p.p	212,3%	208,1%	4,2 p.p
Saldo PDD / Carteira E-H (%)	104,5%	107,9%	-3,4 p.p	103,0%	1,5 p.p	104,5%	103,0%	1,5 p.p
Baixa para prejuízo R$ (MM)	(94,2)	(196,5)	-52,1%	(116,4)	-19,1%	(529,5)	(388,3)	36,4%
Créditos recuperados Empresas R$ (MM)	70,3	32,0	119,7%	23,4	200,4%	188,2	112,6	67,1%
Créditos recuperados Varejo R$ (MM)	10,9	10,9	0,0%	9,9	10,1%	42,1	37,8	11,4%

PDD (sem adicional) (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Saldo Inicial (sem adicional)	871,7	963,8	-9,6%	899,7	-3,1%	930,5	765,1	21,6%
Constituição de Provisão	**157,1**	**104,4**	**50,5%**	**147,2**	**6,7%**	**533,6**	**553,7**	**-3,6%**
Empresas [1]	79,6	79,1	0,6%	105,8	-24,8%	257,8	351,3	-26,6%
Consignado	63,1	12,8	n.a.	33,6	87,8%	227,0	157,2	44,4%
Veículos/Outros	14,2	11,6	22,4%	8,7	63,2%	46,8	39,7	17,9%
C.G.I.	0,2	0,9	n.a.	(0,9)	-122,2%	2,0	5,5	-63,6%
Baixa para Prejuízo	**(94,2)**	**(196,5)**	**-52,1%**	**(116,4)**	**-19,1%**	**(529,5)**	**(388,3)**	**36,4%**
Empresas	(53,0)	(150,9)	-64,9%	(68,5)	n.a.	(353,8)	(189,3)	86,9%
Varejo	(41,2)	(45,6)	-9,6%	(47,9)	-14,0%	(175,7)	(199,0)	-11,7%
Saldo Final PDD (sem adicional)	**934,6**	**871,7**	**7,2%**	**930,5**	**0,4%**	**934,6**	**930,5**	**0,4%**

(1) Não considera Avais e Fianças

PDD Adicional* (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Saldo Inicial	157,9	143,3	n.a.	-	n.a.	-	-	n.a.
Constituição de Provisão	7,4	14,6	n.a.	-	n.a.	165,3	-	n.a.
Saldo Final PDD Adicional	**165,3**	**157,9**	**4,7%**	**-**	**n.a.**	**165,3**	**-**	**n.a.**

*Não considera Avais e Fianças

PDD Total* (com Adicional) (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Saldo Inicial	1.029,6	1.107,1	-7,0%	899,7	14,4%	930,5	765,1	21,6%
Constituição de Provisão	**164,5**	**119,0**	**38,2%**	**147,2**	**11,8%**	**698,9**	**553,7**	**26,2%**
Provisão requerida pelo BACEN Res. 2682	157,1	104,4	50,5%	147,2	6,7%	533,6	553,7	-3,6%
Provisão adicional	7,4	14,6	n.a.	-	n.a.	165,3	-	n.a.
Baixa para Prejuízo	**(94,2)**	**(196,5)**	**-52,1%**	**(116,4)**	**-19,1%**	**(529,5)**	**(388,3)**	**36,4%**
Empresas	(53,0)	(150,9)	n.a.	(68,5)	n.a.	(353,8)	(189,3)	86,9%
Varejo	(41,2)	(45,6)	-9,6%	(47,9)	-14,0%	(175,7)	(199,0)	-11,7%
Saldo Final PDD Total (com adicional)	**1.099,9**	**1.029,6**	**6,8%**	**930,5**	**18,2%**	**1.099,9**	**930,5**	**18,2%**

A despesa da constituição da provisão, **desconsiderando a provisão adicional** totalizou R$ 157,1 milhões no 4T18, aumento de 50,5%, em relação ao 3T18 e melhora de 3,7% nos últimos 12 meses, mesmo considerando o crescimento da carteira de 20,9% durante o ano, demonstrando a melhora de ambiente econômico.

O saldo da carteira E-H encerrou o 4T18 em R$ 894,7 milhões, aumento de 10,8% em relação a 3T18. O índice de provisão para devedores duvidosos dividido pela Carteira E-H, atingiu 104,5%.

Os créditos vencidos há mais de 90 dias / carteira de empresas (inclusive parcelas vincendas) atingiu 2,4% no 4T18, redução de 0,4 p.p. se comparado ao 3T18 e de 0.5 p.p. contra o 4T17. Quando analisamos os indicadores de créditos vencidos há mais 14 e 60 dias observamos uma melhora pelo terceiro trimestre consecutivo, o que demonstra que os indicadores de inadimplência estão em linha com a melhora do ambiente econômico.

O montante baixado para prejuízo foi de R$ 94,2 milhões durante o trimestre, e no ano de 2018 foi baixado o montante de R$ 529,5 milhões. No 4T18, as recuperações de crédito somaram R$ 81,2 milhões e no ano foram de R$ 230,3 milhões.

