

Release de Resultados



Principais Destaques

Originação 2020 valor principal

R\$ 9,6 bilhões

Aumento de 119% em relação a 2019.



Originação 2020 valor liberado

R\$ 3,4 bilhões

Aumento de 137% em relação a 2019.



Carteira de crédito

R\$ 5,7 bilhões

Crescimento de 54% em relação ao 4T19.



Originação (Canal Digital)

valor liberado

R\$ 1,6 bilhão

Aumento de 8x em relação a 2019.



INSS

O INSS representou **85,5% do volume originado em 2020**, atingindo **69% da carteira de consignado total** no 4T20.



Clientes ativos

Atingimos uma marca de **384 mil clientes com operações ativas no consignado** em 2020, um **aumento de 46%** em relação a 2019.



NIM

A NIM de 2020 foi de **11,2%**, **0,5 p. p. menor** que 2019.



Índice de Basileia

Encerramos 2020 com um índice de **25,4%**, um **incremento de 4,8 p. p.** em relação a 2019.





MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em meio a um ano tão desafiador como 2020, marcado pela pandemia da Covid-19 e seus efeitos na economia local e mundial, o Paraná Banco manteve sua trajetória de crescimento acelerado na carteira de crédito consignado, que atingiu a marca histórica de R\$ 5,7 bilhões, um aumento de 54,2% em relação a 2019. Vale destacar que a participação do INSS na carteira é de aproximadamente 70%, sendo este um ativo com alta qualidade e resiliência.

A originação líquida, que considera o valor liberado, foi de R\$ 3,4 bilhões em 2020, um aumento de 137,2% em relação a 2019. Este crescimento robusto na comparação anual é explicado pela combinação do desempenho do tradicional Canal Físico e pelo *ramp-up* da originação por meio da solução integralmente digital para a concessão do crédito consignado. O Canal Digital foi responsável pela liberação de R\$ 1,6 bilhão, um aumento de 739% em relação a 2019 e equivalente a 47,8% de toda a originação liberada pelo Paraná Banco em 2020.

O Paraná Banco foi um dos pioneiros na concessão de crédito consignado no Brasil, que iniciou sua operação com os funcionários do Estado do Paraná em 1995. Atualmente, o Banco encontra-se na vanguarda do processo de *onboarding* digital dos clientes aposentados e pensionistas do INSS, desde a simulação até a formalização e liberação do crédito. Estar à frente nessa corrida digital nos permite capturar rapidamente todo o crescimento desse segmento de crédito à pessoa física, que mais cresce no Brasil e já corresponde a um mercado de R\$ 439 bilhões, montante do qual o INSS representa R\$ 166 bilhões segundo informações de dezembro de 2020 do Banco Central do Brasil.

Para ampliar o *market share* neste mercado já estabelecido, a estratégia de portabilidade foi fortalecida, sendo o primeiro banco a oferecer este processo de forma 100% digital. Em 2020, as operações de portabilidade atingiram R\$ 1,7 bilhão, um aumento de 174,9% em relação a 2019, contribuindo para um crescimento de 100% no *market share* do Banco na comparação anual. Importante destacar que esse crescimento da carteira via portabilidade, ao mesmo tempo que projeta a ampliação da receita futura, também traz consigo o aumento das despesas reconhecidas à vista de taxa de Ressarcimento de Custo Operacional (RCO), que deve ser paga ao banco de origem no ato da portabilidade.

Intensificamos a oferta de empréstimos novos para aproveitar o aumento temporário da margem consignável para aposentados e pensionistas do INSS de 30% para 35%, que foi aprovada via medida provisória no início de outubro. As operações novas foram responsáveis por 51,2% do volume originado no quarto trimestre, montante 3 vezes maior que o mesmo originado no trimestre anterior. Vale destacar que uma das vantagens desse tipo de operação é a não incidência de despesas à vista de RCO, além de possuírem uma taxa média superior.

Para atingir esse resultado, apresentamos um crescimento substancial da carteira de clientes ativos, que saltou de 264 mil clientes em 2019 para 385 mil clientes em 2020, um aumento de 45,7%. Com o intuito de reduzir cada vez mais o custo de aquisição de novos clientes, que também ocorre de forma antecipada, concentramos esforços para a gestão e otimização do desempenho das campanhas de marketing digital, um dos principais motores para a captura de novos clientes digitais.

Além do excelente desempenho operacional, encerramos o ano com fortes índices de liquidez e de capital. Mantendo um histórico de baixa alavancagem, o índice de Basileia encerrou o período em 25,4%, um incremento de 4,8 pontos percentuais em relação a 2019 e o caixa total em R\$ 2,9 bilhões, um aumento de 103,8% em relação a 2019. O aumento anual da Basileia é explicado, principalmente, pela incorporação de capital por meio da emissão de letras financeiras perpétuas e subordinadas, além do recebimento de dividendos e redução de capital do Grupo Junto Seguros. Houve também, no 3T20, a alteração para a metodologia Abordagem Padronizada Alternativa Simplificada (ASA2).

Dedicamos o ano de 2020 para o crescimento da carteira de crédito consignado, que trouxe consigo o aumento de despesas à vista, como as de portabilidade e marketing digital, ao passo que as receitas dessa carteira maior serão auferidas em períodos subsequentes. Nesse contexto, apresentamos um lucro líquido de R\$ 58,6 milhões. Iniciamos o ano de 2021 otimistas e amplamente preparados para seguir essa trajetória de crescimento, aliado à busca de eficiência e rentabilidade.



RESPONSABILIDADE SOCIAL

O Paraná Banco preza por uma cultura humanizada de alto desempenho. Buscam-se pessoas que se destaquem em seus valores, conhecimento, experiência e estejam dispostas a mudanças. Promove-se o cuidado e desenvolvimento integral e ético dos colaboradores, mantendo relações baseadas em respeito e confiança. A busca pelo potencial é incentivada a fim de alcançar grandes resultados, sem deixar de lado o equilíbrio entre suas vidas pessoais e profissionais. Ocorreram no período uma série de ações e campanhas voltadas aos PBs e aos demais grupos de interesse. Além disso, algumas práticas foram inseridas e continuadas com o compromisso de apoiar o esforço global de combate ao Covid-19. Confira algumas delas:

- **Criação do time Gestão Integrada de Saúde:** o ano de 2020 foi um marcado por diversas ações voltadas para a saúde integral dos colaboradores. E, no último trimestre do ano, nossa frente de saúde mudou e passou a se chamar Gestão Integrada de Saúde. Uma nova área que foca nas estratégias, realizações de campanhas e ações e acompanhamento do bem-estar de todos os PBs.
- **Atendimento Psicológico:** o atendimento psicológico por meio de consultas online continua sendo disponibilizado para os colaboradores. O número total de consultas realizadas em 2020 foi de 1074.
- **Manutenção de *home office* e atendimento com número reduzido:** priorizando a saúde e segurança dos colaboradores diante do cenário do crescimento de números de COVID em todo o país, mantivemos a política de *home office* para os colaboradores de nossa Sede. Nas lojas, mantivemos o atendimento ao público com número reduzido de colaboradores. Os atendimentos presenciais foram realizados de acordo com as orientações e protocolos definidos pelo Ministério da Saúde e em parceria com a UNIL Soluções Integradas.
- **PB por Elas:** O combate à violência contra mulher é responsabilidade de todos nós. Pensando nisso, criamos um canal telefônico interno exclusivo e confidencial para realizar apoio às vítimas de violência doméstica. Além de acolher as vítimas, o PB por Elas também vai oferecer orientações sobre o que fazer, como procurar ajuda, como realizar denúncias, entre outros. O primeiro acolhimento é realizado por nossa equipe interna de Gestão Integrada de Saúde, que acompanha e direciona para a Assistente Social do nosso parceiro Keiken.
- **Outubro Rosa:** para lembrar a importância da prevenção ao câncer de mama, no mês de outubro realizamos distribuição de conteúdo sobre o tema, além da iluminação especial em nossa Sede.
- **O Sorriso Ilumina:** para manter o distanciamento social e com o objetivo de criar um momento inesquecível para os colaboradores, a tradicional festa de fim de ano foi substituída pela campanha “O Sorriso Ilumina”. A ação contou com um caminhão personalizado e iluminado que passou pelas casas dos PBs residentes em Curitiba e Região Metropolitana. Os colaboradores de outras regiões também puderam participar da campanha por meio das redes sociais. Internamente a ação também contou com sorteios de prêmios e brindes especiais para todos os PBs.
- **Entrega de Cestas de Natal:** a campanha “O Sorriso Ilumina” também marcou o início da entrega das tradicionais cestas de Natal. Foram mais de 680 cestas entregues para todos os colaboradores. As equipes terceirizadas também receberam lembranças especiais neste período.
- **Ação de doação de brinquedos | #CartinhadoBem:** durante a campanha “O Sorriso Ilumina” os colaboradores puderam participar da ação de adoção de cartas de Natal. Respeitando a necessidade de distanciamento social, a campanha foi realizada de maneira *online* nos canais internos. A arrecadação ocorreu no momento da entrega das Cestas de Natal. Ao todo, foram atendidas 65 cartas de crianças do berçário ao maternal 2, matriculadas no CMEI Porto Seguro, em Curitiba.
- **Doação de cestas de alimentos:** além dos brinquedos doados pelos colaboradores, também foram doadas 70 cestas básicas natalinas para as famílias e funcionários atendidos pelo CMEI Porto Seguro.



- **Treinamentos:** durante o último trimestre foram realizados os eventos internos de capacitação, sendo três PB Talks e uma Jornada PB. Ao total, em 2020, foram realizados 17 PB Talks e 9 Jornadas PBs. Todos os eventos estão disponíveis para acesso na plataforma PB Academy lançada no trimestre anterior.
- **Finalização do Programa de Liderança 2020:** iniciado no trimestre anterior, no mês de outubro tivemos a finalização da edição do Programa de Liderança 2020. Foram 4 módulos divididos em seis encontros *online* e ao vivo. Com a participação de 100% dos líderes, os temas tratados foram Gestão Remota, Comunicação Efetiva, Cultura de Dados e Sacada Genial — modelo de liderança que estimula o protagonismo das equipes por meio da criatividade.
- **Avaliação de Desempenho:** durante o último trimestre foram disponibilizadas e realizadas as Avaliações de Desempenho de 2020 por meio da ferramenta Qulture Rocks. A Avaliação é dividida em três fases: na primeira, cada colaborador realiza uma autoanálise de seu desempenho com base nas 5 competências definidas: Comunicação, Atitude de Dono, Orientação a Resultados, Foco no Cliente e Protagonismo. Em seguida, a liderança direta também avalia o colaborador seguindo as 5 competências. Por fim, ambos realizam o 1:1 onde definem o Plano de Desenvolvimento Individual com base nos resultados das duas fases anteriores.

Cabe destacar os reconhecimentos recebidos no período:

- **GPTW Paraná:** pelo segundo ano consecutivo, o Paraná Banco está entre as melhores empresas para se trabalhar no Estado do Paraná. Em novembro de 2020, entramos para a lista das 30 melhores empresas do Paraná. Uma conquista que reflete o nosso compromisso com cada colaborador e com a nossa cultura.
- **Prêmio ABERJE:** também em novembro, fomos vencedores do Prêmio ABERJE 2020, que premia as melhores práticas de comunicação corporativa do país. Conquistamos o 1º lugar Regional Sul, na categoria Público Interno com o case “Cultura PB – Construindo a empresa que amamos”.



PRINCIPAIS INDICADORES

Balço Patrimonial (R\$ milhões)	4T20	3T20	▲	4T19	▲	2020	2019	▲
Ativos Totais	9.108,5	8.216,1	10,9%	5.774,4	57,7%	9.108,5	5.774,4	57,7%
Carteira de Crédito	5.730,5	5.333,0	7,5%	3.715,8	54,2%	5.730,5	3.715,8	54,2%
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	147,2	136,3	8,0%	132,4	11,2%	147,2	132,4	11,2%
Captação Total	7.638,4	6.810,1	12,2%	4.155,6	83,8%	7.638,4	4.155,6	83,8%
Caixa Total	2.947,6	2.479,1	18,9%	1.446,0	103,8%	2.947,6	1.446,0	103,8%
Patrimônio Líquido	1.210,9	1.180,2	2,6%	1.221,8	(0,9%)	1.210,9	1.221,8	(0,9%)

Demonstração de Resultado (R\$ milhões)	4T20	3T20	▲	4T19	▲	2020	2019	▲
Resultado da Intermediação Financeira (ex PDD)	198,1	184,3	7,5%	153,8	28,9%	696,3	590,8	17,8%
Despesas de Pessoal	(19,3)	(18,6)	3,8%	(18,0)	7,4%	(72,0)	(62,9)	14,3%
Despesas Administrativas	(95,7)	(125,5)	(23,8%)	(67,6)	41,5%	(400,2)	(200,3)	99,8%
Lucro Líquido	33,7	(7,9)	(525,4%)	57,5	(41,4%)	58,6	248,3	(76,4%)

Índices de desempenho (%)	4T20	3T20	▲	4T19	▲	2020	2019	▲
ROAE	11,8	(2,7)	14,5 p.p.	19,7	(7,9 p.p.)	5,1	19,5	(14,4 p.p.)
ROAA (Ativos Totais)	1,6	(0,4)	2,0 p.p.	4,1	(2,5 p.p.)	0,8	4,4	(3,6 p.p.)
NIM	10,0	10,9	(0,9 p.p.)	12,5	(2,5 p.p.)	11,2	11,7	(0,5 p.p.)
Índice de Basileia	25,4	26,2	(0,8 p.p.)	20,6	4,8 p.p.	25,4	20,6	4,8 p.p.
Índice de Eficiência (ex PDD)	59,6	83,2	(23,6 p.p.)	60,6	(1,0 p.p.)	71,5	49,6	21,9 p.p.

Qualidade da carteira (%)	4T20	3T20	▲	4T19	▲	2020	2019	▲
PDD / Carteira de Crédito	2,6	2,6	0,0 p.p.	3,6	(1,0 p.p.)	2,6	3,6	(1,0 p.p.)
NPL (vencidos > 60 dias/carteira de crédito)	2,6	2,3	0,3 p.p.	2,3	0,3 p.p.	2,6	2,3	0,3 p.p.
Índice de Inadimplência (> 90 dias/carteira)	2,1	1,8	0,3 p.p.	1,8	0,3 p.p.	2,1	1,8	0,3 p.p.
Índice de Inadimplência (> 180 dias/carteira)	1,0	0,8	0,2 p.p.	1,0	0,0 p.p.	1,0	1,0	0,0 p.p.

