Great Place To Work®
Certificada
Dez/2021 - Dez/2022
BRASIL

Banco Daycoval

Relações com Investidores

4T21

Divulgação de Resultados



Lucro Líquido Recorrente

R$ 324,9 milhões no **4T21**
R$ 1.247,8 milhões em **2021**
+ 11,2% sobre 2020

Lucro Líquido

R$ 346,1 milhões no **4T21**
R$ 1.414,2 milhões em **2021**
+ 19,6% sobre 2020

Patrimônio Líquido

R$ 4.981,3 milhões
- 6,8% em 3 meses
+ 12,5% em 12 meses

Rentabilidade

ROAE Recorrente
25,6% no **4T21**
25,0% em **2021**
-2,2 p.p. sobre o 2020

ROAE
27,3% no **4T21**
28,3% em **2021**
- 0,3 p.p. sobre o 2020

Patrimônio de Referência

R$ 5.958,5 milhões
+ 2,8% em 3 meses
+ 22,3% em 12 meses

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES (R$ milhões exceto onde indicado)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
RESULTADOS								
Receita de Operações de Crédito	1.564,8	1.401,2	11,7%	1.155,4	35,4%	5.407,6	4.374,4	23,6%
Lucro Líquido	346,1	334,7	3,4%	239,4	44,6%	1.414,2	1.182,6	19,6%
Lucro Líquido Recorrente	324,9	303,7	7,0%	303,2	7,2%	1.247,8	1.122,5	11,2%
BALANÇO PATRIMONIAL								
Total de Ativos	61.931,6	57.157,9	8,4%	49.159,8	26,0%	61.931,6	49.159,8	26,0%
Carteira de Crédito Ampliada [1]	46.715,3	41.044,9	13,8%	36.747,5	27,1%	46.715,3	36.747,5	27,1%
- Empresas	36.139,3	30.918,0	16,9%	28.193,4	28,2%	36.139,3	28.193,4	28,2%
- Consignado	8.709,9	8.459,9	3,0%	7.223,3	20,6%	8.709,9	7.223,3	20,6%
- Veículos	1.437,3	1.304,7	10,2%	1.144,3	25,6%	1.437,3	1.144,3	25,6%
- C.G.I	102,5	93,4	9,7%	68,3	50,1%	102,5	68,3	50,1%
- Títulos Privados [2]	326,3	268,9	21,3%	118,2	n.a.	326,3	118,2	n.a.
Captação Total	47.338,5	41.092,5	15,2%	37.080,8	27,7%	47.338,5	37.080,8	27,7%
- Depósitos Totais + LCI + LCA	21.138,3	19.748,2	7,0%	16.217,3	30,3%	21.138,3	16.217,3	30,3%
- Letras Financeiras	14.680,7	10.287,9	42,7%	13.789,4	6,5%	14.680,7	13.789,4	6,5%
- Empréstimos no Exterior e Repasses	8.905,2	8.466,7	5,2%	4.668,7	90,7%	8.905,2	4.668,7	90,7%
- Emissões Externas	2.614,3	2.589,7	0,9%	2.405,4	8,7%	2.614,3	2.405,4	8,7%
Patrimônio Líquido (PL)	4.981,3	5.342,8	-6,8%	4.425,9	12,5%	4.981,3	4.425,9	12,5%
Patrimônio de Referência - PR	5.958,5	5.797,2	2,8%	4.872,4	22,3%	5.958,5	4.872,4	22,3%
- Capital Principal	4.966,5	5.329,2	-6,8%	4.414,1	12,5%	4.966,5	4.414,1	12,5%
- Capital Complementar	992,0	468,0	n.a.	297,2	n.a.	992,0	297,2	n.a.
- Nível 2	-	-	-	161,1	n.a.	-	161,1	n.a.
ÍNDICES DE CRÉDITO								
Saldo de PDD [1]	1.647,6	1.702,8	-3,2%	1.579,5	4,3%	1.647,6	1.579,5	4,3%
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	1,5%	1,6%	-0,1 p.p	1,7%	-0,2 p.p	1,5%	1,7%	-0,2 p.p
Saldo de PDD/Carteira de Crédito	3,5%	4,1%	-0,6 p.p	4,3%	-0,8 p.p	3,5%	4,3%	-0,8 p.p
Índice de Cobertura (Saldo de PDD/Operações Vencidas há mais de 90 dias)	237,3%	254,7%	-17,3 p.p	260,0%	-22,7 p.p	237,3%	260,0%	-22,7 p.p
Saldo de PDD/Carteira E-H	155,0%	165,1%	-10,1 p.p	172,3%	-17,3 p.p	155,0%	172,3%	-17,3 p.p
DESTAQUES								
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) [3]	8,4%	8,6%	-0,2 p.p	11,0%	-2,6 p.p	8,7%	10,8%	-2,1 p.p
ROAE Recorrente (% a.a.) [4]	25,6%	23,0%	2,6 p.p	27,2%	-1,5 p.p	25,0%	27,2%	-2,2 p.p
ROAA Recorrente (% a.a.) [5]	2,2%	2,2%	-	2,6%	-0,4 p.p	2,3%	2,8%	-0,5 p.p
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	27,3%	25,3%	2,0 p.p	21,5%	5,8 p.p	28,3%	28,6%	-0,3 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	2,4%	2,4%	-	2,1%	0,3 p.p	2,6%	2,9%	-0,3 p.p
Índice de Eficiência (%)	34,0%	32,7%	1,2 p.p	29,0%	4,9 p.p	29,9%	26,4%	3,5 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	36,0%	33,2%	2,8 p.p	27,0%	9,1 p.p	31,8%	26,6%	5,2 p.p
Índice de Basileia III (%)	13,0%	14,0%	-1,0 p.p	14,5%	-1,5 p.p	13,0%	14,5%	-1,5 p.p
Colaboradores	3.035	2.915	4,1%	2.553	18,9%	3.035	2.553	18,9%
Número de Agências (Empresas)	48	46	4,3%	46	4,3%	48	46	4,3%

(1) Inclui Avais e Fianças
(2) Inclui Debêntures, CPRs, CRAs e CRIs.
(3) Considera variação cambial sobre operações passivas, comércio exterior, e desconsidera operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.
(4) ROAE Recorrente = Lucro Líquido Recorrente/Patrimônio Líquido médio
(5) ROAA Recorrente = Lucro Líquido Recorrente/Ativos Médios

Relações com Investidores

Ricardo Gelbaum | Diretor de RI
Erich Romani | Gerente de RI
Claudine Wrobel | Especialista de RI

Email: ri@bancodaycoval.com.br
Fone: (55 11) 3138-1025

Mensagem da Administração

O ano de 2021 não foi para qualquer um. Entramos com uma sensação de recomeço – com os ânimos renovados. Após um período com grandes desafios, começamos a avistar a luz de um novo contexto, com uma certa sensação de normalidade. Porém, algumas incertezas fizeram-nos ver que não seria tão fácil. Uma nova onda da pandemia se apresentou, ao mesmo tempo, as questões no campo político e suas consequências econômicas, assim como o cenário mundial de inflação e alta de juros, falta de insumos e novas ondas de Covid-19 fizeram com que qualquer planejamento voltasse à estaca zero.

No Daycoval não foi diferente. Acabamos nos acostumando ao ambiente incerto e fomos em frente. Obtivemos crescimento em todos os indicadores e áreas. Crescemos 27,1% a.a., a Carteira de Crédito Ampliada se comparada a 2020, em um ano em que o planejado era consolidar os crescimentos dos anos anteriores. Atingimos excelentes volumes em Captação e Investimentos, tudo isso sem perder a agilidade nos processos, com contínuos investimentos em inovação, processos e pessoas.

Nossa trajetória de mais de 50 anos é marcada por muita força para ultrapassar barreiras e criar alternativas para inovar e evoluir. Em 2021 chegamos à marca de 3 mil colaboradores localizados em todo o país, ajustando suas operações mesmo que remotamente e comprometidos em atender bem nossos clientes e dedicar esforços a alcançar resultados sustentáveis, o que é motivo de muito orgulho, pois o Daycoval é um Banco feito por pessoas e para pessoas. Evoluímos também no quesito ESG (*Environmental, Social and Corporate Governance*) com critérios, práticas e métricas muito mais estruturados.

A inovação tecnológica já está enraizada em nossos processos. A Dayane, nossa assistente virtual, realiza centenas de milhares de atendimentos todos os meses, e o Dayconnect, nosso aplicativo, leva uma grande quantidade de soluções financeiras à palma da mão de nossos clientes e investidores. Encontramos equilíbrio entre a impessoalidade do digital e um atendimento humano, porém, digitalizado e eficiente.

A Carteira de Crédito Ampliada encerrou o ano de 2021 com R$ 46,7 bilhões, aumento de 27,1% em relação ao final de 2020 e no trimestre cresceu 13,8% em comparação ao 3T21. Esse crescimento não afetou a qualidade da carteira que encerrou o ano com Índice de Inadimplência de 1,5%, enquanto o saldo de PDD (provisão para créditos de liquidação duvidosa) encerrou com R$ 1,6 bilhão. Neste saldo estão inclusos R$ 469,2 milhões de provisão adicional.