No 2T18 foi constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa adicional ao mínimo requerido pela regulamentação vigente, no valor de R$ 143,3 milhões, com base em metodologia própria de avaliação de risco, suportada por estudo de realização dos créditos. No 4T18 o saldo de provisão adicional é de R$ 165,3 milhões.

Durante o trimestre e no exercício de 2018, o Banco renegociou operações de crédito de clientes inadimplentes no montante de R$ 190,5 milhões e de R$ 563,2 milhões respectivamente e o Daycoval Leasing renegociou operações de arrendamento mercantil nos montantes de R$ 4,2 milhões e de R$ 12,3 milhões, respectivamente.

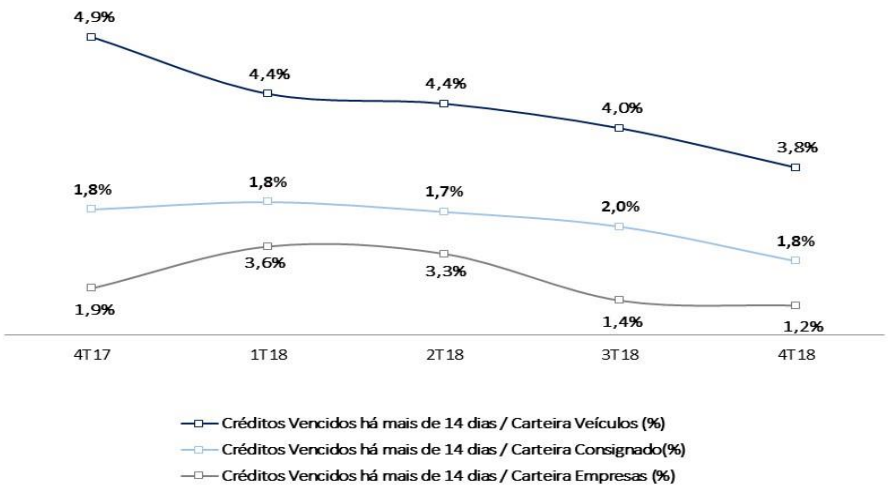
Vencidos há mais de 90 dias/ Carteira de Crédito – inclusive parcelas vencidas situou-se 2,4%

Créditos Vencidos Empresas	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	147,4	151,3	-2,6%	186,0	-20,8%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias	112,0	108,1	3,6%	121,1	-7,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias	93,4	99,8	-6,4%	107,4	-13,0%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas (%)	**1,2%**	**1,4%**	**-0,2 p.p**	**1,9%**	**-0,8 p.p**
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas (%)	**0,8%**	**0,9%**	**-0,1 p.p**	**1,1%**	**-0,3 p.p**
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	**4,8%**	**5,2%**	**-0,4 p.p**	**7,1%**	**-2,3 p.p**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias (%)	**627,9%**	**561,1%**	**66,7 p.p**	**635,8%**	**-8,0 p.p**
Créditos Vencidos há mais de 60 dias - inclusive parcelas vincendas	187,6	216,1	-13,2%	171,0	9,7%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias - inclusive parcelas vincendas	127,4	157,3	-19,0%	151,7	-16,0%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas - inclusive parcelas vincendas (%)	**1,5%**	**2,0%**	**-0,5 p.p**	**1,8%**	**-0,3 p.p**
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas - inclusive parcelas vincendas (%)	**1,0%**	**1,5%**	**-0,5 p.p**	**1,6%**	**-0,6 p.p**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias - inclusive parcelas vincendas (%)	**312,6%**	**259,1%**	**53,5 p.p**	**399,4%**	**-86,8 p.p**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias - inclusive parcelas vincendas (%)	**460,4%**	**356,0%**	**104,4 p.p**	**450,2%**	**10,2 p.p**

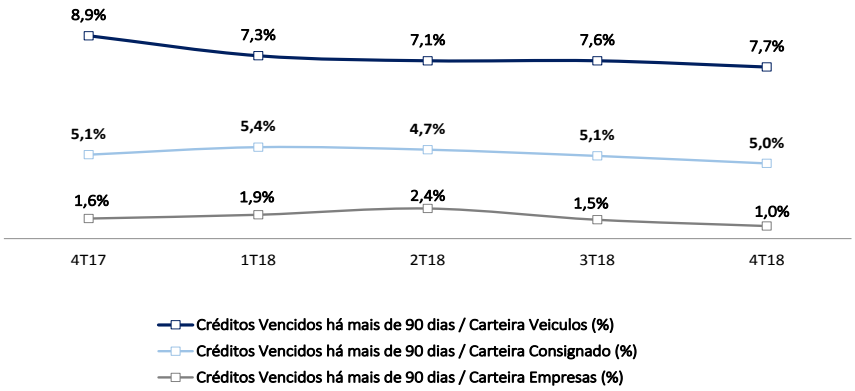
Créditos Vencidos Consignado (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	95,7	100,6	-4,9%	85,5	11,9%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias	53,8	60,2	-10,6%	55,6	-3,2%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias	44,6	49,6	-10,1%	44,7	-0,2%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Consignado(%)	**1,8%**	**2,0%**	**-0,2 p.p**	**1,8%**	**0,0 p.p**
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado (%)	**0,8%**	**1,0%**	**-0,2 p.p**	**0,9%**	**-0,1 p.p**
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	**5,5%**	**5,2%**	**0,3 p.p**	**4,0%**	**1,5 p.p**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias (%)	**654,3%**	**523,0%**	**131,3 p.p**	**437,8%**	**216,5 p.p**
Créditos Vencidos há mais de 60 dias - inclusive parcelas vincendas	319,3	338,4	-5,6%	313,1	2,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias - inclusive parcelas vincendas	264,1	254,7	3,7%	246,7	7,1%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Consignado - inclusive parcelas vincendas (%)	**6,1%**	**6,8%**	**-0,7 p.p**	**6,4%**	**-0,3 p.p**
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado - inclusive parcelas vincendas (%)	**5,0%**	**5,1%**	**-0,1 p.p**	**5,1%**	**-0,1 p.p**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias - inclusive parcelas vincendas	**91,4%**	**76,7%**	**14,7 p.p**	**62,5%**	**28,9 p.p**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias - inclusive parcelas vincendas (%)	**110,5%**	**101,8%**	**8,7 p.p**	**79,3%**	**31,2 p.p**