Estrutura	4T20	3T20	▲	4T19	▲	2020	2019	▲
Clientes consignado (em milhares, com operações ativas)	384,9	370,6	3,9%	264,2	45,7%	384,9	264,2	45,7%
Operações Ativas Consignado (em milhares)	1.312,1	1.211,5	8,3%	746,5	75,8%	1.312,1	746,5	75,8%
Colaboradores	516	512	0,8%	472	9,3%	516	472	9,3%
Lojas Próprias	28	30	(6,7%)	36	(22,2%)	28	36	(22,2%)
Correspondentes Exclusivos	141	142	(0,7%)	146	(3,4%)	141	146	(3,4%)
Correspondentes Multimarcas	104	96	8,3%	50	108,0%	104	50	108,0%



DESEMPENHO OPERACIONAL

Transformação Digital

O mercado evolui de maneira acelerada e os hábitos de consumo são cada vez mais dinâmicos. Nossos clientes estão constantemente mudando suas preferências, expectativas e formas de fazer tarefas diárias. Por isso, buscam produtos que tenham a capacidade de acompanhar seus ritmos. O uso da tecnologia significou uma grande transformação na forma em que se fazem negócios, nos relacionamentos e na forma que geramos valor nas organizações.

Estes desenvolvimentos abriram uma infinidade de possibilidades para o nosso negócio, como canais de comunicação e alternativas mais convenientes, rápidas e fáceis de usar pelos clientes.

Ao longo das últimas décadas, o Paraná Banco criou um sólido negócio de crédito consignado para o setor público pautado em um modelo de distribuição diferenciado, forte relacionamento com os principais convênios e extrema eficiência operacional. Tudo isso contribuiu para o crescimento sustentável de uma carteira de crédito com qualidade e regularidade dos resultados financeiros.

Em 2017, iniciamos uma jornada de transformação digital, que nos colocou como protagonistas no desenvolvimento disruptivo do mercado de crédito consignado, resultado da criação de uma estrutura tecnológica proprietária focada em desenvolver a melhor experiência digital ao cliente, combinada à eficiência dos processos internos, garantindo rápida escalabilidade.

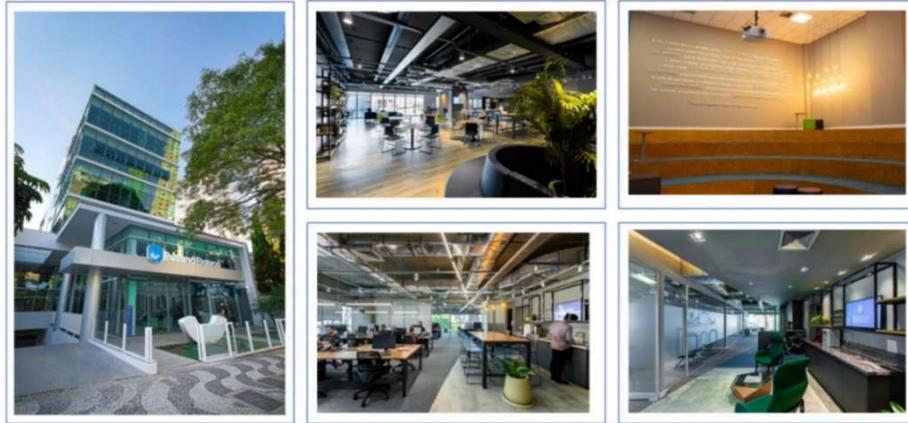
Colocar o cliente no centro das decisões permitiu compreender os desafios do processo de concessão do crédito consignado. Com esse conhecimento, passamos a desenvolver soluções com o objetivo de melhorar a sua jornada, desde simulações até a formalização e liberação do crédito. Nesse contexto, acreditamos ter sido a primeira instituição financeira de médio porte no Brasil a criar uma plataforma *end-to-end* digital para que nossos clientes pudessem desfrutar de uma experiência mais amigável na obtenção de crédito consignado.

Para o desenvolvimento dessa plataforma *end-to-end* digital, o Banco investiu intensamente no desenvolvimento de soluções digitais próprias e inovadoras, respeitando o arcabouço regulatório necessário, sempre com o objetivo de oferecer uma contratação de crédito consignado *online*, rápida e segura que proporcione uma experiência positiva para nossos clientes.

Após construirmos uma presença física consolidada nas regiões sul e sudeste do Brasil, nossa plataforma digital rompeu barreiras regionais, possibilitando um alcance muito mais amplo, criando condições para originarmos crédito consignado para aposentados e pensionistas do INSS de forma abrangente em todo o território brasileiro.

Para propiciar toda essa transformação, realizamos uma reestruturação organizacional com base na divisão pela cadeia de valor e estruturamos times “ágeis” (metodologia *Agile*) formados por profissionais de negócio e tecnologia. Além desses times ágeis, criamos também Centros de Excelência (CoE) especializados nos diferentes temas estratégicos para o modelo digital, como experiência do cliente, *call center*, análise de negócio, *big data*, CRM, arquitetura, *cloud* e cultura ágil. Os CoE’s são formados por equipes que visam garantir a qualidade de entregas em todas as unidades de negócio, disseminação de conhecimento e cultura organizacional, formação de profissionais qualificados e soluções para suplementar demandas internas.

O ano de 2020 também foi marcado pela mudança física de sede do Banco. Essa mudança simboliza a nossa transformação e a nossa cultura, propiciando um espaço criativo que convida à colaboração, ao compartilhamento e a inovação, onde todos se sentem acolhidos e estimulados a dar o seu melhor.



Ao longo desse processo, para nos tornarmos uma organização digital, nos capacitamos em 8 dimensões:

- 🕒 **Cliente no centro da jornada:** colocar nosso cliente no centro do modelo de negócio nos possibilita compreender melhor as barreiras e desafios da jornada, proporcionar soluções inovadoras e um ótimo atendimento para melhorar sua experiência, aumentando, conseqüentemente, sua fidelização e a produção do Banco. Para tanto, desenvolvemos uma estrutura alinhada com foco no cliente. Temos um time de especialistas em Experiência do Usuário, responsável por entender, testar, avaliar e desenhar as melhores jornadas, e reforçamos a estrutura de CRM, para garantir a gestão de relacionamento e campanhas, bem como integramos na mesma estrutura a área de Serviço de Atendimento ao Consumidor (SAC), para prestar suporte aos nossos clientes. O resultado disso é um trabalho constante em melhorias na experiência do cliente, para prestarmos o melhor serviço desde a fase de prospecção até a manutenção e fidelização da nossa carteira.
- 🕒 **Decisões orientadas a dados:** com a intenção de entender melhor o comportamento dos nossos clientes e oferecer uma melhor experiência, adotamos uma cultura *Data Driven*, fomentando a análise e tomadas de decisões baseadas em dados por todos os colaboradores do Banco. Para ajudar nesse processo, foi criado o CoE de *Big Data* e *Advanced Analytics*, formado exclusivamente por profissionais altamente especializados para a construção de modelos e otimização da precificação de pedidos de crédito consignado, análise comportamental para maximizar a retenção, rentabilização e monetização da base atual de clientes por meio do aumento da participação do Banco em sua margem consignável (*share of wallet*).
- 🕒 **Marketing orientado a performance:** alinhados à cultura *Data Driven*, criamos uma forte e eficiente presença online, com conteúdos personalizados e direcionados ao nosso público-alvo. Cientes de que o marketing digital é um dos principais motores para o crescimento da carteira do Canal Digital, além da nossa estrutura de marketing institucional, temos um time dedicado de Marketing Digital responsável pela gestão e otimização da performance das campanhas da solução digital de empréstimo consignado, ampliando a nossa presença de marca, abordagens e conversão de leads em negócios em todo território nacional.
- 🕒 **Cultura e estrutura organizacional inovadora:** o Paraná Banco foi reconhecido pela entidade internacional *Great Place to Work* como um excelente lugar para se trabalhar e uma das 70 melhores empresas para as mulheres trabalharem no Brasil. Estes reconhecimentos são frutos da evolução da nossa cultura, que valoriza o desenvolvimento de todos os colaboradores e proporciona um ambiente saudável, voltado à inovação, simplificado e com objetivos muito claros. Com o objetivo de se adequar à nova fase fundamentada pela transformação digital, realizamos uma reestruturação organizacional, saindo do modelo tradicional verticalizado e hierárquico para um modelo horizontal de cadeia de valor, focado na maximização de resultado para diferentes unidades ou tribos, que contam com a devida autonomia e *accountability*.



- **Tecnologia flexível e escalável:** investimos em soluções de processamento em nuvem com fortalecimento da infraestrutura para promover maior estabilidade e a escalabilidade das aplicações que atendem nossos canais digitais. Esta ação possibilitou um ganho de escala e capacidade de realizar simulações digitais de contratação de operações de crédito. Algumas aplicações do legado já foram migradas para uma arquitetura nativamente aderente ao ambiente em nuvem, estabelecendo um movimento contínuo de renovação tecnológica que sustentará o crescimento numa fase mais acelerada a partir deste ano. Para planejar e executar essas ações, utilizamos os centros de excelência abrangendo temas como Arquitetura e *Cloud*. Novas soluções com maior robustez, como *Salesforce* e *Pega System*, foram contratadas para garantir uma atualização tecnológica contínua e uma operação aderente ao tratamento de maiores volumes em temas como marketing digital e gerenciamento inteligente de processos.
- **Automação de processos:** continuamos dedicando bastante energia para eliminar intervenções manuais em processos das áreas meio, através da automação de rotinas operacionais e, mais recentemente, com a implementação de inúmeras melhorias para atender áreas de *backoffice* da operação do crédito consignado, contabilidade, tesouraria e pagamentos, de modo que um grande volume de horas de trabalho de colaboradores, empregadas na manutenção da rotina diária, será eliminado.
- **Novos níveis de proteção digital:** aliados à Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) que entrou em vigor em 2020, a privacidade de dados e a segurança da informação são pilares fundamentais do modelo de negócio. Desde 2019 temos investido em revisar processos internos, montar times exclusivos ao tema de Proteção de Dados e parcerias para prestação de serviços especializados a partir do monitoramento da nossa marca em várias camadas da internet, além da contratação de soluções que permitam continuamente melhorar o controle e proteção da privacidade de dados dos clientes e a segurança das informações. Implantamos soluções que automatizam a detecção de eventos de riscos para a segurança da informação, realizam o mapeamento de dados sob nossa custódia e mascaram e criptografam dados sensíveis no ambiente de processamento de dados e informações.
- **Governança de TI:** criamos uma área com foco na governança e aperfeiçoamento dos processos ligados à área de tecnologia da informação. Essa área tem como objetivo organizar e consolidar temas como gestão orçamentária, indicadores de desempenho, acompanhamento do portfólio de projetos, custos, continuidade do negócio, entre outros. Essa mudança desonerou as demais estruturas de TI para dar mais foco aos seus principais objetivos e proporcionar maior valor ao negócio.

Tudo isso impulsionou os nossos resultados que serão apresentados na sequência desse *release*.

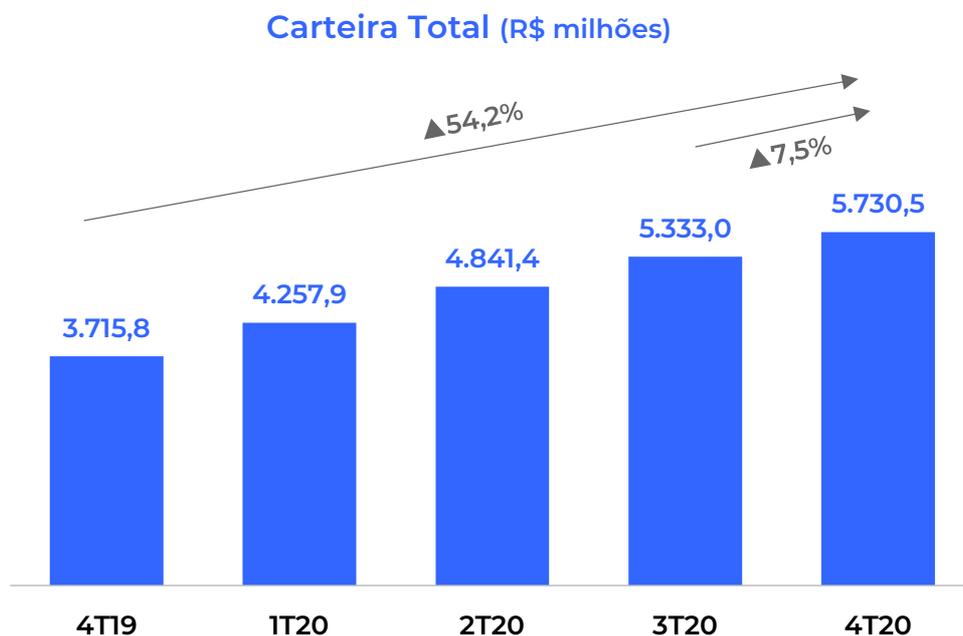


Carteira de Crédito Total

Encerramos 2020 com uma carteira de crédito total de R\$ 5,7 bilhões, uma marca histórica para o Paraná Banco, que representa um aumento de 54,2% em relação a 2019 e 7,5% em relação ao 3T20. O consignado representa, atualmente, 99,9% da carteira total, com um crescimento de 55,4% em relação a 2019 e 7,5% em relação ao 3T20.

Carteira de Crédito (R\$ milhões)	4T20	3T20	▲	4T19	▲
Carteira de Crédito	5.730,5	5.333,0	7,5%	3.715,8	54,2%
Crédito Consignado	5.697,6	5.298,5	7,5%	3.667,5	55,4%
Carteiras em <i>run-off</i>					
Crédito Empresarial	11,4	12,4	(8,2%)	22,4	(48,9%)
Home Equity	21,5	22,1	(2,7%)	25,9	(17,0%)

As carteiras em *run-off*, crédito empresarial e *home equity*, finalizaram o ano com saldo de R\$ 32,9 milhões, uma queda de 31,8% e 4,7% versus o 4T19 e 3T20, respectivamente. O saldo total destas carteiras representa 0,01% do total da carteira de crédito do Paraná Banco.





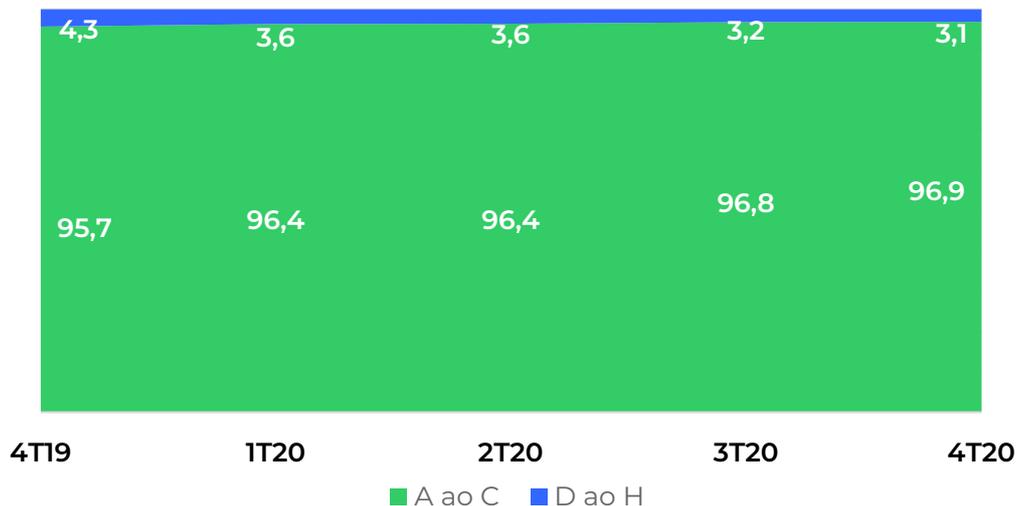
Qualidade

A carteira de crédito total do Paraná Banco segue com uma excelente qualidade e níveis controlados. A provisão para devedores duvidosos encerrou o trimestre em R\$ 147,2 milhões, um valor 11,2% maior comparado ao 4T19 e 9% maior comparado ao 3T20. O percentual da carteira provisionada no 4T20 permaneceu em 2,6%.