Nos últimos três meses de 2021, o Lucro Líquido Recorrente atingiu R$ 324,9 milhões, no acumulado do ano o Lucro Líquido Recorrente foi de R$ 1,2 bilhão, 11,2% acima da comparação com 2020. O Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio Recorrente alcançou 25,6% no trimestre, 2,6 p.p. maior que o 3T21 e no exercício de 2021 encerrou em 25,0%. O Patrimônio Líquido fechou 2021 em R$ 4.981,3 milhões, com crescimento de 12,5% em 12 meses e Índice de Basileia de 13,0% ao fim do exercício, o que reflete a alta base de capital do Banco.

No âmbito da Captação, o Daycoval concluiu durante o ano, três emissões sindicalizadas junto a IFC (*International Finance Corporation*), ao BID Invest (Banco Interamericano de Desenvolvimento) e sindicato de Bancos no montante total de U$ 851,0 milhões no prazo de até 4 anos, para oferecer linhas de financiamento de capital de giro a pequenas e médias empresas, incluindo empresas de propriedade de mulheres e para regiões menos favorecidas do Brasil. No âmbito local emitiu a décima oferta pública de Letras Financeiras (LF's), um total de R$ 1,0 bilhão em 3 séries, sendo a mais longa no prazo de 4 anos.

O Daycoval foi listado com destaque no Guia Grandes Grupos do Valor Econômico entre os 200 maiores grupos que atuam no Brasil. Em finanças, o Banco foi destaque como um dos 20 maiores do setor, tanto em Receitas como em Lucro Líquido.

Rentabilidade

Indicadores Recorrentes

ROAE no 4T21 (%)
+ 2,6 p.p em 3 meses
- 1,5 p.p em 12 meses

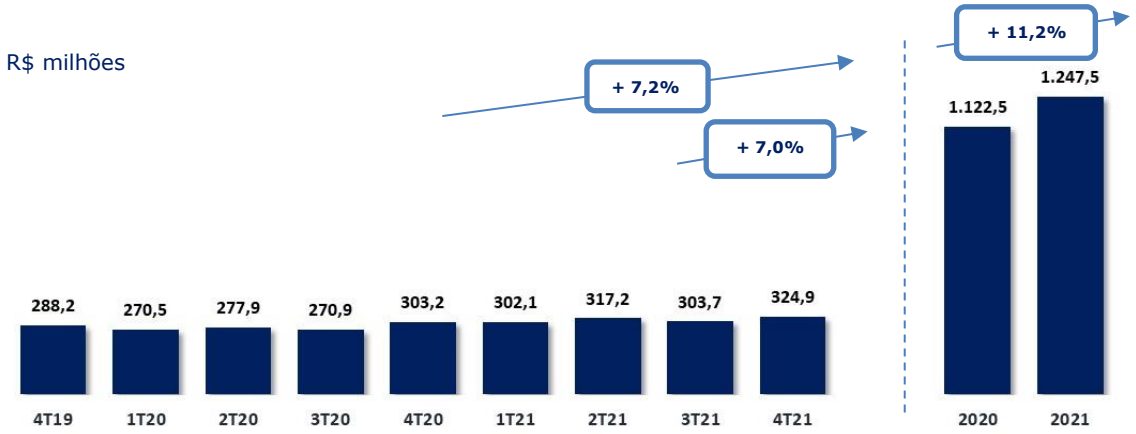


ROAA no 4T21 (%)
Estável em 3 meses
- 0,4 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido Recorrente

R$ milhões



Indicadores Recorrentes (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
Lucro Líquido Contábil	346,1	334,7	3,4%	239,4	44,6%	1.414,2	1.182,6	19,6%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	33,8	8,6	n.a.	(42,0)	n.a.	146,2	18,6	n.a
(-) Majoração da Alíquota da CSLL Crédito Tributário	(19,9)	(0,3)	n.a.	-	n.a.	-	-	n.a
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior	7,3	22,7	-67,8%	(21,8)	n.a.	20,2	41,5	-51,3%
Lucro Líquido Recorrente	324,9	303,7	7,0%	303,2	7,2%	1.247,8	1.122,5	11,2%
Patrimônio Líquido Médio	5.070,8	5.284,6	-4,0%	4.462,4	13,6%	4.997,0	4.130,6	21,0%
Ativos Médios	58.551,2	54.724,8	7,0%	45.793,1	27,9%	53.734,4	40.211,7	33,6%
ROAE Recorrente (%)	**25,6%**	**23,0%**	**2,6 p.p**	**27,2%**	**-1,5 p.p**	**25,0%**	**27,2%**	**-2,2 p.p**
ROAA Recorrente (%)	**2,2%**	**2,2%**	**-**	**2,6%**	**-0,3 p.p**	**2,3%**	**2,8%**	**-0,5 p.p**
Índice de Eficiência Recorrente (%)	**36,0%**	**33,2%**	**2,8 p.p**	**27,0%**	**9,0 p.p**	**31,8%**	**26,6%**	**5,2 p.p**

No ano de 2021, o **Lucro Líquido Recorrente** somou R$ 1,2 bilhão, montante 11,2% superior ao do mesmo período do ano passado, motivado, principalmente, pelo crescimento da carteira de crédito no período, estabilidade nas margens e redução da despesa de provisão para crédito de liquidação duvidosa. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE Recorrente) encerrou em 25,0% no período, contra 27,2% em 2020.

No 4T21, o **Lucro Líquido Recorrente** alcançou R$ 324,9 milhões, aumento de 7,0% em relação ao 3T21 e crescimento de 7,2% versus o 4T20.

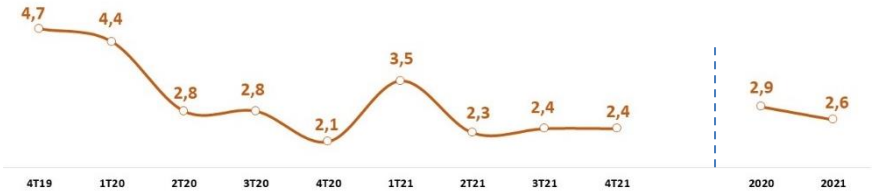
Conforme demonstrado na tabela acima, no Lucro Líquido Contábil do 4T21 houve impacto positivo da marcação a mercado do hedge sobre as captações externas e Operações de Crédito no montante de R$ 33,8 milhões, de variação cambial positiva no valor de R$ 7,3 milhões nos investimentos em subsidiárias no Exterior, decorrente da apreciação do dólar frente ao real no período e de R$ 19,9 milhões negativos à realização do efeito da majoração da alíquota da CSLL antecipado no 2T21.

Lucro Líquido de R$ 346,1 milhões no 4º trimestre de 2021

ROAE no 4T21 (%)
+ 2,0 p.p em 3 meses
+ 5,8 p.p em 12 meses

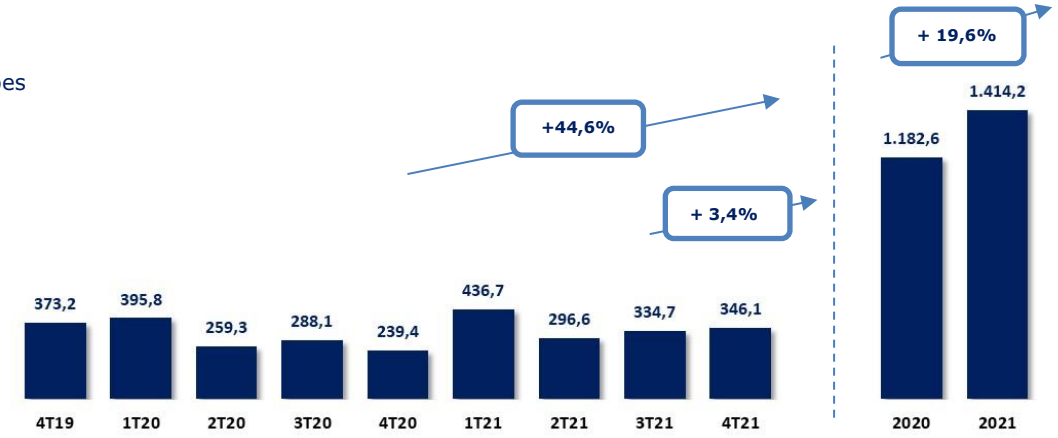


ROAA no 4T21 (%)
Estável em 3 meses
- 0,3 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido

R$ milhões



Indicadores Contábeis (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
Lucro Líquido (A)	**346,1**	**334,7**	**3,4%**	**239,4**	**44,6%**	**1.414,2**	**1.182,6**	**19,6%**
Patrimônio Líquido Médio (B)	5.070,8	5.284,6	-4,0%	4.462,4	13,6%	4.997,0	4.130,6	21,0%
Ativos Médios (C)	58.551,2	54.724,8	7,0%	45.793,1	27,9%	53.734,4	40.211,7	33,6%
Retorno s/ PL Médio (ROAE) (% a.a.) (A/B)	**27,3%**	**25,3%**	**2,0 p.p**	**21,5%**	**5,8 p.p**	**28,3%**	**28,6%**	**-0,3 p.p**
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.) (A/C)	**2,4%**	**2,4%**	**-0,1 p.p**	**2,1%**	**0,2 p.p**	**2,6%**	**2,9%**	**-0,3 p.p**

O **Lucro Líquido** atingiu R$ 346,1 milhões, crescimento de 3,4%, sobre 3T21, motivado pelo crescimento da carteira, melhora do resultado nas operações de crédito e menor constituição da provisão no período. No ano de 2021, o Lucro Líquido foi de R$ 1.414,2 bilhões, crescimento de 19,6% em comparação a 2020. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 28,3% no ano, estável em relação a 2020.

Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM –AR)

NIM - AR de 8,4% no 4T21
- 0,2 p.p em 3 meses
- 2,6 p.p. em 12 meses



Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	1.092,9	993,3	10,0%	957,7	14,1%	4.281,8	3.700,5	15,7%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	67,7	17,4	n.a	(76,3)	n.a.	273,5	33,9	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	**1.025,2**	**975,9**	**5,1%**	**1.034,0**	**-0,9%**	**4.008,3**	**3.666,6**	**9,3%**
Ativos Remuneráveis Médios	52.274,4	48.669,6	7,4%	40.618,4	28,7%	47.687,0	35.781,2	33,3%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(1.906,9)	(1.795,0)	6,2%	(1.519,7)	25,5%	(1.741,0)	(1.939,8)	-10,2%
Ativos remuneráveis médios (B)	**50.367,5**	**46.874,6**	**7,5%**	**39.098,7**	**28,8%**	**45.946,0**	**33.841,4**	**35,8%**
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	**8,4%**	**8,6%**	**-0,2 p.p**	**11,0%**	**-2,6 p.p**	**8,7%**	**10,8%**	**-2,1 p.p**

Margem Financeira Líquida (NIM)

Margem Financeira Líquida (NIM) (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.094,6	994,8	10,0%	957,7	14,3%	4.285,9	3.701,0	15,8%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	**1.094,6**	**994,8**	**10,0%**	**957,7**	**14,3%**	**4.285,9**	**3.701,0**	**15,8%**
Ajuste de TVM[1]	(1,7)	(1,5)	13,3%	-	n.a.	(4,1)	(0,5)	n.a
Resultado Bruto da Intermediação Financeira Ajustado (A)	**1.092,9**	**993,3**	**10,0%**	**957,7**	**14,1%**	**4.281,8**	**3.700,5**	**15,7%**
Ativos Remuneráveis Médios (B)	**52.274,4**	**48.669,6**	**7,4%**	**40.618,4**	**28,7%**	**47.687,0**	**35.781,2**	**33,3%**
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.856,3	4.492,3	-14,2%	4.245,5	-9,2%	4.610,7	6.252,1	-26,3%
Titulos e Valores Mobiliários e Derivativos	10.950,7	9.610,0	14,0%	6.558,9	67,0%	9.140,7	4.562,6	n.a
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	37.950,2	35.037,3	8,3%	30.464,0	24,6%	34.566,3	25.266,1	36,8%
Carteira de Câmbio	(482,8)	(470,0)	2,7%	(650,0)	n.a.	(630,7)	(299,6)	n.a
Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)	**8,6%**	**8,4%**	**0,2 p.p**	**9,8%**	**-1,2 p.p**	**9,0%**	**10,3%**	**-1,3 p.p**

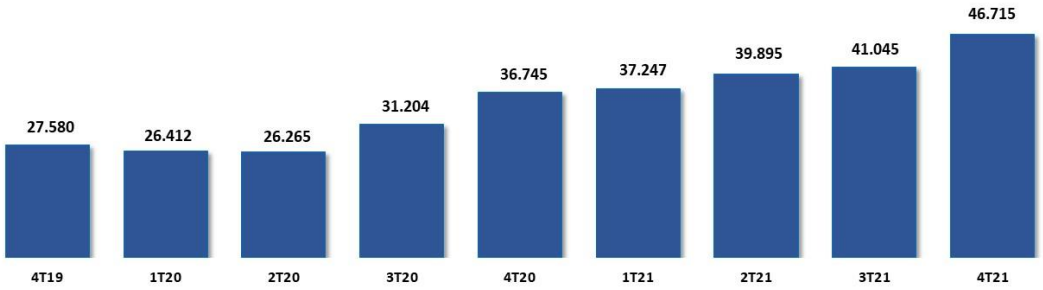
[1] Reclassificada de outras receitas/despesas operacionais.

Carteira de Crédito Ampliada

Distribuição da Carteira
4º trimestre de 2021

Empresas	77,4%
Consignado	18,6%
Veículos	3,1%
Outros	0,9%

R$ milhões



Carteira de Crédito Ampliada (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ
Crédito Empresas	36.139,3	30.918,0	16,9%	28.193,4	28,2%
Capital de Giro	7.411,6	7.094,6	4,5%	7.043,1	5,2%
FGI - PEAC	6.286,8	6.990,5	-10,1%	8.229,7	-23,6%
Compra de Direitos Creditórios	11.326,7	6.587,4	71,9%	5.524,4	n.a
Comércio Exterior	2.415,0	1.970,7	22,5%	996,0	n.a
Leasing	2.076,3	1.836,5	13,1%	1.421,1	46,1%
Conta Garantida	2.045,0	1.882,0	8,7%	1.416,5	44,4%
BNDES	196,4	187,9	4,5%	165,4	18,7%
Avais e Fianças Concedidos	4.381,5	4.368,4	0,3%	3.397,2	29,0%
Crédito Consignado	8.709,9	8.459,9	3,0%	7.223,3	20,6%
Consignado	8.102,9	7.891,5	2,7%	6.682,0	21,3%
Cartão Consignado	607,0	568,4	6,8%	541,3	12,1%
Crédito Veículos/Outros	1.437,3	1.304,7	10,2%	1.144,3	25,6%
Crédito C.G.I.	102,5	93,4	9,7%	68,3	50,1%
Títulos Privados *	326,3	268,9	21,3%	118,2	n.a
Carteira de Crédito Ampliada	46.715,3	41.044,9	13,8%	36.747,5	27,1%

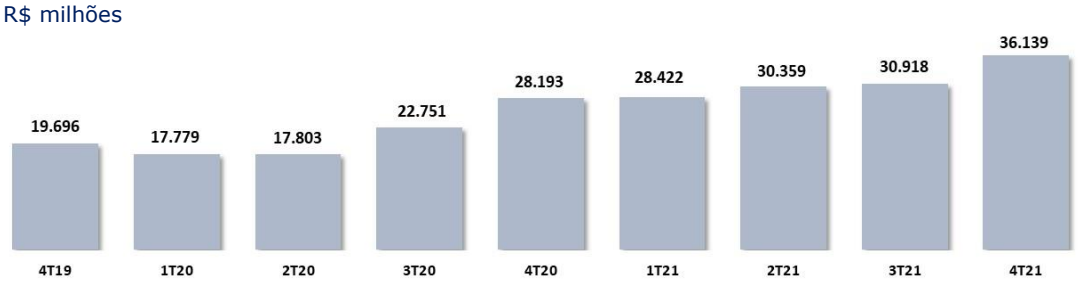
* Inclui Debêntures, CPRs, CRAs e CRIs.

A Carteira de Crédito Ampliada avançou 13,8% nos últimos três meses de 2021 para R$ 46,7 bilhões, 27,1% maior que no final de 2020, impulsionada, principalmente pelas operações de pessoas jurídicas, com destaque para as operações de: Compra de Direitos Creditórios, Comércio Exterior, Conta Garantida e Leasing. A forte dinâmica comercial, atendimento diferenciado e a agilidade nos processos são algumas das razões que explicam esse desempenho.

Carteira Empresas

R$ 36,1 bilhões

+ 16,9% em 3 meses
+ 28,2% em 12 meses



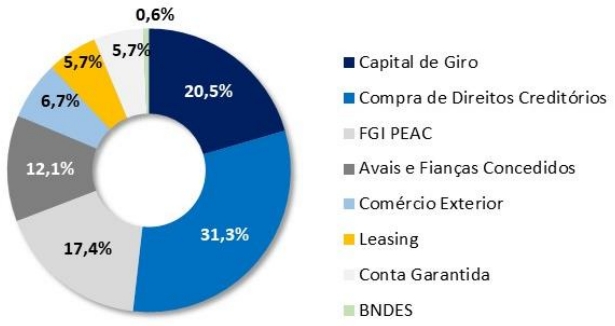
A carteira de Empresas é composta pelo financiamento e prestação de serviços financeiros estruturados para Empresas de pequeno, médio e grande porte. A carteira atingiu no 4T21 o montante de R$ 36,1 bilhões, representando um aumento de 16,9% no trimestre e no ano o crescimento de 28,2% se comparado com 2020.