Créditos Vencidos Veículos, CDC Lojista + Outros (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	26,4	26,3	0,4%	28,4	-7,0%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias	13,6	13,9	-2,2%	15,9	-14,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias	10,1	10,5	-3,8%	12,4	-18,5%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos, CDC Lojista + Outros (%)	**3,4%**	**4,0%**	**-0,5 p.p**	**4,9%**	**-1,5 p.p**
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos, CDC Lojista + Outros (%)	**1,3%**	**1,6%**	**-0,4 p.p**	**2,1%**	**-0,8 p.p**
Saldo de PDD/Carteira de Veículos, CDC Lojista + Outros (%)	**7,1%**	**7,6%**	**-0,6 p.p**	**8,9%**	**-1,9 p.p**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias (%)	**536,6%**	**480,0%**	**56,6 p.p**	**413,7%**	**122,9 p.p**
Créditos Vencidos há mais de 60 dias - inclusive parcelas vincendas	66,8	64,7	3,2%	63,9	4,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias - inclusive parcelas vincendas	45,5	45,0	1,1%	46,7	-2,6%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos, Lojista + Outros - inclusive parc. vincendas (%)	**8,7%**	**9,8%**	**-1,1 p.p**	**11,1%**	**-2,4 p.p**
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos, Lojista + Outros - inclusive parc. vincendas (%)	**5,9%**	**6,8%**	**-0,9 p.p**	**8,1%**	**-2,1 p.p**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias - inclusive parcelas vincendas (%)	**81,1%**	**77,9%**	**3,2 p.p**	**80,3%**	**0,8 p.p**
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias - inclusive parcelas vincendas (%)	**119,1%**	**112,0%**	**7,1 p.p**	**109,9%**	**9,2 p.p**

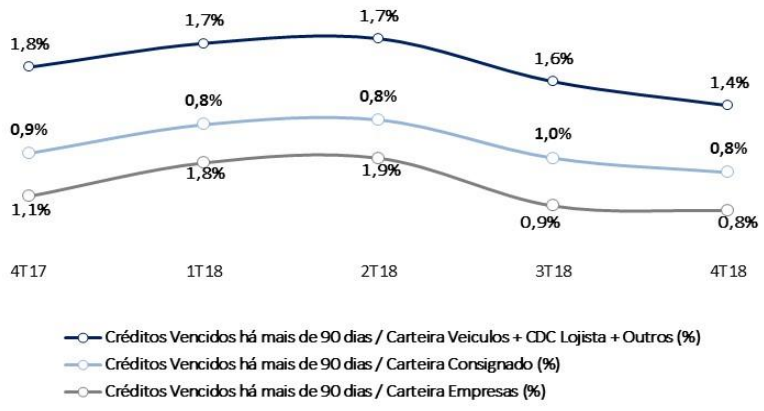
Créditos vencidos há mais de 14 dias



Créditos vencidos há mais de 90 dias -
inclusive parcelas vincendas



Créditos vencidos há mais de 90 dias



Desempenho Financeiro

Receitas com operações de crédito atingiram R$ 3,0 bi em 2018.