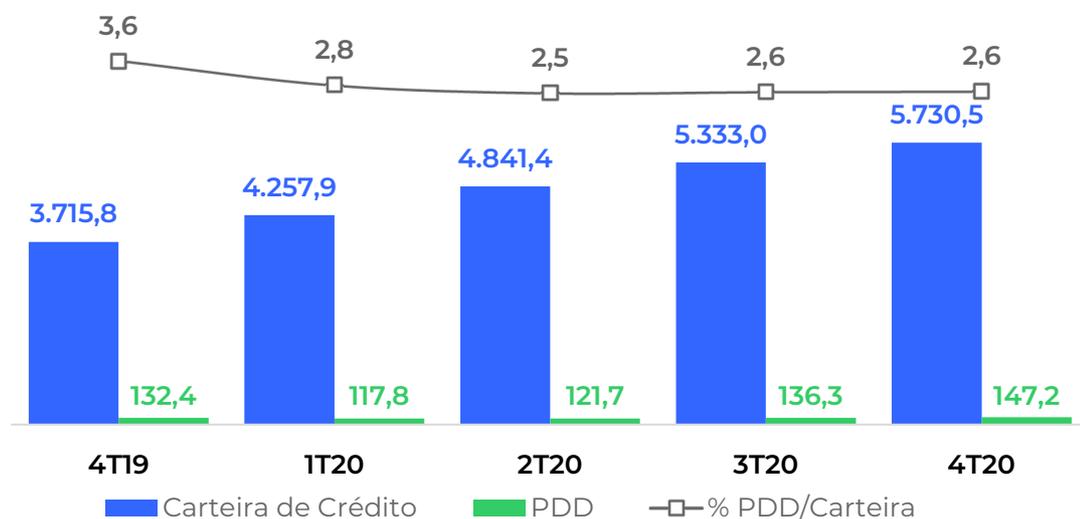
Vale ressaltar que, mesmo no período da crise atual, a carteira de crédito consignado para o setor público apresenta resiliência quanto a perdas, conforme também observado em crises anteriores. De modo geral, podemos considerá-la como um dos portfólios que possuem características anticíclicas neste momento de crise.

Nesse trimestre, podemos ver que 96,9% da carteira de crédito do Paraná Banco estava classificada entre os níveis A e C, conforme Resolução Bacen 2.682. Já a classificação entre os níveis D e H ficou em 3,1%, demonstrando mais uma vez a boa qualidade da nossa carteira.

Classificação por nível (%)
(Resolução Bacen 2.682)



PDD x Carteira de Crédito (R\$ milhões)





Outro ponto de destaque são os elevados níveis do índice de cobertura da carteira em todos os prazos, conforme tabela abaixo.

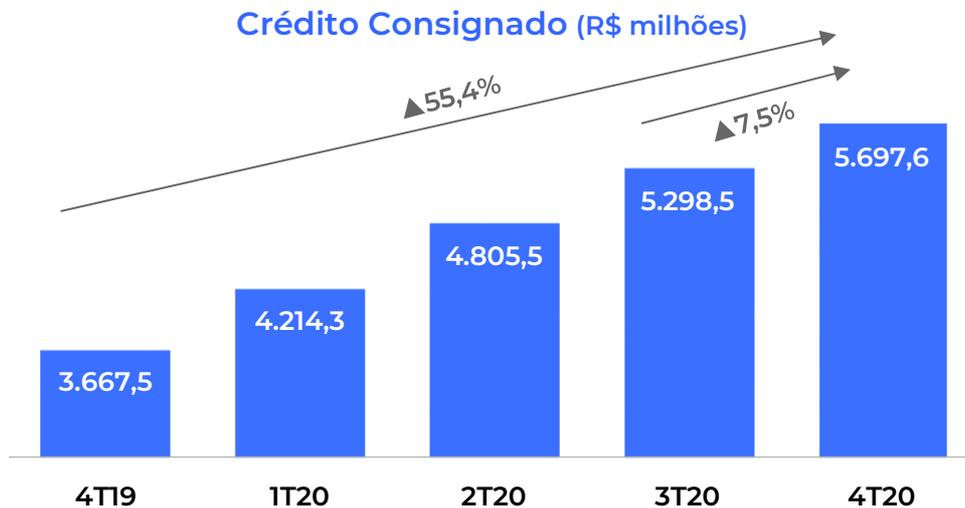
Qualidade	4T20	3T20	▲	4T19	▲
Carteira vencida (R\$ milhões)					
Acima de 60 dias	146,8	121,0	21,2%	85,1	72,4%
Acima de 90 dias	121,2	94,5	28,2%	65,2	0,1%
Acima de 180 dias	59,5	45,3	31,5%	36,1	65,0%
Índices de Cobertura* (%)					
Acima de 60 dias	100,3	112,6	(12,3 p.p.)	155,6	(55,3 p.p.)
Acima de 90 dias	121,5	144,2	(22,7 p.p.)	203,0	(81,5 p.p.)
Acima de 180 dias	247,4	301,1	(53,7 p.p.)	367,1	(119,7 p.p.)

*PDD/Carteira vencida



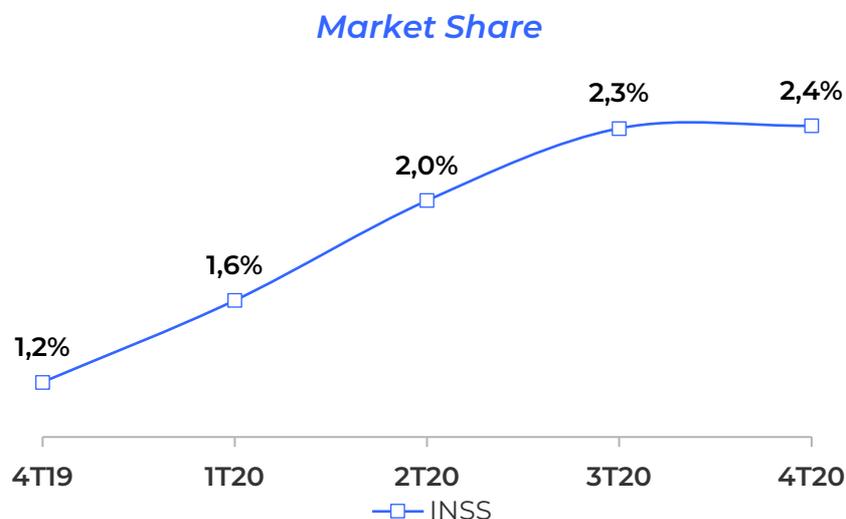
Crédito Consignado

Neste trimestre, chegamos à marca de R\$ 5,7 bilhões de carteira de crédito consignado. Comparado ao mesmo período do ano passado, representa um aumento de 55,4% e de 7,5% em relação ao trimestre anterior.



O crédito consignado é voltado a aposentados e pensionistas do INSS, os quais alcançamos através de uma estratégia *omnichannel*. Além do tradicional Canal Físico, nossa solução digital (*end-to-end*) garante nossa presença em todo o país e oferece um processo simples e rápido (aproximadamente 4 minutos) para a concessão de crédito e opção de portabilidade, o que historicamente se mostrava um processo longo, burocrático e trabalhoso para o cliente. Com isso, estamos preparados para capturar rapidamente todo o crescimento deste que é o segmento de crédito para pessoa física que mais cresce no Brasil e já corresponde a um mercado de R\$ 439 bilhões, montante do qual o INSS representa R\$ 166 bilhões segundo informações de dezembro de 2020 do Banco Central.

Devido a originação expressiva em INSS, conseguimos dobrar nosso *market share* neste mercado. Segundo dados do Banco Central, nossa participação no mercado, considerando o valor principal dos contratos, salta de 1,2% no final de 2019 para 2,4% no final de 2020.

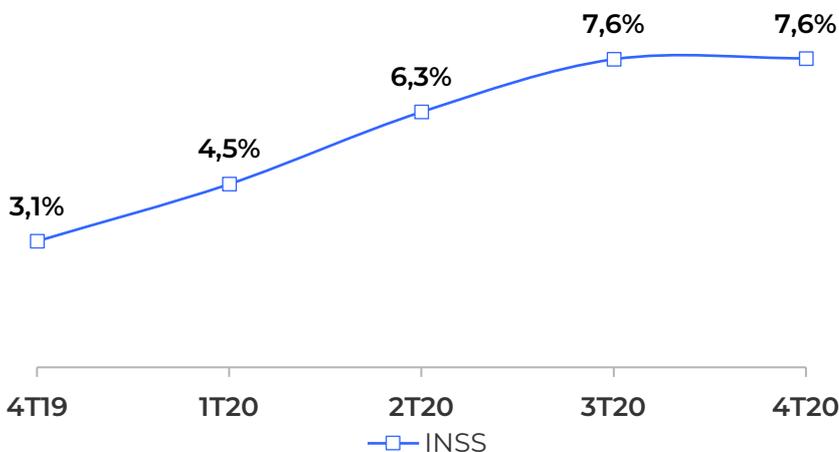




Enxergamos aqui um grande potencial de crescimento, visto que considerando o valor principal dos contratos, acumulado pelos últimos 12 meses, já representamos 7,6% de toda a originação do convênio.

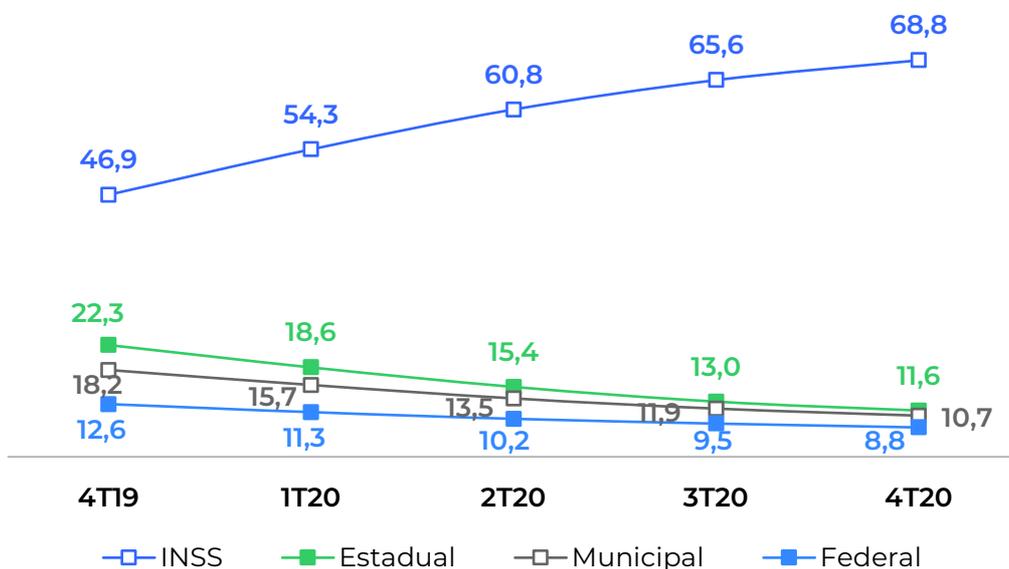
Além de atender os aposentados e pensionistas do INSS, fortalecemos a oferta digital aos servidores federais (SIAPE), servidores estaduais do Estado do Paraná e servidores do Estado de São Paulo. Ao contar com uma solução mais eficiente e ágil, nossos clientes usufruem de uma experiência completa.

Market Share na Originação Total (acumulado 12 meses)



Comparado ao mesmo período do ano anterior, este crescimento foi impulsionado pelo incremento de 21,9 pontos percentuais de participação do INSS na carteira total. Na comparação trimestral, o incremento foi de 3,2 pontos percentuais. No 4T20, o INSS correspondeu a 68,8% da carteira de consignado total, seguido pelos convênios estaduais com 11,6% e dos municipais e federais com 10,7% e 8,8%, respectivamente.

Distribuição da carteira (%)



A carteira do INSS apresentou elevado crescimento no período analisado. Em termos de valores nominais, essa carteira cresceu 128,3% em relação ao 4T19 e 12,8% versus o 3T20. Esse resultado é reflexo da estratégia do Paraná Banco em focar os esforços da sua produção em contratos do INSS, diminuindo, dessa forma, a produção nos demais convênios estaduais e municipais mais expostos a riscos fiscais, conforme podemos ver no gráfico à direita acima.

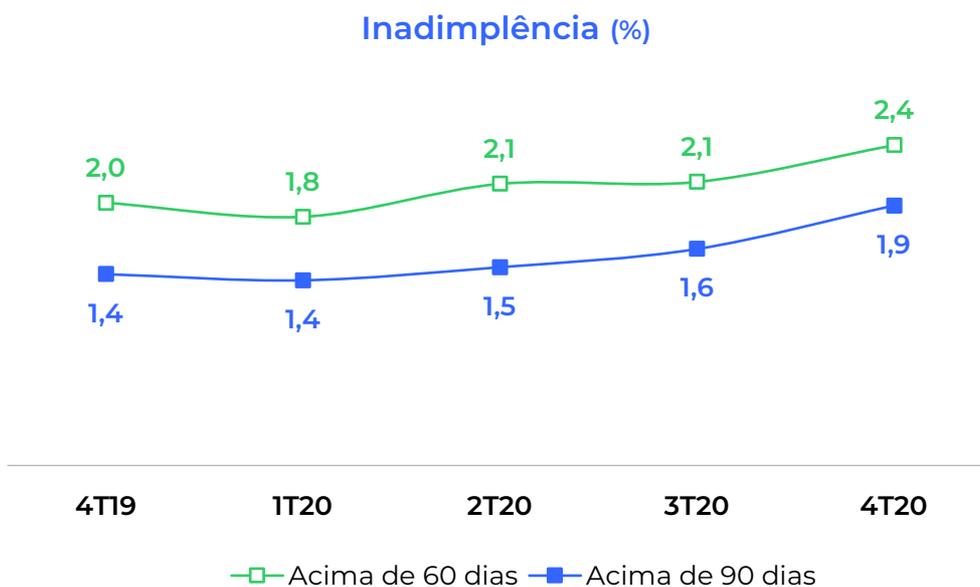


Qualidade

O gráfico ao lado demonstra a boa qualidade da carteira de crédito consignado do Paraná Banco. No 4T20, a carteira classificada entre os níveis A e C, conforme Resolução Bacen 2.682, representou 97,2% e entre os níveis D e H foi de 2,8%.