O Banco atua com uma carteira diversificada e concentração de crédito pulverizada. Os principais setores com exposição são: Indústria (30,2%), Serviços (25,5%) e Comércio (19,2%).

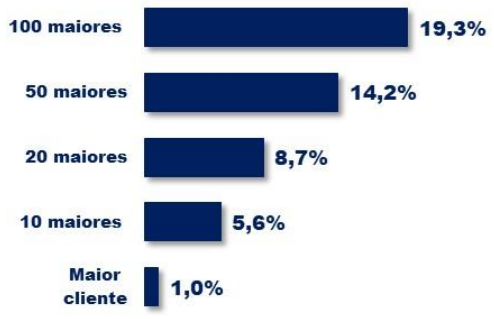
Temos 48 agências distribuídas pelo Brasil. No 4T21 foram abertas duas agências, uma na cidade de Novo Hamburgo (RS) e outra em Varginha (MG).

Distribuição do Crédito Empresas (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ
Capital de Giro	7.411,6	7.094,6	4,5%	7.043,1	5,2%
FGI - PEAC	6.286,8	6.990,5	-10,1%	8.229,7	-23,6%
Compra de Direitos Creditórios	11.326,7	6.587,4	71,9%	5.524,4	n.a.
Comércio Exterior	2.415,0	1.970,7	22,5%	996,0	n.a.
Leasing	2.076,3	1.836,5	13,1%	1.421,1	46,1%
Conta Garantida	2.045,0	1.882,0	8,7%	1.416,5	44,4%
BNDES	196,4	187,9	4,5%	165,4	18,7%
Avais e Fianças Concedidos	4.381,5	4.368,4	0,3%	3.397,2	29,0%
Total Crédito Empresas	36.139,3	30.918,0	16,9%	28.193,4	28,2%

Breakdown por Produto (%)



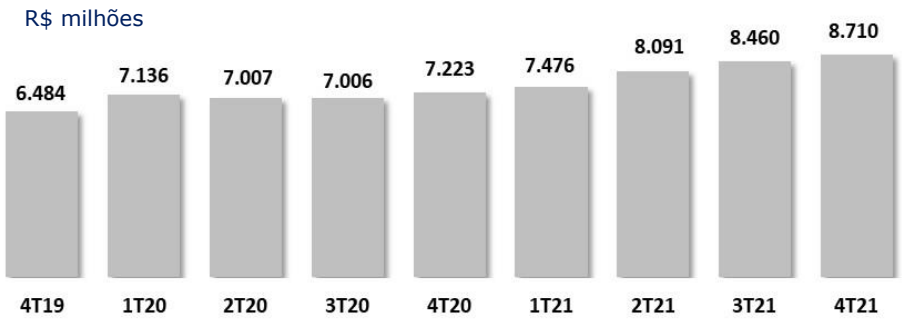
Concentração do Crédito (%)



Crédito Consignado

R$ 8,7 bilhões no 4T21

+ 3,0% em 3 meses
+ 20,6% em 12 meses

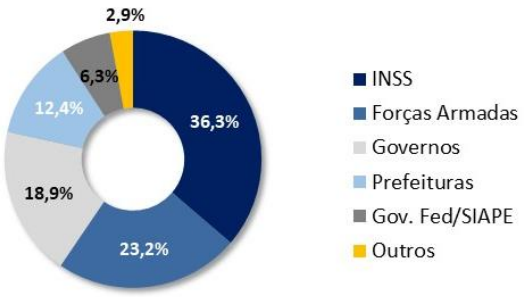


O Consignado encerrou o 4T21 com saldo de R$ 8.710,0 milhões, crescimento de 3,0% em comparação ao 3T21 e aumento de 20,6% em comparação ao 4T20, em linha com o crescimento da carteira total.

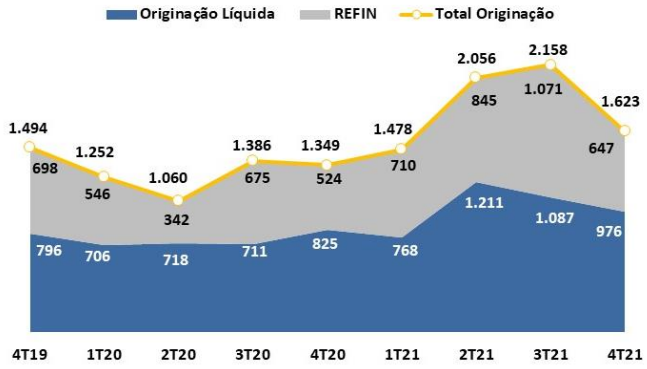
Através do *APP | Consignado* é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos, refinanciamentos, acompanhar propostas e atualizações cadastrais. No 4T21 foram originados R$ 551,3 milhões e no ano totalizou R$ 2.007,9 por este canal, o que já representa 27,4% do total de originação.

A carteira de Cartão Consignado totalizou R$ 607,0 milhões no 4T21, aumento de 6,8% no trimestre. O cartão de Crédito Consignado funciona como um cartão de crédito tradicional, com o diferencial de não cobrar anuidade, oferecer maior limite de crédito, taxas de juros reduzidas e prazo de pagamento alongado, quando comparado aos cartões de crédito tradicionais. A principal diferença é que o valor mínimo da fatura é descontado diretamente na folha de pagamento e o limite é 100% consignável. O cartão pode ser utilizado tanto para compras quanto para saque. Cada vez mais os clientes têm utilizado o cartão para a realização de compras, em especial para serviços digitais.

Distribuição da Carteira (%)



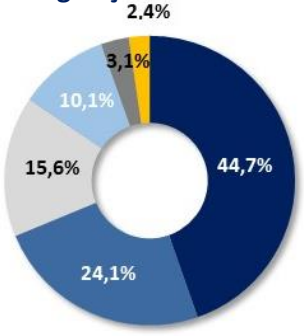
Originação



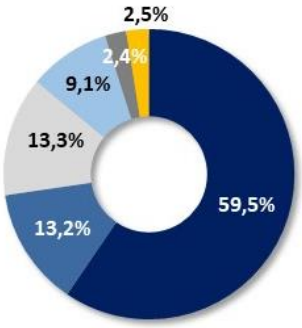
Nos gráficos abaixo demonstramos o Refinanciamento. Nesta modalidade o cliente (servidor público / aposentado do INSS) tem seu empréstimo primário quitado com o Banco e lhe é dado um novo empréstimo. Esta estratégia foi adotada pelo Banco com foco na maior margem do produto.

Distribuição da Originação

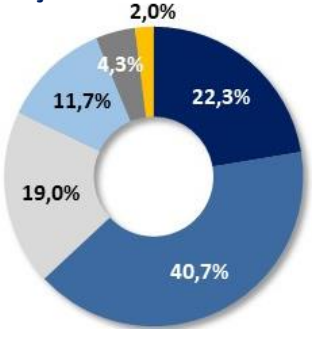
Originação Total



Originação Líquida



Originação de Refinanciamento

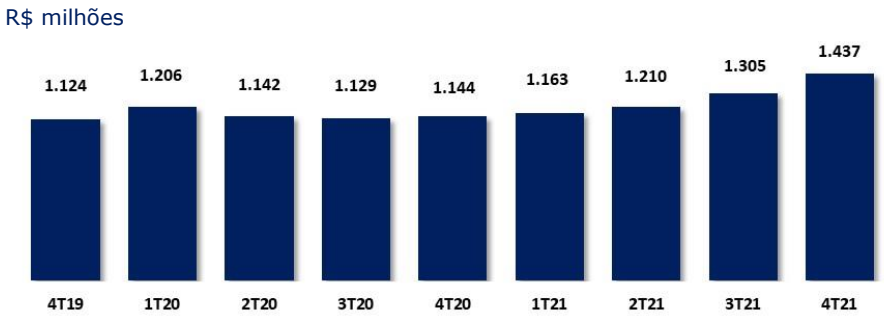


INSS | Forças Armadas | Governos | Prefeituras | Gov. Fed./SIAPE | Outros

Carteira de Veículos

R$ 1.437,3 milhões
no 4T21

+ 10,2% em 3 meses
+ 25,6% em 12 meses



79 % Veículos Leves

21 % Veículos Pesados

A carteira de veículos continua crescendo de forma sustentável. No 4T21 encerrou com saldo de R$ 1,4 bilhões, alta de 10,2% no trimestre e de 25,6% nos últimos 12 meses. Nesse trimestre, atingimos R$ 284,0 milhões de originação e no ano o montante de R$ 863,0 milhões. Nosso desempenho segue suportado pela plataforma + negócios que oferecem melhor experiência durante a jornada do cliente.