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Operações de Crédito	**770.0**	**743.8**	**3.5%**	**697.0**	**10.5%**	**3,020.4**	**2,781.0**	**8.6%**
Empresas	384.5	365.8	5.1%	323.9	18.7%	1,509.9	1,292.0	16.9%
Consignado	331.6	323.2	2.6%	322.3	2.9%	1,312.8	1,288.3	1.9%
Veículos/Outros	51.2	52.5	-2.5%	48.3	6.0%	188.2	192.3	-2.1%
C.G.I	2.7	2.3	17.4%	2.5	8.0%	9.5	8.4	13.1%
Operações de Arrendamento Mercantil	106.3	95.0	11.9%	82.9	28.2%	376.6	313.7	20.1%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	125.1	125.2	-0.1%	122.5	2.1%	491.9	673.2	-26.9%
Resultado com Derivativos [1]	(173.5)	131.1	n.a.	95.4	n.a.	372.9	(59.4)	n.a.
Resultado de Operações de Câmbio	35.1	50.3	-30.2%	44.4	-20.9%	191.6	136.9	40.0%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	2.8	1.4	n.a.	-	n.a.	6.2	-	n.a.
Receitas da Intermediação Financeira (A)	**865.8**	**1,146.8**	**-24.5%**	**1,042.2**	**-16.9%**	**4,459.6**	**3,845.4**	**16.0%**
Despesas com Operações de Captação no Mercado [2]	(202.5)	(355.9)	-43.1%	(275.3)	-26.4%	(1,370.5)	(1,358.8)	0.9%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses [3]	40.8	(104.8)	n.a.	(52.2)	n.a.	(399.7)	(191.7)	n.a.
Operações de Arrendamento Mercantil	(67.6)	(62.1)	8.9%	(54.9)	23.1%	(245.8)	(214.7)	14.5%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	(3.3)	(3.9)	-15.4%	(7.7)	-57.1%	(17.8)	(48.8)	-63.5%
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(164.8)	(119.1)	38.4%	(147.0)	12.1%	(698.9)	(553.6)	26.2%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	**(397.4)**	**(645.8)**	**-38.5%**	**(537.1)**	**-26.0%**	**(2,732.7)**	**(2,367.6)**	**15.4%**
Resultado Bruto da Intermediação Financeira (A-B)	**468.4**	**501.0**	**-6.5%**	**505.1**	**-7.3%**	**1,726.9**	**1,477.8**	**16.9%**
Variação Cambial sobre Operações Passivas [4]	(0.1)	(0.1)	-	-	n.a.	(0.4)	(20.3)	n.a.
Receita de Compra de Direitos Creditórios [4]	77.0	63.5	21.3%	60.4	27.5%	256.5	221.0	16.1%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira Ajustado	**545.3**	**564.4**	**-3.4%**	**565.5**	**-3.6%**	**1,983.0**	**1,678.5**	**18.1%**
Ajuste MTM - Hedge	(6.9)	17.1	n.a.	28.3	n.a.	(0.4)	78.6	n.a.
Result. Bruto da Interm. Financeira Ajustado e após MTM - Hedge	**552.2**	**547.3**	**0.9%**	**537.2**	**2.8%**	**1,983.4**	**1,599.9**	**24.0%**
[1] Resultado com derivativos (Hedge)	(167.2)	119.8		98.4		356.7	60.4	
[2] Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	64.6	(74.0)		(26.2)		(283.4)	(24.4)	
[3] Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	62.1	(71.9)		(29.9)		(287.7)	(89.1)	
[4] Reclassificada de Outras Receitas/ Despesas Operacionais	76.9	63.4		60.4		256.1	285.7	

No 4T18 as receitas de operações de crédito atingiram R$ 770,0 milhões, aumento de 3,5% em relação ao 3T18 e de 8,6% nos últimos 12 meses motivadas pela manutenção das margens e crescimento da carteira.

A linha de operações de crédito para Empresas encerrou o 4T18 com receita de R$ 384,5 milhões, crescimento de 5,1% no trimestre e aumento de 16,9% se comparado com mesmo período de 2017. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R$ 331,6 milhões, aumento de 2,6% em relação ao 3T18 e a linha de veículos encerrou com saldo de R$ 51,2 milhões.

As Operações de Arrendamento Mercantil encerraram o trimestre com receita de R$ 106,3 milhões, crescimento de 11,9% se comparadas com o 3T18.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R$ 468,4 milhões. Excluindo-se o efeito do ajuste do MTM do hedge das emissões externas, considerando a reclassificação da variação cambial sobre operações passivas e a receita com compra de direitos creditórios, o resultado bruto da intermediação financeira ajustado foi de R$ 552,2 milhões no 4T18 e de R$ 1,9 bilhão no ano.

As despesas com operações de captação no mercado e de empréstimos e repasses foram de R$ 202,5 milhões no trimestre.

O resultado com derivativos foi de R$ 173,5 milhões negativos no 4T18 porque incluiu R$167,2 milhões do hedge. Excluindo estes efeitos, o resultado com derivativos foi de R$ 6,3 milhões negativo no 4T18 versus R$ 11,3 milhões positivo no 3T18.

Despesas de Pessoal, Despesas Administrativas e Despesas de Comissões

Despesas de Pessoal e Administrativas (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Despesas de Pessoal	(65,3)	(95,1)	-31,3%	(86,6)	-24,6%	(329,7)	(304,6)	8,2%
Despesas Administrativas	(68,9)	(71,8)	-4,0%	(64,5)	6,8%	(268,5)	(236,1)	13,7%
Total de Despesas de Pessoal e Administrativas	**(134,2)**	**(166,9)**	**-19,6%**	**(151,1)**	**-11,2%**	**(598,2)**	**(540,7)**	**10,6%**
Despesas de Comissões (total)	**(80,6)**	**(55,1)**	**46,3%**	**(54,8)**	**47,1%**	**(238,3)**	**(219,2)**	**8,7%**
Consignado	(72,0)	(42,0)	71,4%	(44,5)	61,8%	(195,2)	(180,9)	7,9%
Veículos	(8,3)	(8,0)	3,8%	(7,0)	18,6%	(29,6)	(24,9)	18,9%
CGI + Outros	(0,2)	(0,2)	0,0%	(0,1)	n.a.	(0,6)	(0,7)	-14,3%
Daytravel	(0,1)	(4,9)	n.a.	(3,2)	n.a.	(12,9)	(12,7)	1,6%
Total	**(214,8)**	**(222,0)**	**-3,2%**	**(205,9)**	**4,3%**	**(836,5)**	**(759,9)**	**10,1%**