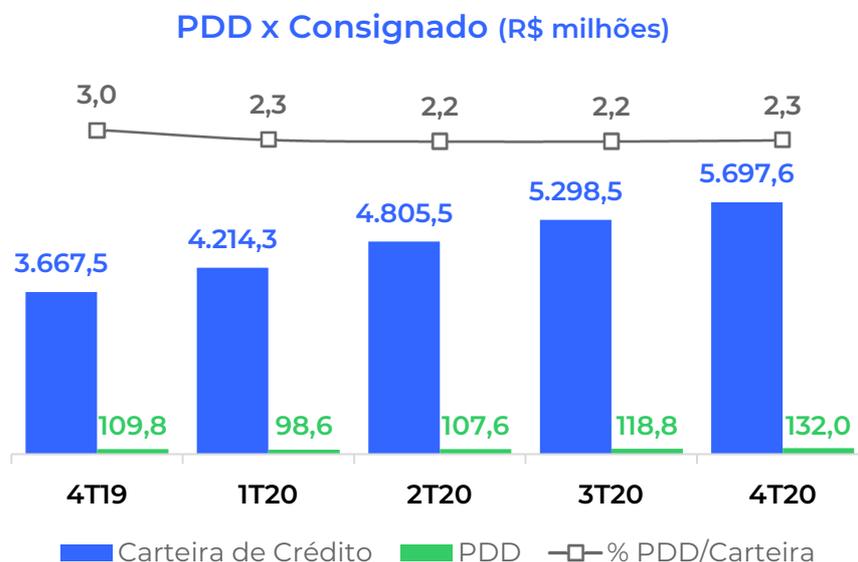
Olhando para o critério “Inadimplência”, a carteira vencida acima de 60 dias aumentou 0,4 ponto percentual em comparação com o 4T19 e 0,3 em relação ao 3T20. Já os créditos vencidos acima de 90 dias apresentaram um aumento de 0,5 ponto percentual em relação ao 4T19 e 0,3 ponto percentual em relação ao 3T20.





Como base de comparação, o nível de inadimplência acima de 90 dias do SFN (Sistema Financeiro Nacional) do crédito consignado do setor público em dezembro de 2020 foi de 3,0%, segundo dados do Bacen.

A provisão para devedores duvidosos atingiu R\$ 132,0 milhões neste trimestre, um valor 20,3% maior comparado ao 4T19 e 11,1% maior *versus* o 3T20. O percentual da carteira provisionada no 3T20 ficou em 2,3%.



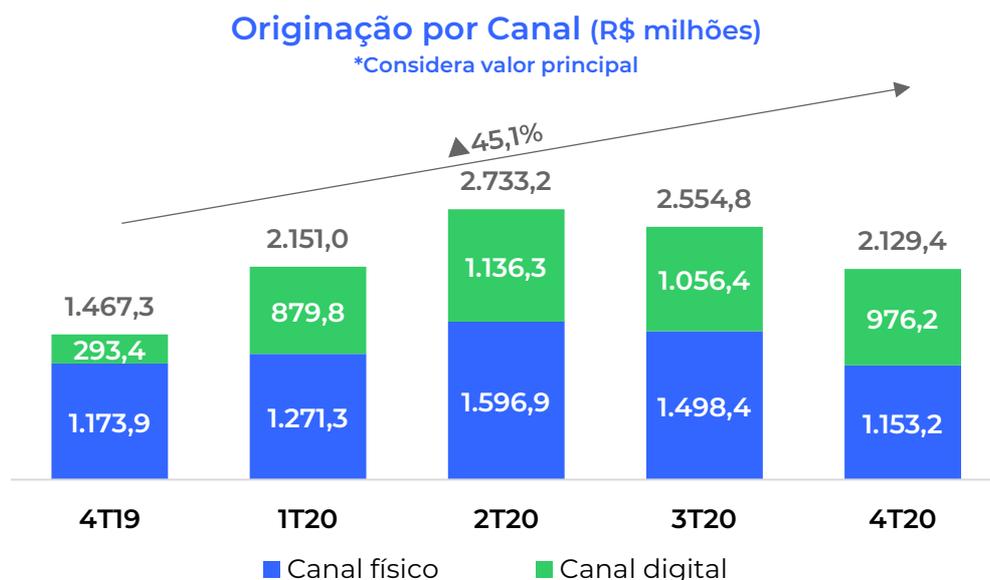


Originação Total

A capacidade de originação do Paraná Banco cresceu de forma acelerada ao longo do ano de 2020 em função do crescimento dos créditos originados pela nossa solução digital que permite a contratação da operação totalmente *online* de ponta a ponta. A originação classificada como Canal Digital é composta por clientes que iniciaram a operação em nossa solução digital e concluíram neste mesmo canal, sem saírem de suas casas. No geral, este canal possui alta escalabilidade, pois não há necessidade de nenhuma intervenção física por parte dos clientes.

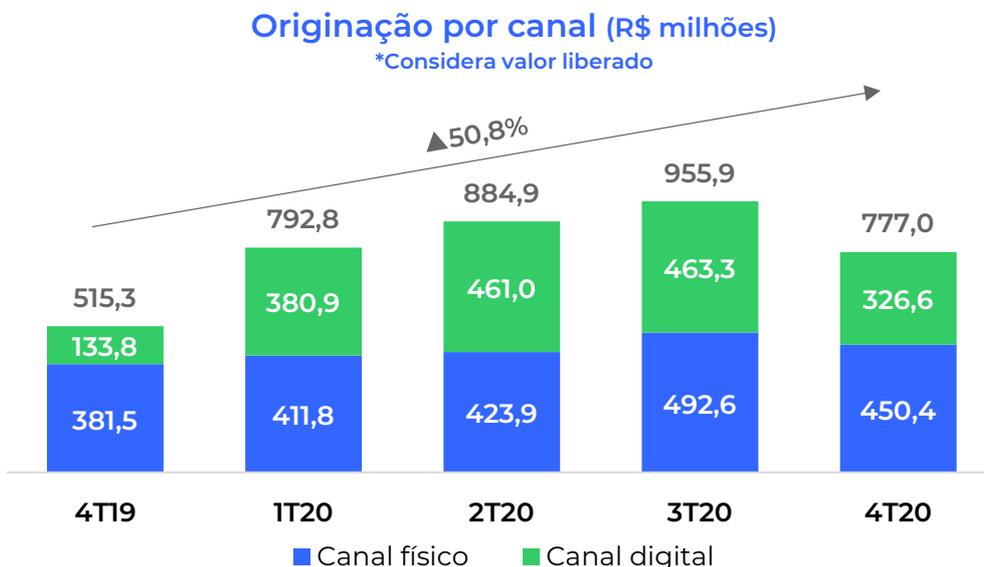
A originação classificada como Canal Físico, por sua vez, está composta por clientes que optaram por contratar o crédito presencialmente através de um dos pontos físicos ou negociar com ajuda de um dos nossos consultores utilizando a ferramenta digital. Maior parte destas formalizações já são realizadas digitalmente.

A originação trimestral no 4T20, em termos de valor principal, foi de R\$ 2,1 bilhões, um incremento de 45,1% em relação ao mesmo período do ano passado. Neste número, estão consideradas as novas contratações e o valor total das operações de refinanciamento, inclusive o principal da operação original. Para alcançar este patamar, registramos 165 mil novas operações apenas no quarto trimestre de 2020, um aumento de 77,8% em relação ao mesmo período de 2019.

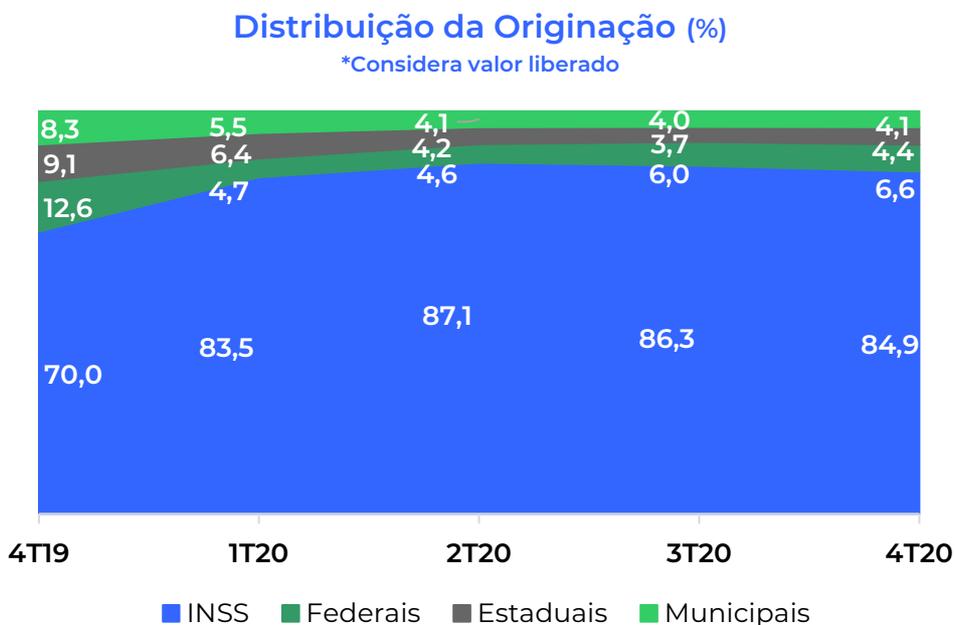




Se considerarmos o valor efetivamente liberado ao cliente, podemos ver no gráfico da direita acima que a originação cresceu 50,8% na comparação anual, indo de R\$ 515,3 milhões para R\$ 777,0 milhões. A queda apresentada na comparação trimestral é explicada pelo menor volume realizado de operações de portabilidade, devido o foco maior na captura de operações novas em função do aumento da margem consignável do INSS de 30% para 35%.



Neste trimestre, o INSS representou 84,9% da originação liberada, enquanto os convênios federais corresponderam a 6,6%, os convênios estaduais a 4,4% e, por último, os convênios municipais a 4,1%.

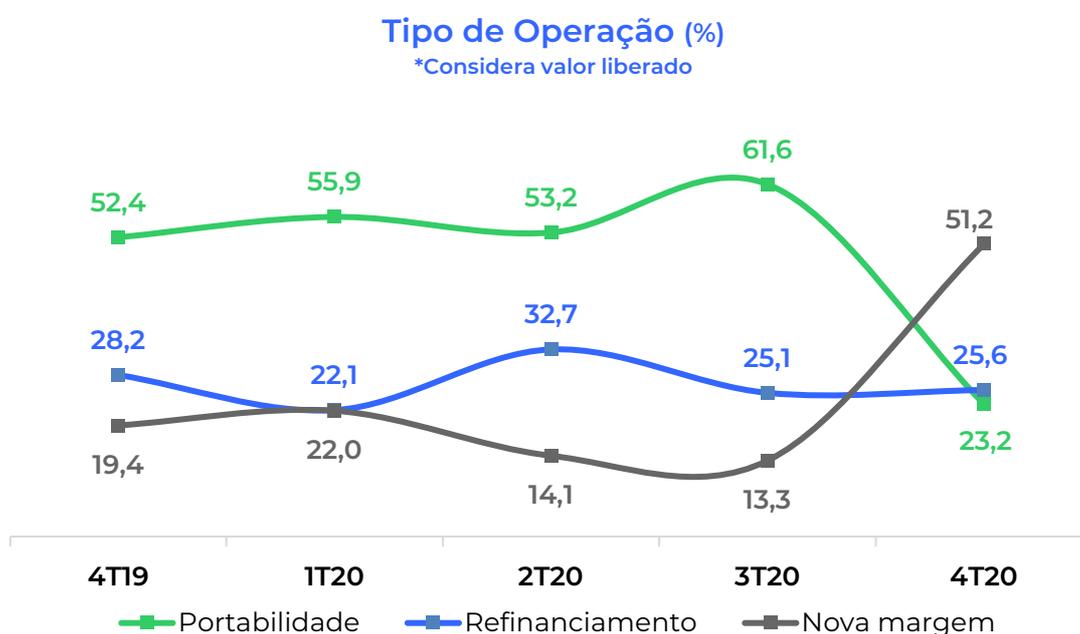




A solução digital para portabilidade se tornou relevante no processo de ampliar o *market share* do Banco no mercado de crédito consignado, tendo sido responsável por mais da metade de toda originação liberada ao longo dos últimos trimestres.

No quarto trimestre de 2020, tivemos uma mudança nessa composição devido ao aumento temporário da margem consignável para aposentados e pensionistas do INSS de 30% para 35%, aprovada por meio da Medida Provisória nº 1.006, de 1 de outubro de 2020.

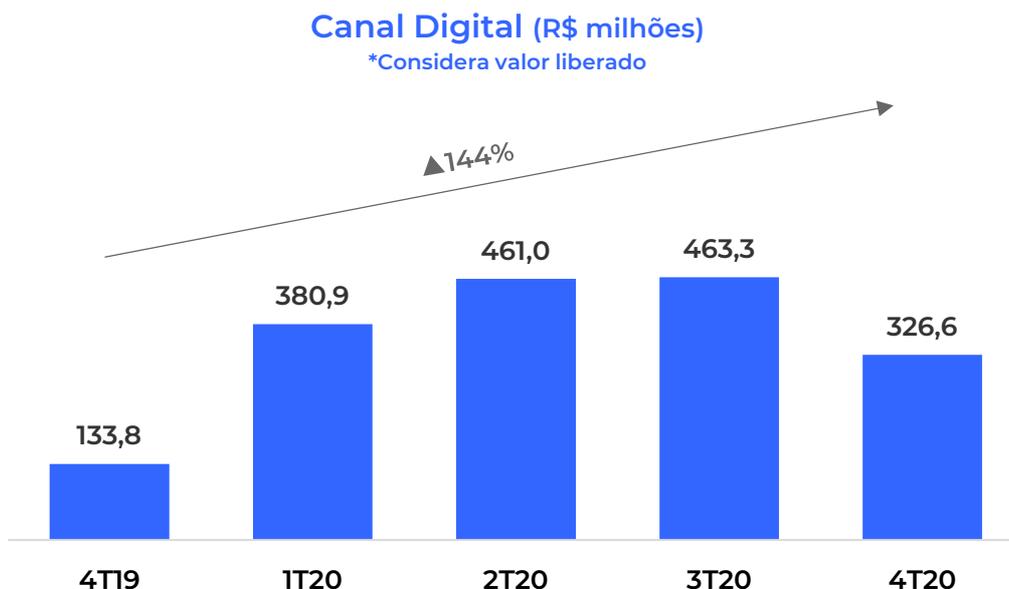
Nesse cenário, intensificamos a oferta de empréstimos novos, que foram responsáveis por 51,2% de toda originação liberada, um aumento de 37,9 pontos percentuais em relação ao 3T20. As operações originadas via refinanciamento, por sua vez, foram de 25,6%, seguidas pelas operações via portabilidade com 23,2% do total. Vale destacar que uma das vantagens das operações novas é a não incidência de despesas presentes de RCO, além de possuírem uma taxa média superior.