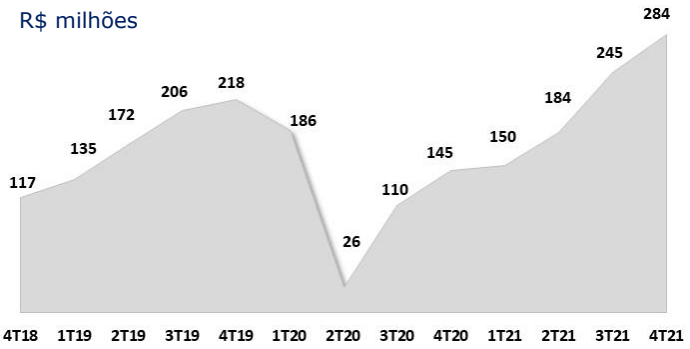
Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, representando 79% da carteira no 4T21.

Originação

Idade média dos Veículos 12 anos

Ticket Médio R$ 10,3 mil

Plano Médio 42 meses



CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

R$ 102,5 milhões
no 4T21

+ 9,7% em 3 meses
+ 50,1% em 12 meses

Vantagens

- ✓ Limite de crédito de R$ 50 mil a R$ 1 milhão;
- ✓ Crédito equivalente a até 60% do imóvel; e
- ✓ Até 180 meses para pagar.

Garantias

- ✓ Ter imóvel próprio construído;
- ✓ Imóvel em nome do tomador do crédito;
- ✓ Imóvel com valor superior a R$ 100 mil;
- ✓ Renda para aprovação do crédito composta por até 4 pessoas; e
- ✓ Documentação regular.

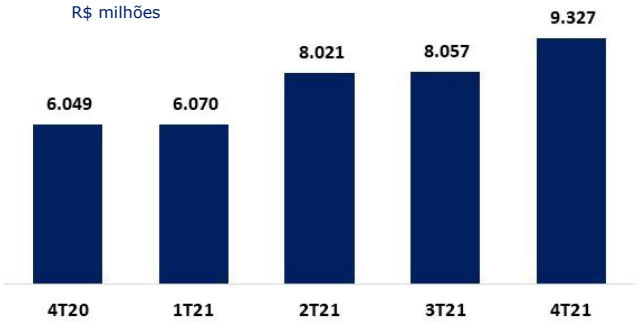
Títulos Privados

A partir do 2T21, passamos a incluir na Carteira de Crédito Ampliada a linha de Títulos Privados (títulos emitidos por empresas para utilização destes recursos em seus projetos). Para a empresa emissora, a vantagem de oferecer estes títulos está em arrecadar recursos e programar o pagamento do título de acordo com seu fluxo de caixa. Foram incluídos também as CPRs - Cédula de Produto Rural (título que representa uma promessa de entrega futura de um produto agropecuário, funcionando como um facilitador na produção e comercialização rural), Debêntures, CRAs e CRIs.

Esta linha encerrou o 4T21 com saldo de R$ 326,3 milhões, crescimento de 21,3% nos últimos três meses.

Daycoval ASSET MANAGEMENT

- ✓ **R$ 9,3 bilhões de Ativos sob Gestão e Administração**
- ✓ **Gestão de 74 Fundos**



A Daycoval Asset Management ("Asset") atende clientes que buscam soluções sofisticadas e alinhadas ao seu perfil de investimento. Com diversas modalidades de fundos de investimento e de produtos e serviços diferenciados. No 4T21 encerrou com um total de ativos sob gestão e administração da ordem de R$ 9.326,6 milhões.

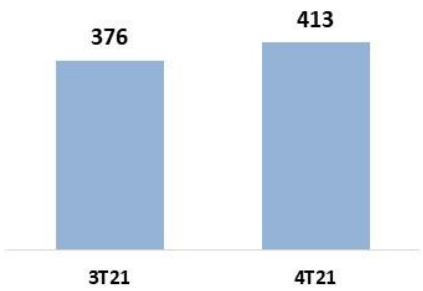
Atualmente, realiza a gestão de 74 fundos classificados em Fundos Multimercado, Fundos Renda Fixa, Fundos de Ações, Fundos de Investimento em Participações ("FIPs"), Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("FIDCs"), Fundos Imobiliários, além das Carteiras Administradas.

A Asset dispõe de uma equipe especializada de 18 colaboradores, entre *traders*, gestores, *back office* e área comercial, com profundo conhecimento de mercado.

Serviços de Administração, Controladoria, Custódia e Escrituração

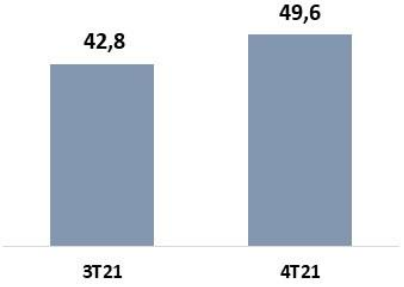
Foi ampliado o foco no segmento de Serviços ao Mercado de Capitais, com um time experiente voltado ao atendimento de todos os tipos de fundos e solução completa para todas as necessidades de nossos clientes. No 4T21 o montante de ativos sob serviços (inclusive por meio da Daycoval Asset) alcançou R$ 49,6 bilhões.

Quantidade de Fundos



Total de Ativos sob Serviços*

R$ bilhões



*Incluem Clubes de Investimento e Carteiras Administradas.

Volume transacionado

+ R$ 6,4 bilhões no 4T21
+ R$ 17,0 bilhões em 2021
+57% 4T21 vs 3T21 e
+76% em 12 meses

Quantidade de Operações

+ 1,0 milhão no 4T21
+ 3,5 milhões em 2021
+11% 4T21 vs 3T21 e
-13% em 12 meses



166 Pontos de Atendimento



Produtos e serviços especializados

Mais de 20 moedas estrangeiras disponíveis

Atendimento por fone, *Whatsapp* ou presencial



Produtos e Serviços

COMPRA DE CHEQUES INTERNACIONAL
Agilidade e eficiência na venda de cheques internacionais. Principais modalidades: cheques de pensão, aposentadoria, comissão, entre outras.

REMESSAS INTERNACIONAIS
Envie dinheiro, pague cursos estrangeiros ou realize transações financeiras de forma fácil, rápida e sem burocracia.

DAYCOVAL EXCHANGE DELIVERY
Receba moedas estrangeiras na comodidade de seu lar ou escritório* com segurança e conforto.

MOEDA EM ESPÉCIE
Disponibilizamos as principais moedas estrangeiras em circulação no mundo, como: Dólar, Euro, Libra, Peso, entre outras.

REMESSA EXPRESSAS
Transferência rápida e segura de valores entre pessoas físicas que residem em países diferentes.

CARTÃO EM MOEDA ESTRAGEIRA
Transferência rápida e segura de valores entre pessoas físicas que residem em países diferentes.

Produtos e Serviços de Tesouraria para Empresas

Volume transacionado no 4T21 por modalidade

DCM

Em 2021 iniciamos a área de DCM. Realizamos 6 operações, com volume ofertado de R$ 8,4 bilhões.

- Mais uma alternativa de financiamento para nossos clientes. Sob nossa assessoria e coordenação, nossos clientes podem acessar o mercado de capitais brasileiro seja via emissão de dívida ou através de produtos de securitização.
- Ajudamos nossos clientes na emissão de valores mobiliários como debêntures, notas comerciais, letras financeiras, CRIs e CRAs. Também oferecemos, quando aplicável, a estruturação de Fundos de Investimentos como FIDCs, FIPs e FIIs.

R$ 7,5 bilhões
+22% 4T21 vs 3T21 e
+192% em 12 meses
(Câmbio Pronto)

Em 2021
R$ 14 bilhões => +34% sobre o 2020

Câmbio

- Importações e Exportações.
- Remessas ou Ingressos Financeiros.
- Investidores Não – Residentes.
- Soluções em estruturas específicas de investimento estrangeiro.

+ 19.800 transações nos 12 meses
+ de 1.100 clientes

R$ 12,2 bilhões
+45% 4T21 vs 3T21 e
+340% em 12 meses
(Derivativos)

Em 2021
R$ 21 bilhões => +122% sobre 2020

Derivativos

- NDFs, Swaps e Opções.
- Soluções para os clientes na gestão de seus riscos e exposições em moedas e juros.
- Proteção de resultados e orçamentos em moeda estrangeira.