As despesas de pessoal e administrativas encerraram o 4T18 em R$ 134,2 milhões, redução de 19,6% frente ao 3T18 e no ano apresentaram evolução de 10,6% em comparação a 2017. Continuamos com a estratégia de manter as despesas controladas, sem perder a qualidade e a agilidade nos negócios, mesmo num ambiente de crescimento da carteira de crédito.

O Banco Daycoval consolidado encerrou o 4T18 com 1.994 funcionários, crescimento de 21,5% nos últimos 12 meses. Atualmente, a equipe comercial do segmento Empresas corresponde a 30% do total dos funcionários. As despesas de comissões, demonstradas na tabela acima, totalizaram R$ 238,3 milhões no ano de 2018, crescimento de 8,7% se comparado a 2017.

Índice de Eficiência

Índice de Eficiência (R$ MM)	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
(+) Despesas de Pessoal + Administrativas + Comissões	(214,8)	(222,0)	-3,2%	(205,9)	4,3%	(836,5)	(759,9)	10,1%
(+) Depreciação e Amortização	2,6	2,6	0,0%	2,6	0,0%	10,3	5,5	87,3%
Total de despesas (A)	**(212,2)**	**(219,4)**	**-3,3%**	**(203,3)**	**4,4%**	**(826,2)**	**(754,4)**	**9,5%**
(+) Resultado da Intermediação Financeira (-) PDD	631,1	620,1	1,8%	652,1	-3,2%	2.446,3	2.031,5	20,4%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	56,8	43,4	30,9%	40,7	39,6%	176,6	134,3	31,5%
(+) Receitas Compra de Direitos Creditórios	77,0	63,5	21,3%	60,3	27,7%	256,5	221,0	16,1%
(+) Outros Ajustes - TVM	-	-	n.a.	-	n.a.	(0,7)	-	n.a.
(+) Variação Cambial	(0,1)	(0,1)	0,0%	(85,0)	n.a	(0,4)	(20,3)	n.a.
Total (B)	**764,8**	**726,9**	**5,2%**	**668,1**	**14,5%**	**2.878,3**	**2.366,5**	**21,6%**
Índice de Eficiência (A/B) (%)	**27,7%**	**30,2%**	**-2,4 p.p**	**30,4%**	**-2,7 p.p**	**28,7%**	**31,9%**	**-3,2 p.p**
PPR/PLR	(26,7)	(18,0)	48,3%	(20,4)	30,9%	(78,5)	(61,7)	27,2%
Índice de Eficiência considerando PPR/PLR (%)	31,2%	32,7%	-1,5 p.p	30,9%	0,3 p.p	31,4%	34,5%	-3,1 p.p

No 4T18, o Índice de Eficiência foi de 27,7%, 2,4 p.p. abaixo se comparado ao 3T18 e melhora de 3,2 p.p. no ano. Esse índice está em linha com a nossa expectativa de Eficiência para o Banco.

Outras Receitas / Despesas Operacionais

As Outras Receitas/Despesas Operacionais apresentaram resultado de R$ 35,0 milhões positivo no 4T18, contra R$ 56,3 milhões positivo no 3T18. Após excluídos os efeitos de variação cambial, esse resultado foi de R$ 32,2 milhões positivo contra R$ 50,6 milhões positivo no 3T18. Essa redução no trimestre é composta, basicamente, pela variação nas: i) receitas com compra de direitos creditórios no valor de R$ 13,5 milhões; ii) reversão de provisão de despesas administrativas no valor de R$ 20,5 milhões; e iii) despesas com provisão de contingências cíveis e trabalhistas no valor de R$ 53,2 milhões.

Programa de Participação nos Resultados (PPR) e Participação nos Lucros e Resultados (PLR)

As despesas relacionadas à provisão para pagamentos de PPR e PLR totalizaram R$ 26,7 milhões no 4T18, crescimento de 48,1% em relação ao 3T18 e R$ 78,5 milhões no ano aumento de 27,1% sobre 2017.

Imposto de Renda e Contribuição Social

As despesas com o Imposto de Renda e Contribuição Social foram de R$ 106,1 milhões no 4T18 e de R$ 402,0 milhões no ano. No Crédito Tributário, o impacto do final da vigência da alíquota de 20% de CSLL em 31.12.2018 e da volta da alíquota de 15% a partir de 01.01.2019, nos termos da Lei nº 13.169/15, foi de R$ 4,3 milhões negativo no 4T18 e de R$ 23,6 milhões negativo no ano de 2018.