Originação Canal Digital

A originação digital do Paraná Banco atingiu R\$ 326,6 milhões no 4T20, um crescimento de 144% em relação aos R\$ 133,8 milhões originados no 4T19. Um crescimento, além disso, bastante acima da média do mercado brasileiro - conforme dados do Banco Central do Brasil, o crédito consignado para aposentados e pensionistas do INSS apresentou um crescimento de 19,9% no mesmo período de comparação.



No quarto trimestre de 2020, 46,4% do total de contratos originados no INSS foram realizados via solução digital do Paraná Banco. A solução digital é uma importante ferramenta à disposição de nossos clientes para proporcionar uma excelente experiência e tem crescido de forma exponencial ao longo dos últimos meses, sendo que apenas no quarto trimestre de 2020 tivemos um incremento de mais de 19 mil novos clientes digitais das mais diversas regiões do país, o que reforça o fato de a solução digital romper as barreiras regionais nos permitindo atuar em todo o território nacional.

Canal Digital

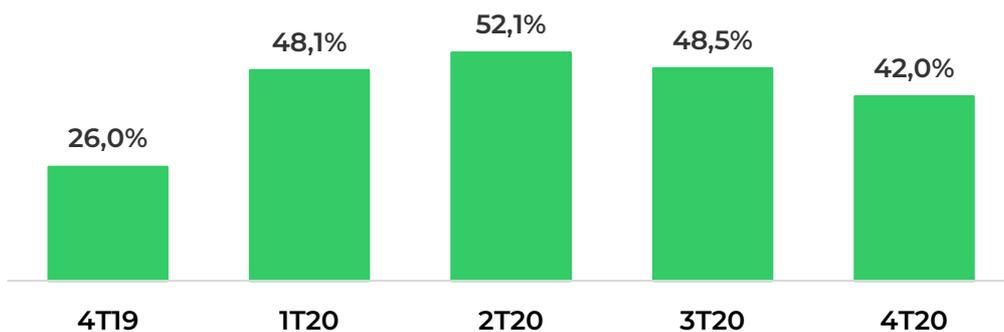




Com isso, a solução digital mostra-se relevante na originação de novos créditos. Como podemos ver no gráfico da direita acima, considerando todos os convênios, no 4T20 a sua participação foi de 42,0%, um incremento de 16 pontos percentuais em relação aos 26,0% apresentados no 4T19.

Participação do canal digital sobre o total originado

*Considera valor liberado

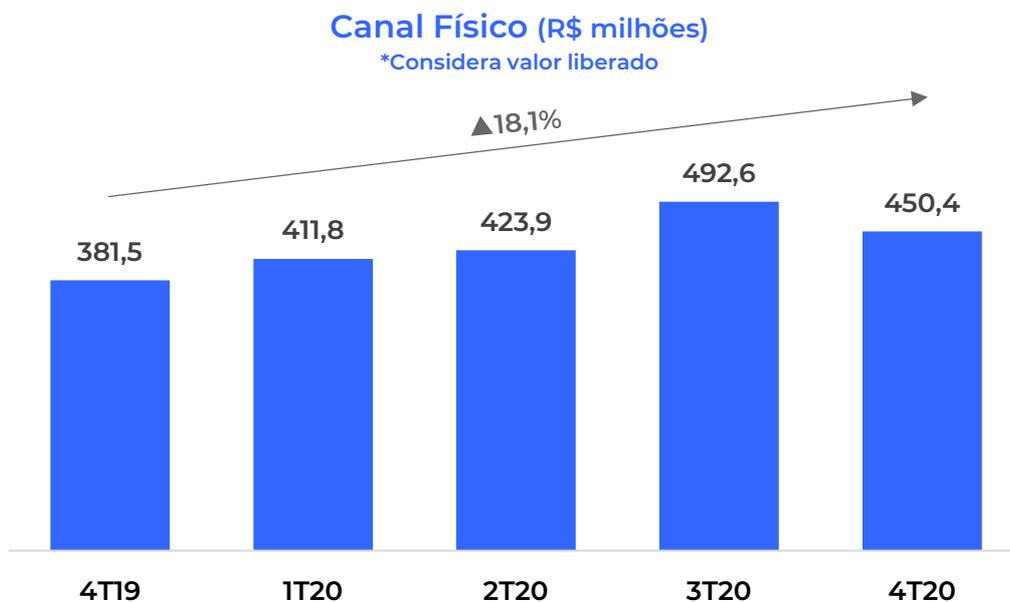
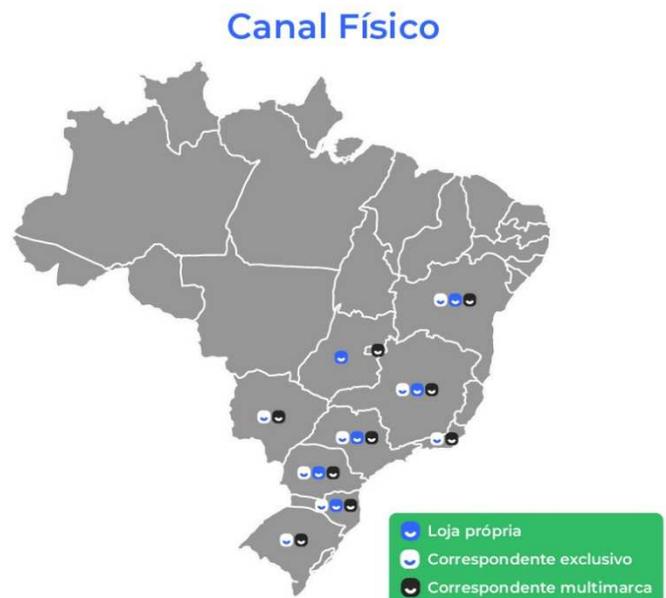




Originação Canal Físico

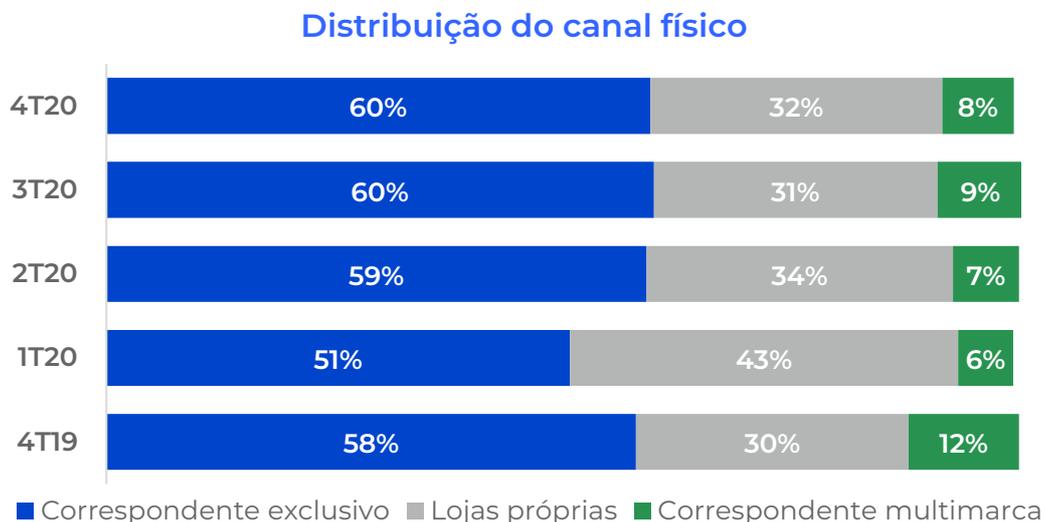
O Canal Físico, representado pelas lojas próprias, correspondentes exclusivos e correspondentes multimarcas, foi desafiado em 2020 em decorrência da restrição à circulação e isolamento social em algumas regiões de atuação. Para contornar essa situação, o time comercial nesses locais atuou em regime de *home office* aliado à solução digital. Com a flexibilização da quarentena ao longo do segundo semestre, esses colaboradores, amparados pelos procedimentos e equipamentos de proteção e segurança, iniciaram um retorno gradual para as lojas com objetivo de atender a maior procura física dos clientes, sem deixar de lado o atendimento remoto, o que permite também aos clientes originalmente atendidos pelo Canal Físico concluírem suas operações sem saírem de suas casas, por meio de nossa solução digital. Estas originações, ainda que realizadas e concluídas digitalmente, permanecem, neste momento, classificadas como parte do Canal Físico.

Deste modo, encerramos o quarto trimestre com uma originação líquida de R\$ 450,4 milhões, um crescimento de 18,1% em relação aos R\$ 381,5 milhões originados no 4T19, equivalente a 58,0% de toda a originação liberada do Banco neste trimestre.





Em dezembro de 2020, a rede de distribuição do Paraná Banco estava composta por 28 lojas próprias, 141 correspondentes exclusivos e 104 correspondentes multimarcas. Podemos destacar no gráfico abaixo a participação do canal correspondentes exclusivos, que se manteve responsável por 60% da produção do Canal Físico.





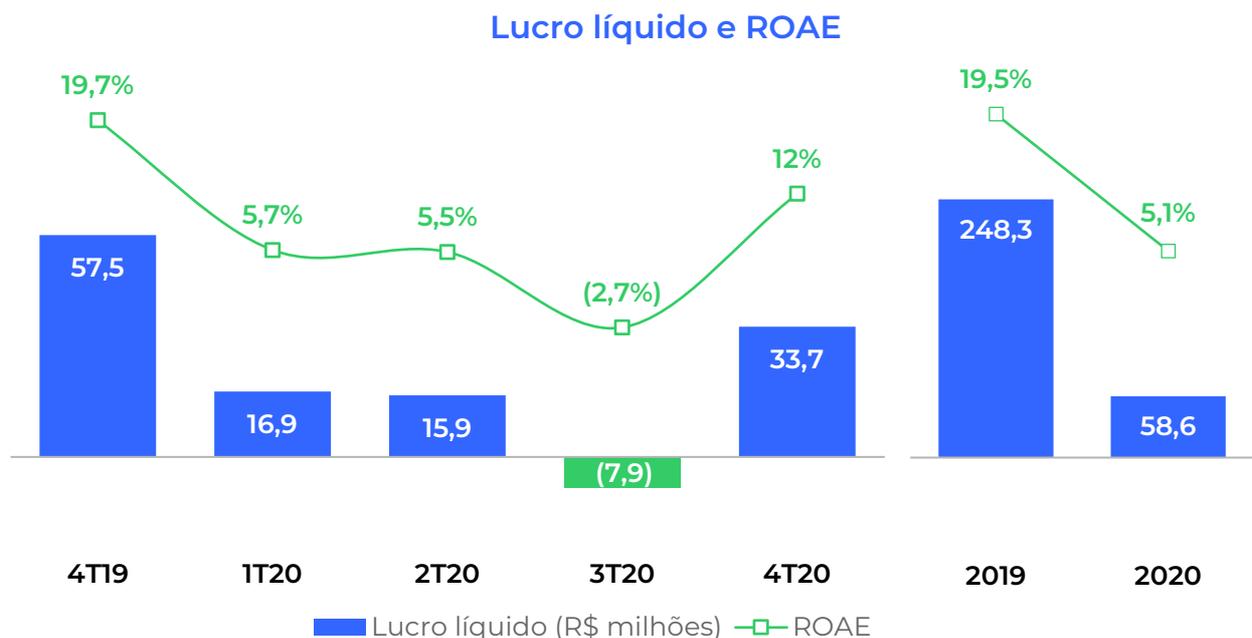
DESEMPENHO FINANCEIRO

Rentabilidade

A transformação digital que colocou o Paraná Banco como protagonista no mercado de crédito consignado digital alterou temporariamente a dinâmica dos resultados que estávamos acostumados a apresentar nos últimos anos. Até então, tínhamos uma estabilidade da carteira de crédito, a qual se refletia em uma rentabilidade estável ao longo dos períodos reportados.

Para destravar o crescimento da carteira de crédito que apresentamos na seção anterior, que foi impulsionado pelo aumento de 8 vezes na originação através do Canal Digital em relação a 2019, foram necessários investimentos em tecnologia e pessoal. Além disso, aumentaram-se as despesas associadas ao crescimento da carteira, as quais são contabilizadas integralmente no mês da produção, como as despesas relacionadas ao processo de portabilidade e marketing digital, ao passo que as receitas serão auferidas ao longo da vida dessas operações de crédito.

Nesse contexto, encerramos o 4T20 com um lucro líquido de R\$ 33,7 milhões, redução de 41,4% em relação ao 4T19. No acumulado do ano, atingimos um lucro líquido de R\$ 58,6 milhões, uma redução de 76,4% em comparação a 2019. Em relação ao ROAE, retorno sobre o patrimônio líquido médio, atingimos 12,0% no trimestre e 5,1% no acumulado de 2020, uma redução de 14,4 pontos percentuais em relação a 2019.



(R\$ milhões)	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	2019	2020
Lucro líquido	57,5	16,9	15,9	(7,9)	33,7	248,3	58,6
Banco	42,8	28,4	3,6	(11,7)	23,4	202,8	43,7
Participação em controladas	14,7	(11,5)	12,3	3,8	10,3	45,4	14,9

O grupo Junto Seguros, composto pela Junto Holding Brasil e suas subsidiárias, além da Junto Holding Latam, protagonistas no mercado de seguro garantia e resseguros, contribuiu positivamente com R\$ 10,3 milhões nesse trimestre por equivalência patrimonial. Abordaremos seu resultado na sequência desse *release*.



Resultado da Intermediação Financeira

Acompanhando o crescimento da carteira de consignado, as receitas advindas das operações de crédito atingiram R\$ 940,5 milhões em 2020, um aumento de 16,9% em relação a 2019. Somado as receitas das operações com TVM de R\$ 67,3 milhões, que tiveram uma redução de 49,2% em comparação a 2019 devido à queda da taxa Selic, as receitas da intermediação financeira atingiram R\$ 1,0 bilhão em 2020, aumento de 7,6% na comparação anual.

Mesmo com uma carteira de captação superior, as despesas de captação atingiram R\$ 311,6 milhões, uma redução de 10,0% em relação ao ano anterior, beneficiadas pelo menor nível de juros. Deste modo, o resultado da intermediação financeira, ex PDD, foi de R\$ 696,1 milhões em 2020, um aumento de 17,8% em relação a 2019.

As despesas de provisão somaram R\$ 133,2 milhões, aumento de 436,6% em relação a 2019. Esse aumento é explicado, principalmente, pela menor base de comparação de 2019 devido a reversão da provisão de operações de crédito consignado em atraso de alguns convênios.