R$ 2,8 bilhões
+17% 4T21 vs 3T21 e
+15% em 12 meses
(Escrow Account)

Em 2021
R$ 9 bilhões => +57% sobre 2020

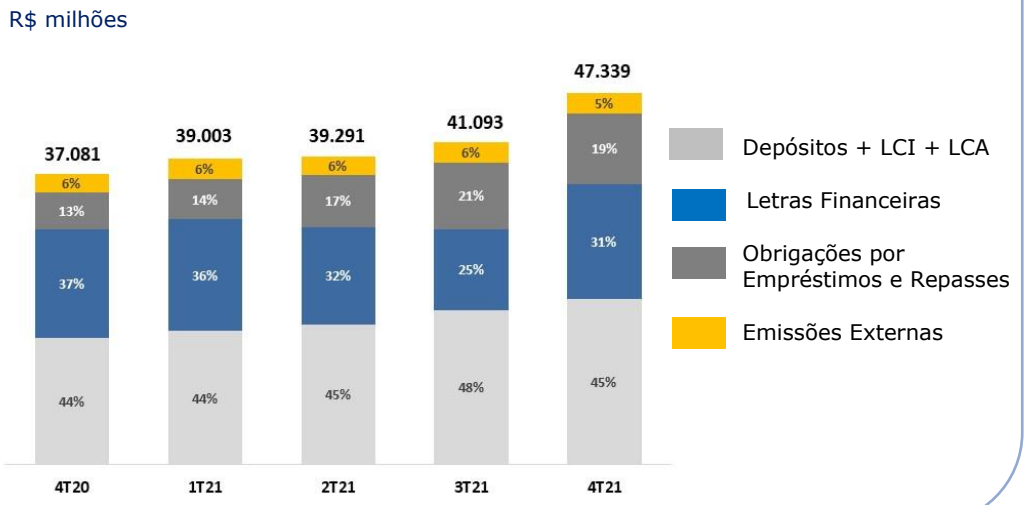
Serviços

- *Escrow Account.*
- Bancarização de transações de crédito.
- Apoio na estruturação de créditos não padronizados.

Captação

R$ 47,3 bilhões no 4T21

+ 15,2% em 3 meses
+ 27,7% em 12 meses



Captação (R$ MM)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ
Depósitos Totais	21.138,3	19.748,2	7,0%	16.217,3	30,3%
Depósitos	17.281,0	15.864,8	8,9%	14.027,6	23,2%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	3.857,3	3.883,4	-0,7%	2.189,7	n.a.
Letras Financeiras	14.680,7	10.287,9	42,7%	13.789,4	6,5%
Oferta Privada	10.163,5	8.305,4	22,4%	6.069,1	67,5%
Oferta Pública	1.544,9	1.514,5	2,0%	2.329,2	-33,7%
Letras Financeiras Garantidas	1.980,3	-	n.a.	4.930,4	n.a.
Letras Financeiras Perpétuas + Subordinadas	992,0	468,0	n.a.	460,7	115,3%
Empréstimos no Exterior e Repasses	8.905,2	8.466,7	5,2%	4.668,7	90,7%
Empréstimos no Exterior	8.709,6	8.282,6	5,2%	4.503,9	93,4%
Repasses do País - Instituições Oficiais	195,6	184,1	6,2%	164,8	18,7%
Emissões Externas	2.614,3	2.589,7	0,9%	2.405,4	8,7%
Total	47.338,5	41.092,5	15,2%	37.080,8	27,7%

As captações de clientes totalizaram R$ 47,3 bilhões no 4T21, alta de 15,2% em relação ao trimestre anterior e de 27,7% em comparação ao ano anterior. O crescimento dos últimos 12 meses foi verificado praticamente em todas linhas, refletindo o movimento observado ao longo do período de migração de recursos dos investidores para instrumentos mais estáveis.

Durante o 4T21 o Banco obteve um novo empréstimo de US$ 151,0 milhões, concedido pela IFC e sindicato de Bancos, para oferecer linhas de financiamento de capital de giro a pequenas e médias empresas, incluindo empresas de propriedade de mulheres e para regiões menos favorecidas do Brasil. Desse montante US$ 135,0 milhões no 3T21 e US$ 16,0 milhões em outubro de 2021.

Essa segunda etapa complementou a linha inicial de US$ 384 milhões assinada em abril. Para esse segundo desembolso, a IFC mobilizou quatro novos investidores, sendo eles: BNP Paribas, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Cargill Financial Services International Inc e BlueOrchard Microfinance.

A captação de Letras Financeiras atingiu o saldo de R$ 14,6 bilhões no 4T21, aumento de 42,7% em relação ao 3T21 e crescimento de 6,5% nos últimos 12 meses. Nesse trimestre houve a captação das Letras Financeiras Garantidas (LFG), com a estratégia alongamento de prazo.

Nesse trimestre o Daycoval finalizou a sua décima oferta pública de Letras Financeiras (LF's), emitindo um total de R$ 1 bilhão. A demanda total para a operação foi de R$ 2,5 bilhões. O montante está dividido em três séries, sendo a primeira no valor de R$ 202 milhões para 2 anos; a segunda de R$ 494 milhões para 3 anos; e a terceira de R$ 304 milhões, para 4 anos. As taxas ficaram em CDI + 1,20% a.a., CDI + 1,40% a.a. e CDI + 1,60% a.a., respectivamente do prazo mais curto para o mais longo.

A Oferta, direcionada ao público institucional, teve demanda de 55 investidores, dos quais 31 foram alocados. Seguem, abaixo, as informações gerais da emissão:

Emissão de Letras Financeiras realizada em 20/10/2021 (10ª Emissão)	
Emissor	Banco Daycoval S.A.
Valor Total da Emissão	**R$ 1,0 bilhão**
Valor 1ª Série	R$ 201,9 milhões
Vencimento 1ª Série	30 de outubro de 2023
Valor 2ª Série	R$ 494,0 milhões
Vencimento 2ª Série	20 de outubro de 2024
Valor 3ª Série	R$ 304,1 milhões
Vencimento 3ª Série	20 de outubro de 2025
Coordenador Líder	BancoDaycoval
Coordenadores	Itaú BBA; XP investment banking

Encerramos o trimestre com Caixa livre de R$ 8,3 bilhões.

Ratings

O Daycoval é classificado por agências internacionais de rating e as notas atribuídas refletem diversos fatores, incluindo a qualidade de sua administração, seu desempenho operacional e solidez financeira, além de outros fatores relacionados ao setor financeiro e ao ambiente econômico no qual a companhia está inserida, tendo o rating de longo prazo em moeda estrangeira limitado ao rating soberano. A tabela abaixo apresenta os ratings atribuídos pelas agências: Moody´s, Fitch e Standard & Poor's.

Agências de Classificação de Risco

	Escala Global		Perspectiva Escala Global	Escala Nacional	Perspectiva Escala Nacional
	Longo Prazo	Soberano		Longo Prazo	
Moody´s[1]	Ba2	Ba2	Estável	AA.br	Estável
Fitch Ratings[2]	BB-	BB-	Negativa	AA(bra)	Estável
Standard & Poors[3]	BB-	BB-	Estável	brAA+	Estável
RISKbank[4]	BRLP 3 Baixo Risco para Longo Prazo (até 5 anos)				

Data de Atualização : 1 – Rating Global (Dez/21) e Rating Nacional (Jul/21), 2 – Jun/21 e 3 e 4 – Dez/21.

Gestão de Ativos e Passivos

Gap Positivo de 245 dias

Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer[1] (dias)
Crédito Empresas	150
Comércio Exterior	126
FGI Peac	426
Leasing	583
Consignado	458
Veículos	478
BNDES	471
Prazo Médio das Operações de Crédito	297

(1) A partir de 31de Dezembro de 2021

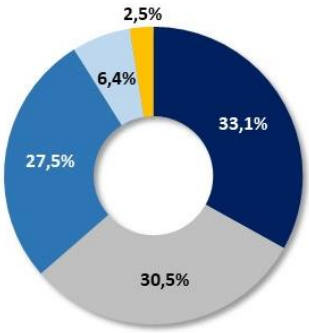
Captação	Prazo Médio a decorrer[1] (dias)
Depósitos a Prazo	150
Depósitos Interfinanceiros	224
LCA (Letra de Crédito do Agronegócio)	315
LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	318
DPGE (Depósito a Prazo com Garantia Especial)	180
Obrigações por Empréstimos e Repasses	425
Emissões Externas	1.016
Letras Financeiras	706
BNDES	475
Total Captação	542

(1) A partir de 31de Dezembro de 2021

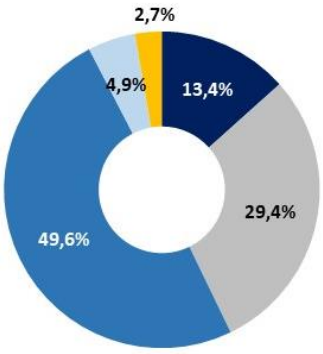
Média Ponderada Empresas	Média Ponderada Varejo	Média Ponderada Depósitos	Média Ponderada Captações Externas
241	471	215	571