Patrimônio Líquido e Alavancagem

Índice de Basileia de 14,7% no 4T18.

Patrimônio Líquido

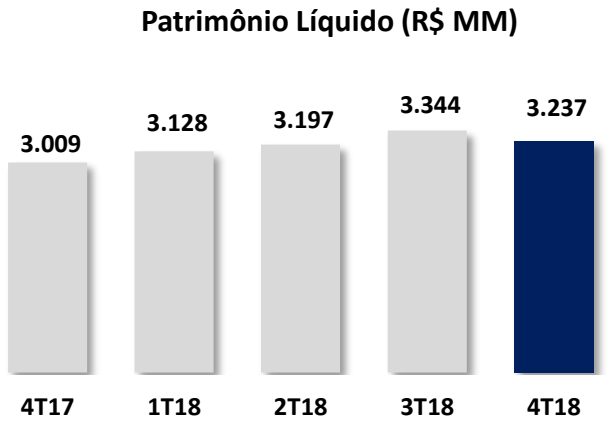
O Patrimônio Líquido (PL) totalizou R$ 3,2 bilhões no 4T18, diminuição de 3,2% em comparação ao 3T18.

Durante o trimestre:

(i) Foi deliberada a distribuição de dividendos sobre lucros de exercícios anteriores, no montante de R$ 580,4 milhões.

(ii) Aumento de Capital no montante de R$ 361,5 milhões.

(iii) Houve o pagamento de R$ 49,4 milhões de Juros sobre Capital Próprio (JCP), totalizando R$ 197,8 milhões em 2018.





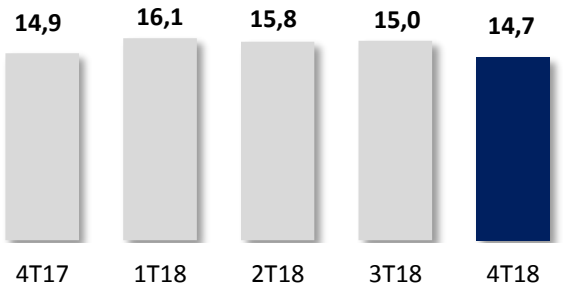
Índice de Basileia III

O Acordo de Basileia prevê que os bancos mantenham um percentual mínimo de patrimônio ponderado pelo risco incorrido em suas operações. No Brasil, o Banco Central exige que os bancos instalados no País observem o percentual mínimo de 8,625% dos ativos ponderados pelo risco, calculados com base nas regras do Acordo da Basileia III, o que confere maior segurança ao sistema financeiro brasileiro frente às oscilações das condições econômicas.

No 4T18 o Índice de Basileia III, calculado com base na abordagem padronizada, atingiu 14,7%, diminuição de 0,3 p.p. em relação ao 3T18, em função do crescimento da carteira.

O Banco realizou emissão de Letras Financeiras Subordinadas, no valor total de R$ 135,0 milhões com vencimento de 10 anos.

Índice de Basileia (%)



Próximos Eventos

Teleconferência de Resultados do 4T18:

Em português

8 de Fevereiro de 2019

10h00 (BR)

Dial–in com conexões no Brasil: +55 11 3127-4971/3728-5971

Código: Banco Daycoval

Disclaimer

"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."

Anexo I – Balanço Patrimonial – em R$ mil

Ativo	4T18	3T18	4T17
Circulante	18.977.403	17.601.869	15.395.584
Disponibilidades	153.172	139.851	117.096
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5.190.943	4.977.737	4.460.547
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	742.889	865.872	288.379
Relações Interfinanceiras	42.639	122.883	148.723
Operações de Crédito	7.475.075	6.809.197	6.409.566
Operações de arrendamento mercantil	351.000	321.509	275.995
Outros Créditos	4.917.224	4.263.170	3.563.485
Outros Valores e Bens	104.461	101.650	131.793
Não Circulante Realizável a Longo Prazo	9.922.604	9.312.493	8.304.840
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	6.711	7.998	16.468
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	1.957.556	1.775.966	1.368.421
Operações de Crédito	5.189.183	4.890.472	4.530.157
Operações de arrendamento mercantil	423.997	372.911	237.054
Outros Créditos	2.342.908	2.259.039	2.104.276
Outros Valores e Bens	2.249	6.107	48.464
Permanente	79.727	80.738	85.877
Investimentos	1.343	627	619
Imobilizado de Uso	78.318	79.941	85.113
Intangível	66	170	145
Total do Ativo	**28.979.734**	**26.995.100**	**23.786.301**