Por fim, adicionando a PDD, o resultado da intermediação financeira de 2020 foi de R\$ 562,9 milhões, uma ligeira queda de 0,6% em relação a 2019.

Resultado da Intermediação Financeira (R\$ milhões)	4T20	3T20	▲	4T19	▲	2020	2019	▲
Receitas da Intermediação Financeira	275,9	261,9	5,3%	233,6	18,1%	1.007,8	936,8	7,6%
Operações de Crédito	251,6	246,3	2,2%	204,6	23,0%	940,5	804,3	16,9%
Resultados de Operações com TVM	24,3	15,6	55,3%	29,0	(16,2%)	67,3	132,5	(49,2%)
Despesas da Intermediação Financeira	(120,8)	(127,1)	(4,9%)	(91,7)	31,7%	(445,0)	(370,8)	20,0%
Operações de captação no mercado	(77,8)	(77,7)	0,1%	(79,8)	(2,6%)	(311,6)	(346,2)	(10,0%)
Provisão para perdas com créditos	(42,8)	(49,4)	(13,3%)	(11,9)	259,4%	(133,2)	(24,8)	436,6%
Resultado da Intermediação Financeira	155,1	134,9	15,0%	141,8	9,3%	562,9	566,0	(0,6%)
Resultado da Intermediação Financeira (ex PDD)	197,9	184,3	7,4%	153,8	28,7%	696,1	590,8	17,8%

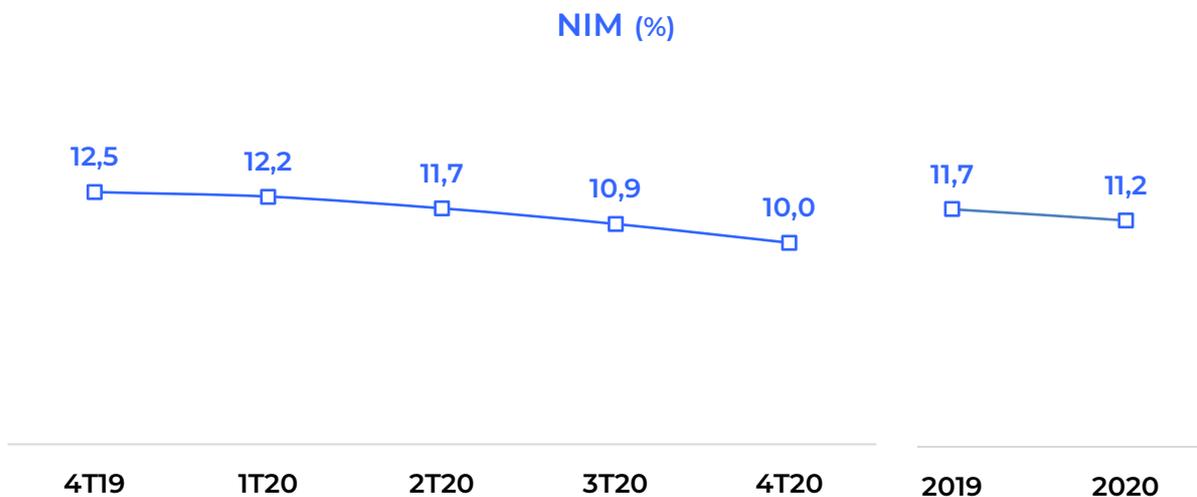


Margem Financeira Líquida – NIM

Considerando o resultado da intermediação financeira antes da PDD de R\$ 696,1 milhões, encerramos o ano com uma NIM de 11,2%, uma redução de 0,5 ponto percentual em relação ao ano passado.

A estabilidade da NIM em relação aos períodos anteriores reforça o foco do Banco no crescimento da carteira de crédito e na manutenção da rentabilidade de sua operação, onde a diminuição do lucro líquido é reflexo, principalmente, do descasamento de tempo entre as despesas direcionadas ao crescimento da carteira, reconhecidas no presente, e a receita de juros sobre a carteira originada, apropriada ao longo do tempo.

NIM (R\$ milhões)	4T20	3T20	▲	4T19	▲	2020	2019	▲
Resultado da Intermediação Financeira (ex PDD)	197,9	184,3	7,4%	153,8	28,7%	696,1	590,8	17,8%
Ativos rentáveis médios	8.245,6	7.045,8	17,0%	5.163,6	59,7%	6.570,4	5.265,6	24,8%
Operações de crédito	5.531,7	5.087,2	8,7%	3.614,2	53,1%	4.789,2	3.470,8	38,0%
Aplicações interfinanceiras	1.790,3	1.017,4	76,0%	975,3	83,6%	990,7	1.334,5	(25,8%)
Títulos e valores mobiliários e derivativos	923,6	941,1	(1,9%)	574,1	60,9%	790,5	460,3	71,7%
NIM (%)	10,0	10,9	(0,9 p.p.)	12,5	(2,5 p.p.)	11,2	11,7	(0,5 p.p.)





Despesas Operacionais

No 4T20, as despesas operacionais foram de R\$ 124,7 milhões, redução de 18,3% em relação ao 3T20 e aumento de 34,3% em relação ao 4T19. No saldo acumulado do ano, aumentaram 73,0% em relação a 2019.

O aumento nas despesas é justificado pelo investimento no quadro funcional e investimentos em tecnologia para desenvolver e sustentar a solução digital que impulsionou o crescimento da carteira no período. Além das despesas indiretas, podemos destacar os gastos relacionados a portabilidade, marketing e comissões, que estão diretamente associados ao crescimento da carteira.

O total de receitas no período foi de R\$ 209,2 milhões, um crescimento de 14,0% em relação ao 3T20 e 36,5% em relação ao 4T19. No acumulado do ano, atingiu R\$ 706,8 milhões, um crescimento de 19,8% em relação a 2019. Deste modo, o índice de eficiência (ex PDD) do Paraná Banco atingiu 59,6% no 4T20 e 71,5% no acumulado de 2020.

Índice de Eficiência (R\$ milhões)	4T20	3T20	▲	4T19	▲	2020	2019	▲
Total Despesas	(124,7)	(152,7)	(18,3%)	(92,9)	34,3%	(505,7)	(292,3)	73,0%
Despesas de pessoal	(19,3)	(18,6)	3,8%	(18,0)	7,4%	(72,0)	(62,9)	14,3%
Despesas tributárias	(9,7)	(8,5)	14,1%	(7,3)	33,2%	(33,5)	(29,1)	15,2%
Outras despesas administrativas	(95,7)	(125,5)	(23,8%)	(67,6)	41,5%	(400,2)	(200,3)	99,8%
Serviços técnicos especializados	(21,6)	(42,5)	(49,0%)	(13,4)	61,5%	(102,6)	(54,5)	88,3%
Despesas com portabilidade	0,1	(18,7)	(100,4%)	(7,6)	(101,0%)	(54,7)	(8,0)	580,0%
Despesa de comissão	(24,6)	12,9	(290,7%)	(15,4)	59,5%	(42,7)	(51,2)	(16,7%)
Propaganda e publicidade	(17,6)	(13,4)	31,1%	(8,0)	120,4%	(51,6)	(22,1)	133,5%
Processamento de dados	(13,3)	(10,9)	22,4%	(6,7)	99,6%	(42,5)	(23,6)	80,1%
Despesas do sistema financeiro	(5,0)	(10,8)	(53,8%)	(2,4)	107,8%	(31,0)	(3,6)	765,6%
Outras despesas	(13,6)	(42,1)	(67,7%)	(14,1)	(3,8%)	(75,2)	(37,4)	101,3%
Total Receitas	209,2	183,5	14,0%	153,3	36,5%	706,8	589,9	19,8%
Resultado da Intermediação Financeira (ex PDD)	197,9	184,3	7,4%	153,8	28,7%	696,1	590,8	17,8%
Outras receitas/despesas operacionais	11,3	(0,9)	(1375,1%)	(2,5)	(545,9%)	10,4	(11,5)	(190,7%)
Receita de prestação de serviços	0,1	0,1	12,5%	2,1	(95,7%)	0,3	10,6	(97,3%)
Índice de Eficiência (ex PDD) (%)	59,6	83,2	(23,6 p.p.)	60,6	(1,0 p.p.)	71,5	49,6	21,9 p.p.

A linha “outras despesas administrativas” atingiu R\$ 95,7 milhões no 4T20, uma redução de 23,8% em relação ao 3T20, que havia registrado uma despesa extraordinária. No acumulado do ano, estas despesas equivaleram a R\$ 400,2 milhões, um aumento de 99,8% em relação ao período de 2019. Este aumento entre os períodos analisados é explicado abaixo:

Serviços técnicos especializados: parte do total deste grupo de despesas corresponde a empresa de tecnologia, relevante em nossa transformação digital. Tais despesas compreendem serviços como modernização de sistemas de *backoffice*, automação de processos internos, manutenção e desenvolvimento de soluções dentro da transformação digital e inovações para uma melhor experiência do usuário;

Despesas com portabilidade: nossa solução digital oferece simulação e pedido de portabilidade em formato totalmente digital, nos diferenciando no mercado com um serviço único. Reflexo deste investimento é a alta participação da portabilidade na originação total, equivalente a 49,3% em 2020. Neste tipo de operação, os clientes optam por portar suas operações de outros bancos ao Paraná Banco, o qual arca com a despesa de reembolso de



custo operacional (RCO) devida aos bancos que perderam as operações. Como esta despesa é reconhecida na cabeça e o número de operações sendo portadas de outros bancos para o Paraná Banco passou a ser significativamente superior ao número de operações sendo portadas do Paraná Banco para outras instituições, este valor aumentou de R\$ 8 milhões em 2019 para R\$ 54,7 milhões em 2020. Os benefícios da aquisição destes clientes virão nos próximos períodos, à medida em que apropriamos juros destes empréstimos;

Despesas de comissão: aos correspondentes exclusivos e multímarcas, destina-se o pagamento de comissões para contratos originados através destes canais. Esses canais foram responsáveis por 68% da originação total do Canal Físico no 4T20;

Propaganda e publicidade: a despesa mais representativa deste grupo é a de marketing digital, uma despesa paga de forma antecipada, mas estratégica e fundamental para a captura de um número cada vez maior de clientes. Reflexo positivo destas despesas é o número de 19,4 mil novos clientes digitais conquistados no período e um total de 165 mil novas operações no 4T20 em todos os canais;

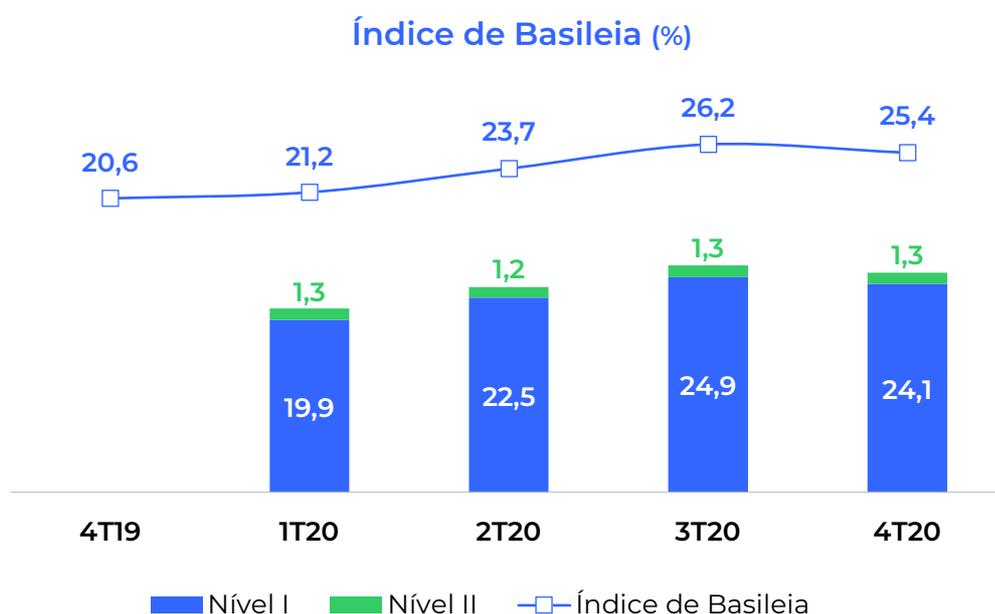
Processamento de dados: as despesas com *software* e desenvolvimento de sistemas são fundamentais para implementação de tecnologias que buscam melhorar a experiência do cliente e escalar nossa operação;

Despesas do sistema financeiro: a despesa mais representativa deste grupo são as consultas CIP, proporcional ao aumento da portabilidade em nossa originação, que neste trimestre foram menos representativas. Estas despesas são necessárias tanto nos canais físicos como digitais e, tal qual as despesas com portabilidade descritas acima, terão seus benefícios reconhecidos nos períodos subsequentes, à medida em que apropriamos os juros das operações portadas para nós.



CAPITAL

Finalizamos o 4T20 com índices de capital confortáveis, conforme critérios exigidos pelo Bacen (Basileia III). O índice de Basileia finalizou o ano em 25,4%, um incremento de 4,8 pontos percentuais comparado ao 4T19 e uma redução de 0,8 ponto percentual comparado ao trimestre anterior. Este aumento anual é explicado, principalmente, pela incorporação de capital por meio da emissão de letras financeiras perpétuas e subordinadas, ambas adquiridas em totalidade pelos acionistas. Além disso, em maio ocorreu o recebimento de R\$ 237 milhões do Grupo Junto Seguros, sendo R\$ 35 milhões via dividendos e R\$ 202 milhões em virtude de uma redução de capital. Por fim, após validar nossa estrutura de gerenciamento do risco operacional, o Banco Central autorizou a mudança da metodologia utilizada para o cálculo do capital requerido para cálculo do risco operacional para a Abordagem Padronizada Alternativa Simplificada (ASA2).