Operações a Vencer

Carteira de Crédito

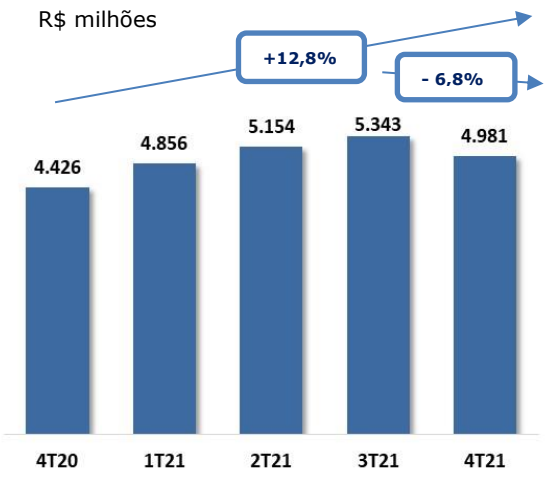


Captação



Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos

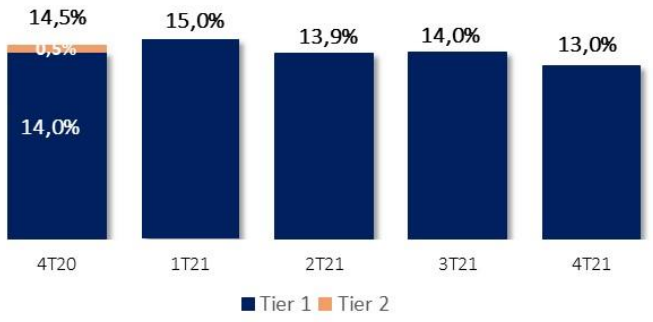
Patrimônio Líquido



Composição do Patrimônio de Referência (R$ MM)	4T21
Patrimônio de referência	5.958,5
Patrimônio de referência - Nível I	5.958,5
Capital principal	4.966,5
Patrimônio líquido	4.981,3
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.192/13	(14,8)
Capital complementar	992,0
Letras financeiras perpétuas	992,0
Patrimônio de referência mínimo exigido (*RWA* x 8%)	3.670,4
Indicador de Basileia	13,0%
Indicador de Basileia - Capital Nível I	13,0%



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 8,0% mais 2,0% de adicional de capital principal "ACP conservação", calculados com base nas regras do Acordo da Basileia III.

Qualidade da Carteira de Crédito Ampliada

Operamos de acordo com a nossa cultura de avaliação de risco alinhada com as boas práticas internacionais, visando proteger nosso capital e garantir a rentabilidade de nossos negócios. Nosso processo de aprovação de crédito, particularmente a aprovação de novos empréstimos e monitoramento de riscos, são estruturados de acordo com nossa classificação de clientes e produtos, envolvendo o segmento de varejo e atacado.

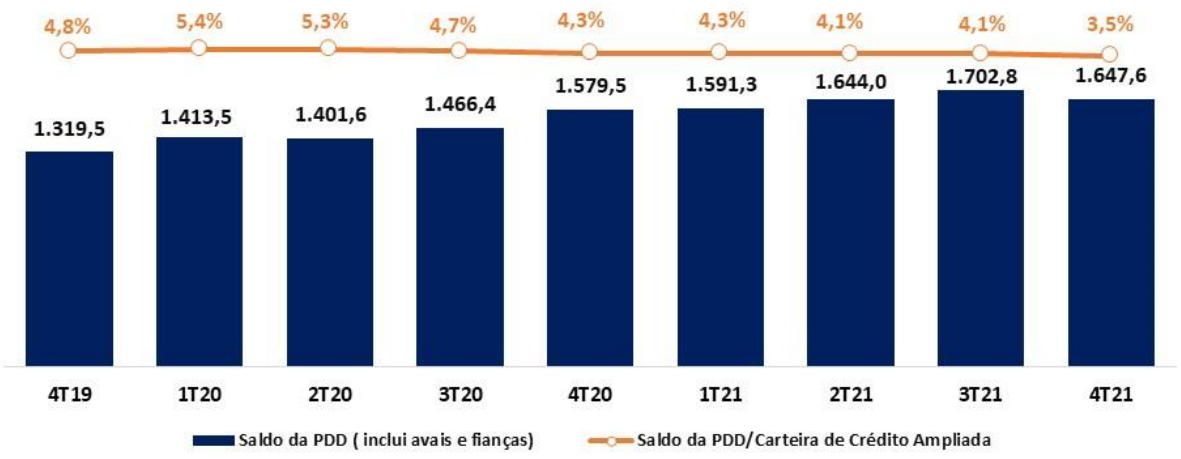
Banco Daycoval - R$ MM

Rating	% Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão*	
AA	0,0%	10.753,7	23,0%	-	**96,7% entre AA e C**
A	0,5%	14.779,0	31,6%	73,9	
B	1,0%	17.360,7	37,2%	488,6	
C	3,0%	2.260,3	4,8%	148,6	
D	10,0%	498,9	1,1%	90,9	
E	30,0%	199,8	0,4%	92,4	
F	50,0%	165,1	0,4%	82,5	
G	70,0%	90,4	0,2%	63,3	
H	100,0%	607,4	1,3%	607,4	
Total Carteira		**46.715,3**	**100,0%**	**1.647,6**	
Total Provisão / Carteira				**3,5%**	

(*) Inclui Avais e Fianças no montante de R$ 4.381,5 de carteira e R$ 43,9 milhões de provisão no 4T21.

Um importante indicativo da qualidade da carteira de crédito é o total das operações classificadas entre AA e C, que são as melhores classificações de risco de acordo com a regulamentação vigente, que totalizaram 96,7% do total da carteira de crédito no 4T21. O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa representou 3,5% da carteira de crédito, melhora de 0,8 p.p. em relação ao 4T20.

Saldo da PDD (inclui avais e fianças) /Carteira de Crédito Ampliada



4T21

	Empresas		FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	**29.604,1**	365,8	6.093,5	149,1	8.159,0	139,9	1.197,2	53,3	99,9	3,0
D	**257,2**	45,8	49,8	9,3	62,4	11,8	129,3	24,2	0,3	-
E	**71,3**	31,9	39,2	18,4	50,7	23,8	37,6	17,7	1,0	0,5
F	**68,8**	34,4	45,8	22,9	32,8	16,4	17,5	8,7	0,2	0,1
G	**17,1**	12,0	15,1	10,6	45,2	31,6	12,1	8,5	0,9	0,6
H	**160,3**	160,3	43,4	43,4	359,8	359,8	43,5	43,5	0,3	0,3
Total	**30.178,8**	**650,2**	**6.286,8**	**253,7**	**8.709,9**	**583,3**	**1.437,2**	**155,9**	**102,6**	**4,5**
Total da PDD/ Carteira		**2,2%**		**4,0%**		**6,7%**		**10,8%**		**4,4%**

3T21

	Empresas		FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	**23.614,6**	376,3	6.815,5	167,1	7.893,4	174,0	1.065,3	55,6	91,5	2,8
D	**268,5**	48,0	64,8	12,1	66,0	12,3	133,4	24,9	0,3	0,0
E	**72,8**	33,1	28,7	13,5	51,7	24,3	37,9	17,8	1,1	0,5
F	**58,4**	29,2	30,8	15,4	39,7	19,8	15,2	7,6	-	-
G	**21,8**	15,2	16,7	11,7	41,0	28,7	10,3	7,2	0,1	0,1
H	**160,2**	160,2	34,1	34,1	368,1	368,1	42,6	42,6	0,4	0,4
Total	**24.196,3**	**662,0**	**6.990,6**	**253,9**	**8.459,9**	**627,3**	**1.304,7**	**155,8**	**93,4**	**3,8**
Total da PDD/ Carteira		**2,7%**		**3,6%**		**7,4%**		**11,9%**		**4,1%**

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
Carteira de Crédito Ampliada	46.715,3	41.044,9	13,8%	36.747,5	27,1%	46.715,3	36.747,5	27,1%
Constituição de Provisão (*)	46,3	137,3	-66,3%	200,1	-76,9%	447,7	648,8	-31,0%
Saldo da PDD	1.647,6	1.702,8	-3,2%	1.579,5	4,3%	1.647,6	1.579,5	4,3%
Saldo da carteira E-H	1.062,7	1.031,6	3,0%	916,9	15,9%	1.062,7	916,9	15,9%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	331,8	289,8	14,5%	278,0	19,4%	331,8	278,0	19,4%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (**)	823,9	818,6	0,6%	755,6	9,0%	823,9	755,6	9,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (**)	694,2	668,6	3,8%	607,6	14,3%	694,2	607,6	14,3%
Índices sobre carteira total - (%)								
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	3,5%	4,1%	-0,6 p.p	4,3%	-0,8 p.p	3,5%	4,3%	-0,8 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito	2,3%	2,5%	-0,2 p.p	2,5%	-0,3 p.p	2,3%	2,5%	-0,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	1,8%	2,0%	-0,2 p.p	2,1%	-0,3 p.p	1,8%	2,1%	-0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	1,5%	1,6%	-0,1 p.p	1,7%	-0,2 p.p	1,5%	1,7%	-0,2 p.p
Índices de Cobertura - (%)								
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	496,6%	587,6%	-91,0 p.p	568,2%	-71,6 p.p	496,6%	568,2%	-71,6 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	200,0%	208,0%	-8,0 p.p	209,0%	-9,0 p.p	200,0%	209,0%	-9,0 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	237,3%	254,7%	-17,4 p.p	260,0%	-22,7 p.p	237,3%	260,0%	-22,7 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	155,0%	165,1%	-10,1 p.p	172,3%	-17,3 p.p	155,0%	172,3%	-17,3 p.p
Baixa para prejuízo	(103,9)	(79,9)	30,0%	(86,3)	20,4%	(382,0)	(405,9)	-5,9%
Créditos recuperados Empresas	36,4	25,6	42,2%	31,4	15,9%	112,9	73,1	54,4%
Créditos recuperados Varejo	22,4	17,4	28,7%	13,5	65,9%	68,1	51,0	33,5%