Passivo	4T18	3T18	4T17
Circulante	15.381.719	15.268.352	10.860.162
Depósitos	3.218.434	3.272.349	3.582.377
Captações no Mercado Aberto	2.992.328	2.426.940	1.860.116
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	5.833.047	6.372.656	3.545.137
Relações Interfinanceiras	1.181	12.736	1.906
Relações Interdependências	107.529	114.638	63.797
Obrigações por Empréstimos e Repasses	1.868.690	1.716.952	1.024.056
Instrumentos Financeiros Derivativos	29.662	30.146	8.829
Provisões Técnicas de Seguros e Previdência	67.854	67.720	60.838
Outras Obrigações	1.262.994	1.254.215	713.106
Não Circulante Exigível a Longo Prazo	10.241.810	8.281.283	9.820.283
Depósitos	2.177.260	1.755.038	1.480.270
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	4.941.903	3.515.544	4.905.716
Obrigações por Empréstimos e Repasses	544.928	659.175	1.180.515
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	553
Outras Obrigações	2.577.719	2.351.526	2.253.229
Resultado de Exercícios Futuros	118.179	100.411	95.884
Participação dos Minoritários	988	983	944
Patrimônio Líquido	3.237.038	3.344.071	3.009.028
Capital - de Domiciliados no País	2.253.595	1.892.143	1.892.143
Reservas de Lucros/Lucros Acumulados	979.426	1.449.302	1.111.764
Ajustes de Avaliação Patrimonial - Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	4.017	2.626	5.121
Total do Passivo	**28.979.734**	**26.995.100**	**23.786.301**

Anexo II – Demonstração do Resultado – em R$ mil

Demonstração do Resultado	4T18	3T18	Var.	4T17	Var.	2018	2017	Var.
Receitas da Intermediação Financeira	865.818	1.146.781	-24,5%	1.042.182	-16,9%	4.459.625	3.845.433	16,0%
Operações de Crédito	769.988	743.778	3,5%	696.965	10,5%	3.020.400	2.780.991	8,6%
Operações de Arrendamento Mercantil	106.333	95.028	11,9%	82.853	28,3%	376.630	313.667	20,1%
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	125.090	125.182	-0,1%	122.505	2,1%	491.926	673.280	-26,9%
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	(173.497)	131.070	n.a.	95.440	n.a.	372.918	(59.411)	n.a.
Resultado de Operações de Câmbio	35.072	50.358	-30,4%	44.419	-21,0%	191.536	136.906	39,9%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	2.832	1.365	n.a.	-	100,0%	6.215	-	n.a.
Despesas da Intermediação Financeira	(397.377)	(645.763)	-38,5%	(537.069)	-26,0%	(2.710.105)	(2.367.568)	14,5%
Operações de Captação no Mercado	(202.449)	(355.930)	-43,1%	(275.322)	-26,5%	(1.347.880)	(1.358.821)	-0,8%
Operações de Empréstimos e Repasses	40.771	(104.792)	-138,9%	(52.227)	-178,1%	(399.724)	(191.662)	108,6%
Operações de Arrendamento Mercantil	(67.636)	(62.054)	9,0%	(54.859)	23,3%	(245.759)	(214.680)	14,5%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	(3.255)	(3.945)	-17,5%	(7.699)	-57,7%	(17.831)	(48.773)	-63,4%
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(164.808)	(119.042)	38,4%	(146.962)	12,1%	(698.911)	(553.632)	26,2%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	468.441	501.018	-6,5%	505.113	-7,3%	1.749.520	1.477.865	18,4%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(177.551)	(159.128)	11,6%	(269.687)	-34,2%	(628.433)	(631.404)	-0,5%
Receitas de Prestação de Serviços	40.398	43.376	-6,9%	40.683	-0,7%	160.267	134.290	19,3%
Resultado de Operações com Seguros	969	783	23,8%	837	15,8%	3.994	3.929	1,7%
Despesas de Pessoal	(65.302)	(95.102)	-31,3%	(86.604)	-24,6%	(329.735)	(304.601)	8,3%
Outras Despesas Administrativas	(149.533)	(126.867)	17,9%	(119.300)	25,3%	(506.779)	(455.288)	11,3%
Despesas Tributárias	(39.085)	(37.644)	3,8%	(31.984)	22,2%	(148.459)	(123.090)	20,6%
Outras Receitas Operacionais	128.659	107.052	20,2%	20.070	n.a.	429.457	391.896	9,6%
Outras Despesas Operacionais	(93.657)	(50.726)	84,6%	(93.389)	0,3%	(237.178)	(278.540)	-14,8%
Resultado Operacional	290.890	341.890	-14,9%	235.426	23,6%	1.121.087	846.461	32,4%
Resultado Não Operacional	1.825	(1.334)	n.a.	1.866	-2,2%	5.245	16.034	-67,3%
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	292.715	340.556	-14,0%	237.292	23,4%	1.126.332	862.495	30,6%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(106.056)	(128.309)	-17,3%	(86.884)	22,1%	(401.996)	(279.249)	44,0%
Provisão para Imposto de Renda	(93.280)	(47.976)	94,4%	(47.279)	97,3%	(245.556)	(159.114)	54,3%
Provisão para Contribuição Social	(77.699)	(37.977)	104,6%	(40.257)	93,0%	(199.076)	(128.417)	55,0%
Ativo Fiscal Diferido	64.923	(42.356)	n.a.	652	n.a.	42.636	8.282	n.a.
Participações no Resultado	(26.735)	(18.051)	48,1%	(20.436)	30,8%	(78.454)	(61.716)	27,1%
Participação de Minoritários	(9)	(9)	0,0%	(11)	-18,2%	(47)	(56)	-16,1%
Lucro Líquido	**159.915**	**194.187**	**-17,6%**	**129.961**	**23,0%**	**645.835**	**521.474**	**23,8%**