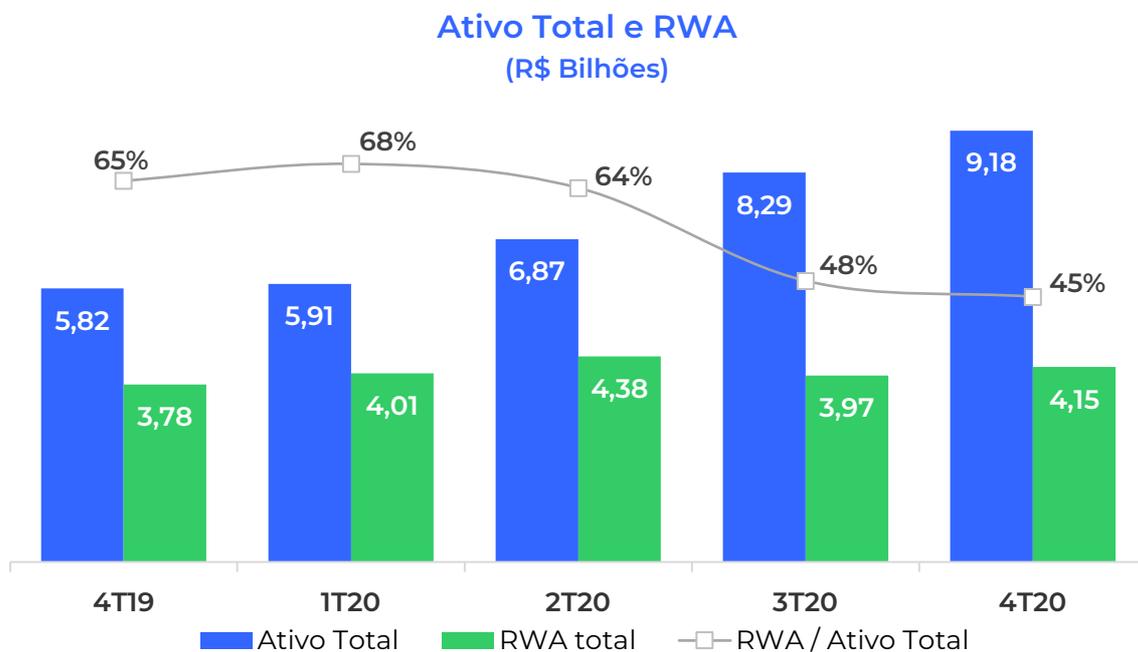


Ao analisarmos o capital, nota-se uma composição concentrada de capital principal. Isso também demonstra que o aumento do patrimônio de referência ao longo do período foi feito primordialmente pelo capital de Nível 1, e somente 1,3% de Nível 2.

Adequação do Capital (R\$ milhões)	4T20	3T20	▲	4T19	▲
Patrimônio Líquido (PL)	1.211	1.188	1,9%	1.108	9,3%
Patrimônio de Referência (PR)	1.052	1.040	1,1%	778	35,2%
Nível I	999	987	1,2%	778	28,4%
Capital Principal (CP)	959	947	1,3%	778	23,3%
Capital Complementar (CC)	40	40	(0,9%)	-	-
Nível II	53	3	(0,01)	-	-
Índices de Capital (Capital / RWA)					
Nível I	24,1%	24,9%	-	20,6%	17,0%
Nível II	1,3%	1,3%	-	0,0%	-
Índice de Basileia (PR / RWA)	25,4%	26,2%	-	20,6%	23,1%



Comparando os ativos totais pelos ativos ponderados pelo risco (RWA), fica claro que mesmo com um aumento significativo nos ativos do banco, causado principalmente pelo aumento da carteira e incorporação de caixa, a relação entre ativos totais e RWA reduziu em 20 pontos percentuais comparando com o mesmo período do exercício anterior. Isso se explica devido ao aumento da liquidez e na concentração de crédito nos convênios federais, que apresentam menores fatores de ponderação de risco e, conseqüentemente, baixos riscos de crédito.





LIQUIDEZ

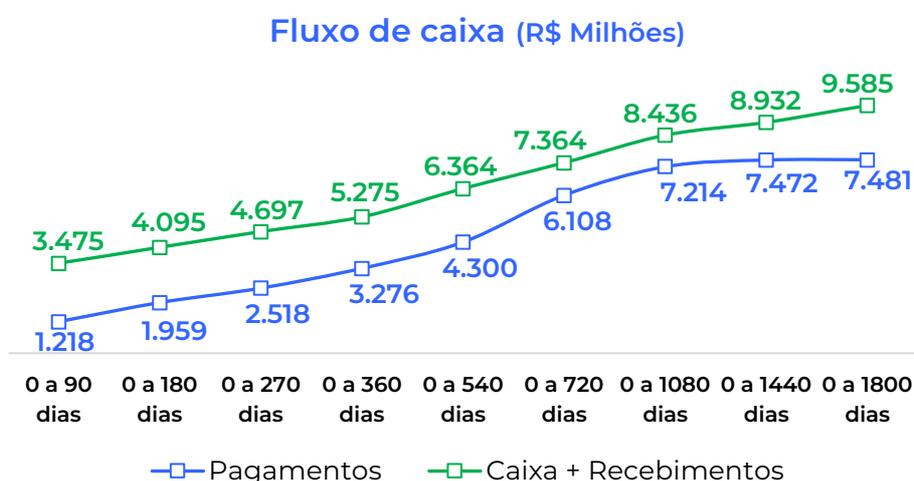
O Paraná Banco finalizou o quarto trimestre de 2020 com um caixa total de R\$ 2,9 bilhões, um aumento de 18,9% em relação ao 3T20 e de 103,7% em relação ao 4T19. Este aumento é reflexo das captações realizadas ao longo do trimestre, que serão detalhadas no próximo tópico.

Caixa Total (R\$ milhões)	4T20	3T20	▲	4T19	▲
Operações compromissadas	2.014,5	1.565,7	28,7%	900,1	123,8%
Fundos de investimento	0,0	43,5	(100,0%)	42,8	(100,0%)
Títulos públicos federais pós-fixados	843,6	783,5	7,7%	433,2	94,8%
LFT Carteira própria	555,1	503,5	10,3%	284,5	95,1%
NTN-B Carteira própria	283,0	275,0	2,9%	18,3	1445,4%
LFT Compromisso de recompra	5,5	5,0	10,6%	130,3	(95,7%)
Operações em garantia	66,7	66,4	0,5%	37,7	76,8%
LFT	66,7	66,4	0,5%	1,3	5206,8%
NTN-B	0,0	0,0	0,0%	36,5	(100,0%)
Cotas subordinadas	22,6	19,6	15,5%	32,2	(29,8%)
FIDC Paraná Banco III*	22,6	19,6	15,5%	32,2	(29,8%)
Disponibilidades	0,1	0,5	(71,4%)	0,7	(81,6%)
Total	2.947,6	2.479,1	18,9%	1.446,7	103,7%

*Refere-se a aplicações em cotas de fundo de investimento em direitos creditórios não exclusivo, que são valorizadas pelo valor da cota informada pelo administrador do fundo em 31 de dezembro de 2020.

Neste cenário, com uma gestão de riscos proativa, o Paraná Banco mantém uma relação positiva entre ativos e passivos em todos os vértices, compreendidos os próximos 1.800 dias, evidenciando a forma conservadora e eficiente de gestão do fluxo de caixa.

Vale destacar que para apuração do fluxo de caixa, as operações de captação com condição de liquidez são consideradas com vencimento em um dia (D+1) e são alocadas no primeiro vértice do passivo (0 a 90 dias), reforçando nossa prudência e conservadorismo.





CAPTAÇÃO

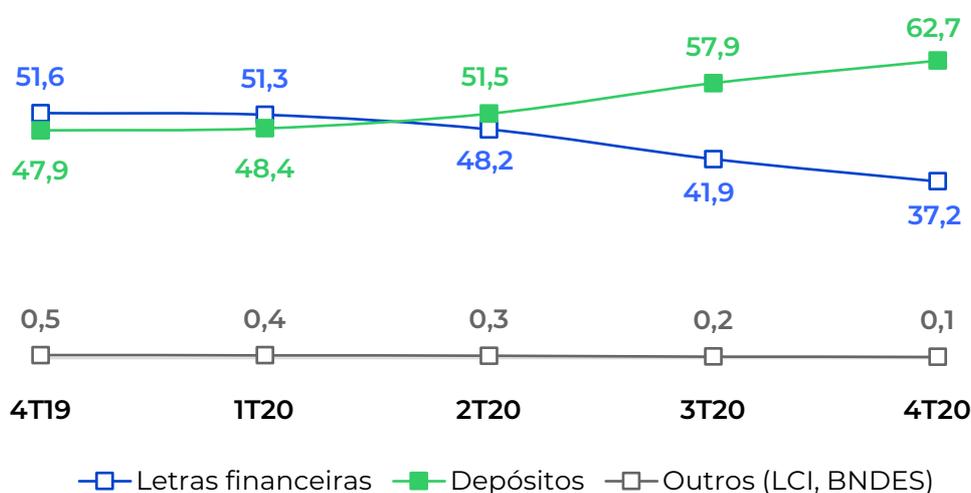
O Paraná Banco atingiu uma carteira de captação de R\$ 7,6 bilhões em dezembro de 2020, um aumento de 83,8% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 12,2% em relação ao trimestre anterior. Destacamos o compromisso do Paraná Banco em manter sua estrutura de captação adequada às necessidades de financiamento de sua carteira de crédito, que apresentou um crescimento de 54,2% nos últimos 12 meses, sempre buscando eficiência no custo e o melhor casamento entre ativos e passivos.

Este aumento de R\$ 3,5 bilhões ao longo do ano é explicado, principalmente, pela emissão de Letra Financeira Garantida (LFG), instituída pelo Banco Central para a ampliação da liquidez do sistema financeiro, pela emissão do Novo Depósito a Prazo com Garantia Especial (NDPGE) e maior oferta de Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) por meio da plataforma Paraná Banco Investimentos e de outros distribuidores.

Captação (R\$ milhões)	4T20	3T20	▲	4T19	▲
Captação total	7.638,4	6.810,1	12,2%	4.155,6	83,8%
Depósitos	4.790,5	3.946,0	21,4%	1.992,4	140,4%
À prazo	3.024,3	2.604,1	16,1%	1.543,0	96,0%
DPGE	1.559,5	966,5	61,4%	112,0	1292,0%
Interfinanceiros	200,5	366,8	(45,3%)	331,4	(39,5%)
À vista	6,2	8,7	(28,6%)	6,0	3,5%
Letras Financeiras	2.840,7	2.852,7	(0,4%)	2.144,0	32,5%
LCI	7,2	11,4	(36,6%)	19,0	(62,0%)
Repasses do BNDES	0,0	0,0	nd	0,2	(100,0%)

Impulsionado pela captação via distribuidores, os depósitos corresponderam a 62,7% do total do *funding* no 4T20, seguidos pelas letras financeiras com 37,2% e dos demais produtos, LCI e BNDES, que somaram 0,1%, conforme podemos ver no gráfico abaixo.

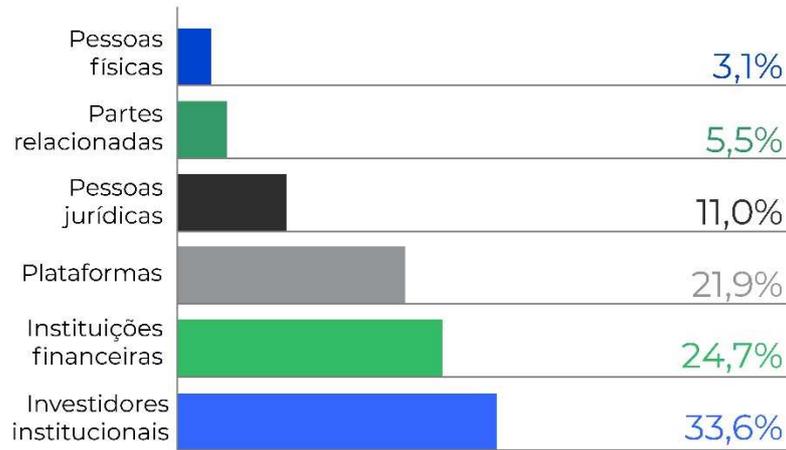
Composição da Captação (%)



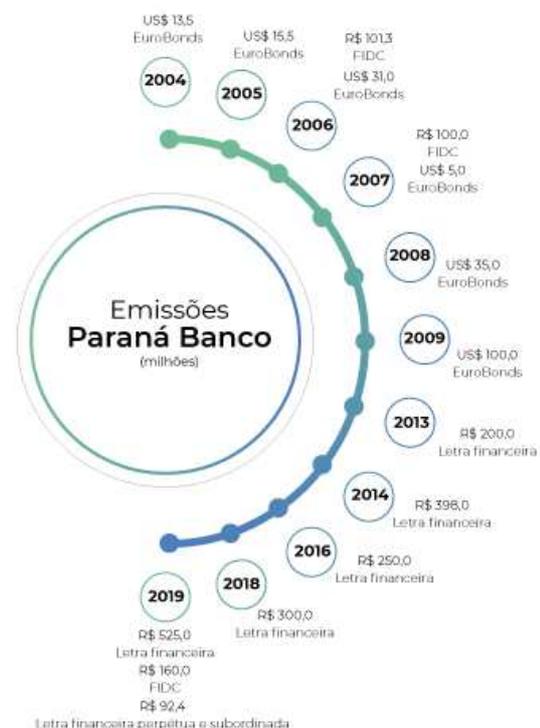


Abaixo, podemos ver a abertura do perfil dos investidores da carteira de captação no 4T20. No 4T20, segregamos as plataformas dos investidores institucionais, devido à representatividade que elas vêm demonstrando nos últimos trimestres. Os investidores institucionais corresponderam a 33,6% do total, seguido pelas instituições financeiras com 24,7%, plataformas com 21,9%, pessoas jurídicas com 11,0%, partes relacionadas com 5,5% e pessoas físicas com 3,1%.

Perfil do Investidor



O Paraná Banco é um tradicional emissor no mercado de capitais. Nossas últimas emissões ocorreram ao longo de 2019, sendo a emissão do 3º FIDC Paraná Banco no valor de R\$ 160 milhões, com elevada demanda, e nossa 5ª Emissão Pública de Letras Financeiras no montante de R\$ 525 milhões, com prazos de 2 a 5 anos. Houve também a emissão privada de letras financeiras perpétuas e subordinadas, no montante de R\$ 92,4 milhões, as quais foram integralmente adquiridas pelos acionistas. Ao lado podemos ver o histórico de emissões do Paraná Banco no mercado de capitais.





GOVERNANÇA CORPORATIVA

No início do ano de 2020, nos dias 30 de janeiro e 20 de fevereiro, foram aprovados em Assembleia Geral Extraordinária dois desdobramentos de ações. Desde então, não ocorreram alterações posteriores, sendo o capital composto por um total de 3.257.763.800 ações, divididas entre 1.647.843.240 ações ordinárias e 1.609.920.560 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Apresentamos na tabela abaixo os proventos distribuídos pelo Paraná Banco no ano de 2020.

Composição acionária

Total de ações: 3.257.763.800
Base: Dezembro/2020

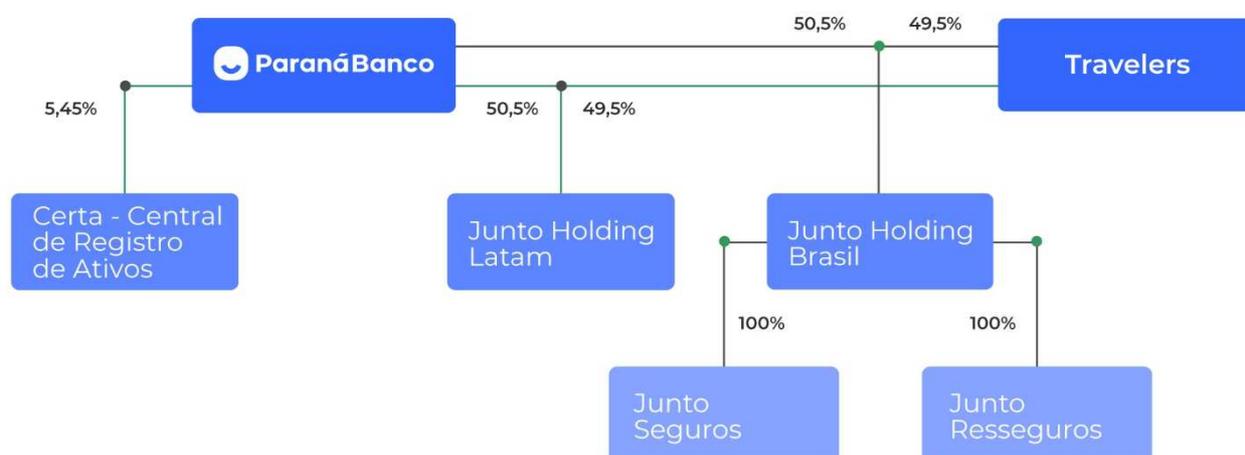


Proventos Distribuídos | 2020

Data de Aprovação	Valor (R\$ milhões)	Tipo de provento
14/jan	11,4	Dividendos
07/fev	5,4	JCP
28/fev	5,0	JCP
30/mar	5,4	JCP
18/mai	45,0	Dividendos
Total	72,2	

CONTROLADAS

O Paraná Banco, por meio de suas controladas em conjunto com a Travelers, atua nos segmentos de seguro garantia e de resseguros no Brasil através da Junto Seguros e da Junto Resseguros.





RATINGS PARANÁ BANCO

	brAA+ Longo Prazo Perspectiva Estável	Global: BB- Longo Prazo	Maio 2020
	AA-(bra) Longo Prazo Perspectiva Negativa	F1+ Curto Prazo	Dezembro 2020
	10,49 (Baixo Risco) Médio Prazo (até 3 anos)		Novembro 2020

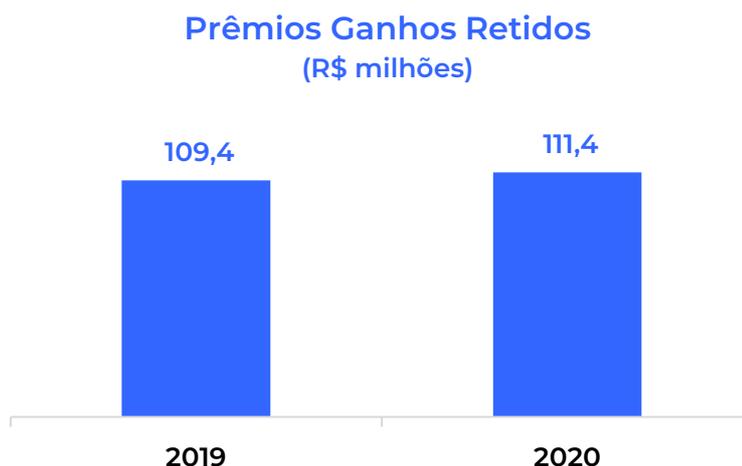
RATINGS JUNTO SEGUROS

	brAAA: baixo risco de crédito Perspectiva: estável		Agosto 2020
	A - (Exelente) Força Financeira perspectiva estável a - Crédito de Emissor de Longo Prazo Perspectiva estável		Agosto 2020

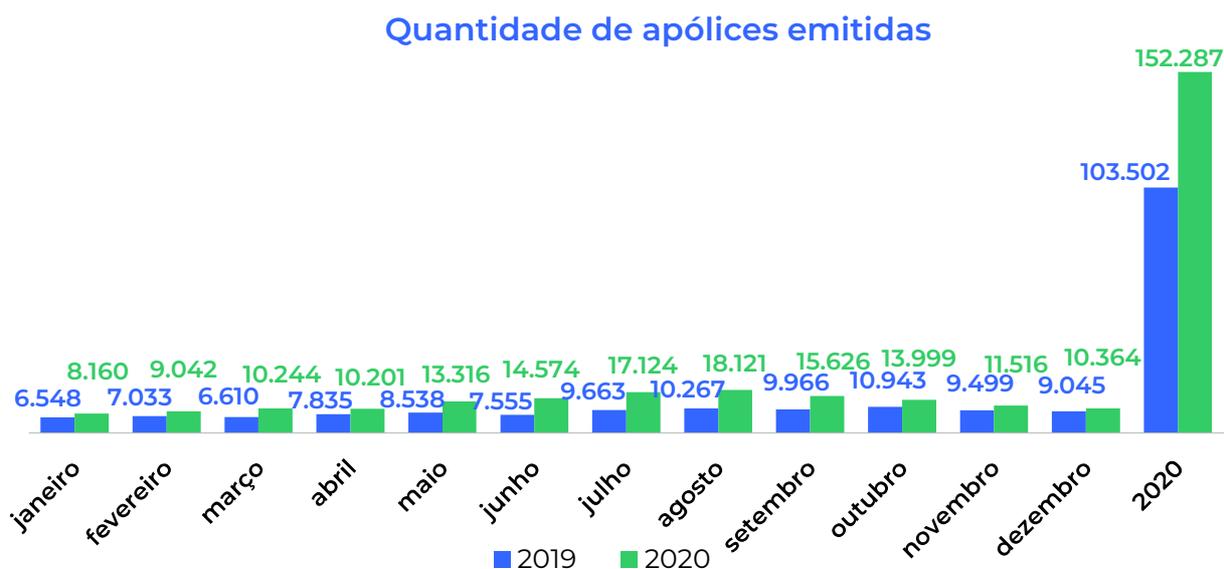


Grupo Junto Seguros

No ano de 2020, o volume de prêmios emitidos brutos pelo Grupo Junto Seguros, composto pela Junto Holding Brasil e suas subsidiárias, protagonistas no mercado de seguro garantia e resseguros, foi de R\$ 542,2 milhões. O volume de prêmios emitidos líquidos de cancelamentos, por sua vez, incluindo cosseguro aceito, foi de R\$ 343,8 milhões, enquanto o volume de prêmios ganhos retidos atingiu R\$ 111,4 milhões, representando um crescimento de 1,8% em relação ao mesmo período de 2019.



As emissões de apólices no decorrer do ano de 2020 por meio da plataforma digital representaram 89% das emissões totais da Companhia (72% em 2019). No total de apólices emitidas, corresponderam a um aumento de 47,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.

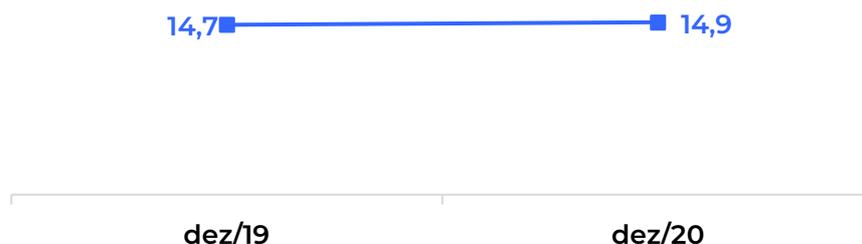


Segundo os dados da Susep de novembro/2020, a Junto Seguros ocupava a segunda posição de market share na produção de prêmios diretos, com 11,2% do mercado de seguro garantia. A Junto Resseguros, por sua vez, ocupava a primeira posição de market share, com 22,7% da produção de prêmios de resseguros na categoria riscos financeiros.



No exercício de 2020 o índice de sinistralidade, contemplando os sinistros avisados e a provisão para sinistros ocorridos mas não avisados, foi de 14,9%, um aumento de 0,2 pontos percentuais em relação ao exercício de 2019.

Índice de Sinistralidade (%)*



*Utilizamos nesse cálculo o valor acumulado dos últimos 12 meses.

O índice combinado do Grupo Junto Seguros, representado pelas despesas operacionais em relação aos prêmios ganhos, ficou 4,5 p.p maior que o ano anterior devido principalmente ao aumento de despesas administrativas e um menor resultado de comissões no decorrer do exercício de 2020.

Índice Combinado* (R\$ milhões)	Dez/20	Dez/19	▲
Sinistro retido (a)	(16,6)	(16,1)	3,1%
Resultados de comissões (b)	29,7	33,3	(10,8%)
Despesas administrativas (c)	(106,9)	(98,3)	8,7%
Outras receitas e despesas operacionais (d)	31,0	24,4	27,0%
Prêmios ganhos retidos (e)	111,4	109,4	1,8%
Índice Combinado (%) (a+b+c+d)/e	56,3	51,8	4,5 p.p.

* Utilizamos nesse cálculo o valor acumulado dos últimos 12 meses.

O Grupo Junto Seguros apresentou um lucro de R\$ 34,5 milhões no ano de 2020, uma redução de 62,3% em relação ao lucro líquido do ano anterior, principalmente devido ao impacto dos investimentos em renda variável, alocados exclusivamente na Junto Holding Brasil, cujo resultado no ano de 2020 foi de R\$ (4,6)M, em comparação a R\$ 30,4M no ano de 2019.

Grupo Junto Seguros (R\$ milhões)	Dez/20	Dez/19	▲
Lucro líquido (prejuízo)	34,5	91,5	(62,3%)



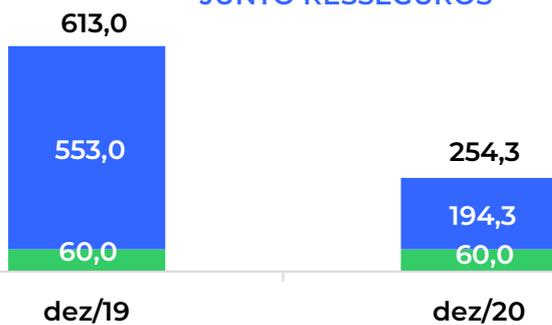
Em maio de 2020, foi concluída a redução de capital da Junto Seguros e da Junto Resseguros, nos valores de R\$ 50 milhões e R\$ 350 milhões, respectivamente, com o objetivo de reduzir o excesso de capital das duas companhias, não necessário para suas operações. Em dezembro de 2020, após as reduções, os patrimônios líquidos ajustados da Junto Seguros e da Junto Resseguros representaram, respectivamente, aproximadamente 5 e 4 vezes o capital mínimo requerido pela SUSEP para as respectivas operações.

Patrimônio Líquido Ajustado (R\$ milhões) JUNTO SEGUROS



■ Capital Mínimo Regulatório
■ Suficiência de Capital

Patrimônio Líquido Ajustado (R\$ milhões) JUNTO RESSEGUROS



■ Capital Mínimo Regulatório
■ Suficiência de Capital



ANEXOS

Seguem demonstração de resultado e balanço patrimonial do Paraná Banco.

Anexo I | Demonstração de Resultados

Demonstração de Resultado (R\$ milhares)	4T20	3T20	4T19	2020	2019
Receitas da intermediação financeira	275.891	261.935	233.581	1.007.836	902.570
Operações de crédito	251.615	246.301	204.608	940.531	770.024
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	24.276	15.634	28.973	67.305	132.546
Despesas da intermediação financeira	(120.821)	(127.070)	(91.743)	(444.969)	(336.570)
Operações de captação de mercado	(77.778)	(77.665)	(79.818)	(311.558)	(311.931)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(220)	0	(11)	(220)	184
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(42.823)	(49.405)	(11.914)	(133.191)	(24.823)
Resultado bruto da intermediação financeira	155.070	134.865	141.838	562.867	566.000
Outras receitas (despesas) operacionais	(103.057)	(149.671)	(78.573)	(479.866)	(247.752)
Receitas de prestação de serviços	86	78	2.104	288	10.556
Receitas de tarifas bancárias	48	58	52	202	114
Despesas de pessoal	(19.331)	(18.625)	(18.007)	(71.963)	(62.941)
Outras despesas administrativas	(95.691)	(125.549)	(67.611)	(400.224)	(200.344)
Despesas tributárias	(9.711)	(8.511)	(7.290)	(33.480)	(29.057)
Resultado de participação em controladas	10.283	3.761	14.704	14.880	45.421
Outras receitas operacionais	17.013	1.555	1.237	23.407	6.133
Outras despesas operacionais	(5.754)	(2.438)	(3.762)	(12.976)	(17.634)
Resultado operacional	52.013	(14.806)	63.265	83.001	318.248
Imposto de renda e contribuição social	(13.328)	9.758	(1.730)	(16.563)	(63.558)
Imposto de renda - corrente	(16.260)	(7.656)	(9.573)	(41.359)	(37.403)
Contribuição social - corrente	(13.302)	(6.319)	(6.304)	(34.017)	(23.678)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16.234	23.733	14.147	58.813	(2.477)
Participações no lucro	(4.962)	(2.879)	(4.007)	(7.841)	(6.429)
Lucro líquido	33.723	(7.927)	57.528	58.597	248.261



Anexo II | Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial Ativo (R\$ milhares)	4T20	3T20	4T19
Circulante	4.583.159	4.068.073	2.664.144
Caixa e equivalentes	134	1.566.369	901.087
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	2.960.239	920.231	564.358
Relações Interfinanceiras	10	53	0
Operações de crédito	1.608.900	1.532.737	1.139.809
Operações de crédito	1.724.083	1.634.596	1.233.395
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(115.183)	(101.859)	(93.586)
Outros créditos	13.876	48.683	58.890
Realizável a Longo prazo	4.525.300	4.147.985	3.110.257
Operações de crédito	3.974.353	3.663.943	2.443.574
Operações de crédito	4.006.413	3.698.395	2.482.419
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(32.060)	(34.452)	(38.845)
Outros créditos	223.421	167.229	128.834
Outros valores e bens	7.266	7.730	7.480
Permanente	320.260	309.083	530.369
Investimentos	307.246	295.524	518.196
Imobilizado de uso	13.014	13.559	12.173
Total	9.108.459	8.216.058	5.774.401

Balanço Patrimonial Passivo (R\$ milhares)	4T20	3T20	4T19
Circulante	3.743.492	4.028.626	2.706.801
Depósitos	1.839.784	2.095.941	1.803.271
Captações no mercado aberto	5.540	5.011	130.341
Recursos de aceites e emissão de títulos	1.759.534	1.758.987	647.101
Obrigações por repasses no país	0	0	167
Outras obrigações	138.634	168.687	125.921
Exigível a Longo prazo	4.154.088	3.007.260	1.845.832
Depósitos	2.950.699	1.850.099	189.122
Recursos de aceites e emissão de títulos	1.088.428	1.105.099	1.515.908
Outras obrigações	114.961	52.062	140.802
Patrimônio líquido	1.210.879	1.180.172	1.221.768
Capital social	768.359	768.359	768.359
Reserva de lucros	469.973	438.000	485.323
Outros resultados abrangentes	(27.453)	(26.187)	(31.914)
Total	9.108.459	8.216.058	5.774.401