Anexo III – Demonstrativo do Fluxo de Caixa - em R$ mil

Caixa Líquido Proveniente de (Aplicado em) Atividades Operacionais	4T18	3T18	4T17	2018	2017
Atividades Operacionais					
Caixa Líquido Proveniente de (Aplicado em) Atividades Operacionais	**(83.338)**	**(944.128)**	**(514.914)**	**(1.099.980)**	**1.564.747**
Lucro Líquido Ajustado do Período	**350.349**	**375.505**	**386.650**	**1.480.941**	**1.393.911**
Lucro Líquido do Período	**159.915**	**194.187**	**129.961**	**645.835**	**521.474**
Total dos Ajustes de Reconciliação entre o Lucro Líquido do Período e o Caixa Líquido Proveniente de (aplicado em) Atividades Operacionais	**190.434**	**181.318**	**256.689**	**835.106**	**872.437**
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	163.415	157.184	123.573	800.699	482.381
Provisão para arrendamentos mercantis de liquidação duvidosa	1.001	(114)	(6.138)	(761)	(3.772)
Depreciações e Amortizações	2.580	2.567	2.576	10.271	4.329
Impostos Diferidos	(62.918)	42.356	(652)	(42.636)	(8.282)
Provisão para Riscos	114.865	36.587	100.079	241.444	266.441
Outras Provisões para Riscos	-	63.391	-	-	-
Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	392	(101.552)	29.527	(101.027)	75.023
Provisão para Perdas em Outros Valores e Bens	(1.249)	(1.123)	850	(2.085)	(2.706)
Resultado na Alienação de Ativo Permanente	1.784	37.449	(854)	6.285	(3.427)
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	(29.691)	(58.315)	17.705	(88.006)	60.591
Provisão para Avais e Fianças Concedidos	255	2.888	(9.977)	10.922	1.859
Variação de Ativos e Obrigações	**(433.687)**	**(1.319.633)**	**(901.564)**	**(2.580.921)**	**170.836**
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	55.427	(69.085)	(57.227)	28.618	(125.323)
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos	(56.596)	(89.400)	67.758	(1.023.365)	913.908
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	61.580	46.895	16.467	149.091	2.349
(Aumento) Redução em Operações de Crédito	(1.128.003)	(729.806)	(698.135)	(2.525.233)	(1.074.051)
Aumento em Operações de Arrendamento Mercantil	(81.578)	(82.156)	(51.268)	(261.187)	(117.336)
(Aumento) Redução em Outros Créditos	(659.256)	(844.117)	(654.539)	(1.399.079)	(858.663)
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens	2.295	7.951	12.642	75.631	100.988
Aumento (Redução) em Depósitos	368.307	271.993	259.485	333.047	(165.413)
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	57.377	(14.446)	157.876	(48.958)	141.085
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites Cambiais e Emissão de Títulos	926.049	(53.546)	370.633	1.589.140	1.604.454
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	39.104	(61.562)	69.305	103.988	32.223
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	10.880	312.520	(359.335)	522.365	(149.974)
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	(47.041)	(37.981)	(37.438)	(147.274)	(140.902)
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	17.768	23.107	2.212	22.295	7.491
Atividades de Investimento					
Caixa Líquido Proveniente de (Aplicado em) Atividades de Investimento	**(1.202)**	**(1.481)**	**(1.645)**	**(3.862)**	**(73.009)**
Alienação de Imobilizado de Uso	-	-	-	-	7.231
Aquisição de Imobilizado de Uso	(1.202)	(1.481)	(1.645)	(3.862)	(80.240)
Caixa Líquido Proveniente de (Aplicado em) Atividades de Financiamento	**(172.495)**	**(101.594)**	**63.647**	**619.999**	**(58.215)**
Aumento (Redução) em recursos de aceites cambiais e emissão de títulos	(39.297)	48.518	73.752	734.957	(354.583)
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(1.614)	(100.294)	36.928	105.058	439.400
Juros sobre o Capital Próprio/Dividendos Pagos	(629.900)	(50.014)	(47.033)	(728.782)	(143.032)
Aumento de capital	361.452	-	-	361.452	-
Aumento (Redução) em dívidas subordinadas	136.864	196	-	147.314	-
Variação Cambial sobre Caixa e Equivalentes de Caixa	29.691	25.367	(17.705)	88.006	(60.591)
Aumento (Redução) do Caixa e Equivalentes de Caixa	**(227.344)**	**(1.021.836)**	**(470.617)**	**(395.837)**	**1.372.932**
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Período	2.395.079	3.416.915	3.034.189	**2.563.572**	1.190.640
Caixa e Equivalente de Caixa no Final do Período	2.167.735	2.395.079	2.563.572	**2.167.735**	2.563.572
Aumento (Redução) do Caixa e Equivalentes de Caixa	**(227.344)**	**(1.021.836)**	**(470.617)**	**(395.837)**	**1.372.932**