(*) Inclui Avais e Fianças

(**) inclusive parcelas vincendas

O saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa encerrou o 4T21 com R$ 1.647,6 milhões, redução de 3,2% no trimestre e alta de 4,3% nos ultimos 12 meses. O saldo de PDD Adicional foi de **R$ 469,2 milhões.**

Movimentação da PDD

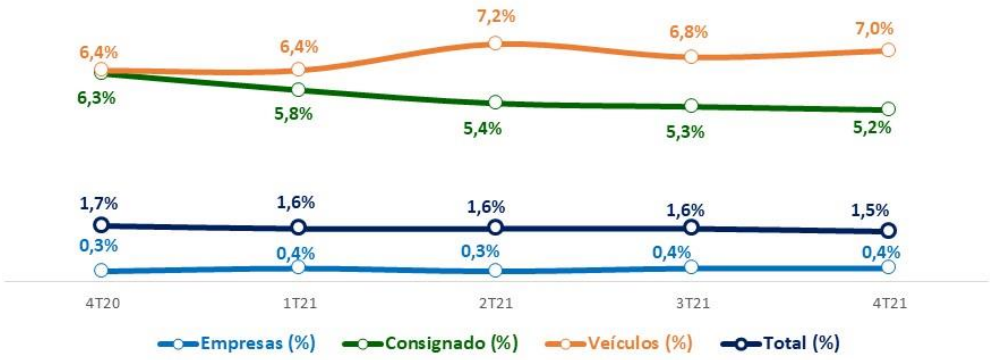
PDD (R$ MM)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
Saldo Inicial	**1.702,8**	**1.644,0**	**3,6%**	**1.466,4**	**16,1%**	**1.579,5**	**1.319,5**	**19,7%**
Constituição de Provisão	**46,3**	**137,3**	**-66,3%**	**200,1**	**-76,9%**	**447,7**	**648,8**	**-31,0%**
Empresas	20,7	30,2	-31,5%	10,4	99,0%	90,1	7,7	n.a
FGI - PEAC	(0,2)	9,3	n.a	96,3	n.a	28,4	225,3	-87,4%
Avais e Fianças	(9,0)	5,2	n.a	14,7	n.a.	1,9	19,8	-90,4%
Consignado	16,5	69,2	-76,2%	78,5	-79,0%	244,7	311,9	-21,5%
Veículos/Outros	20,0	23,4	-14,5%	0,3	n.a.	84,4	99,4	-15,1%
C.G.I.	0,7	0,6	16,7%	(0,8)	n.a	1,6	1,8	-11,1%
Variação Cambial	(0,2)	(0,6)	-66,7%	0,7	n.a.	(0,5)	(17,1)	-97,1%
Títiulos Privados	2,2	0,7	n.a	-	n.a.	2,9	-	n.a
Baixa para Prejuízo	**(103,9)**	**(79,8)**	**30,2%**	**(86,3)**	**20,4%**	**(382,0)**	**(405,9)**	**-5,9%**
Empresas	(80,6)	(63,0)	27,9%	(20,5)	n.a	(104,4)	(192,3)	-45,7%
Varejo	(23,3)	(16,8)	38,7%	(65,8)	-64,6%	(277,6)	(213,6)	29,9%
Saldo Final PDD *	**1.647,6**	**1.702,8**	**-3,2%**	**1.579,5**	**4,3%**	**1.647,6**	**1.579,5**	**4,3%**

*** Inclui avais e fianças no montante de R$ 43,9 milhões no 4T21 e R$ 51,9 milhões para o 3T21.**

Créditos Vencidos há mais de 90 dias

O índice de inadimplência superior a 90 dias atingiu 1,5% no 4T21, praticamente estável em comparação ao 3T21 e redução de 0,2 p.p. se comparado ao mesmo período do ano anterior. Nossos indicadores de qualidade permanecem em patamares confortáveis.

Índice de Inadimplência | 90 dias



Créditos Vencidos há mais de 14 e há mais de 60 dias

Os créditos vencidos há mais de 14 dias cresceram 14,5% durante o trimestre e alta de 19,4% no últimos 12 meses. Os créditos vencidos há mais de 60 dias encerraram o 4T21 estáveis versus o 3T21 e crescimento de 9,0% em comparação ao 4T20, demostrando uma possível estabilidade nos indicadores no próximo trimestre.

Índice de Cobertura

O índice de cobertura há mais de 90 dias alcançou 237,3% no 4T21, demonstrando solidez do balanço, tendo em vista a conjuntura macroeconômica atual. O saldo da carteira E-H encerrou o 4T21 em R$ 1.062,7 milhões, 3,0% acima em relação ao 3T21. O índice de provisão para créditos de liquidação duvidosa dividido pela Carteira E-H, atingiu 155,0%.

O elevado índice de cobertura demonstra que o nível de provisionamento em relação à carteira de crédito reflete a melhora na qualidade de nossas operações e o constante aperfeiçoamento dos modelos utilizados.

NPLs por Segmento

Qualidade| Carteira Empresas (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	110,6	76,7	44,2%	76,3	45,0%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	172,8	186,7	-7,4%	92,5	86,8%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	135,4	127,2	6,4%	75,0	80,5%
Índices sobre carteira Empresas (%)					
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	2,5%	2,9%	-0,4 p.p	3,2%	-0,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas	0,3%	0,2%	0,1 p.p	0,3%	0,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas	0,5%	0,6%	-0,1 p.p	0,3%	0,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	0,4%	0,4%	0,0 p.p	0,3%	0,1 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	523,1%	490,7%	32,4 p.p	961,1%	-438,0 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	667,6%	720,0%	-52,4 p.p	1185,3%	-517,7 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas

Qualidade | Carteira Consignado (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	174,3	171,7	1,5%	166,6	4,6%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	506,0	506,1	0,0%	556,4	-9,1%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	454,7	449,8	1,1%	455,8	-0,2%
Índices sobre carteira Consignado - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	6,7%	7,4%	-0,7 p.p	7,5%	-0,8 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Consignado	2,0%	2,0%	0,0 p.p	2,3%	-0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Consignado	5,8%	6,0%	-0,2 p.p	7,7%	-1,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	5,2%	5,3%	-0,1 p.p	6,3%	-1,1 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	115,3%	124,0%	-8,7 p.p	97,6%	17,7 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	128,3%	139,5%	-11,2 p.p	119,2%	9,1 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas

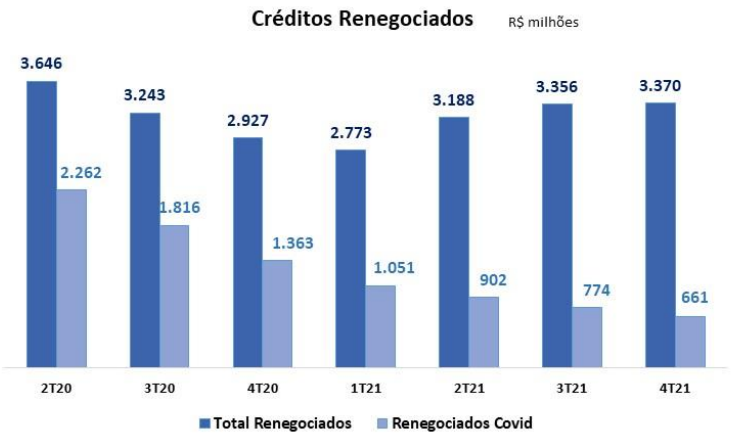
Qualidade | Carteira Veículos + Outros (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	46,5	41,1	13,1%	34,7	34,0%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	141,0	121,9	15,7%	102,9	37,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	100,6	88,3	13,9%	73,4	37,1%
Índices sobre carteira Veículos, CDC Lojista + Outros - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos, CDC Lojista + Outros (%)	10,8%	11,9%	-1,1 p.p	12,5%	-1,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos + Outros	3,2%	3,2%	0,0 p.p	3,0%	0,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos + Outros	9,8%	9,3%	0,5 p.p	9,0%	0,8 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos + Outros	7,0%	6,8%	0,2 p.p	6,4%	0,6 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	110,6%	127,8%	-17,2 p.p	139,3%	-28,7 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	155,0%	176,4%	-21,4 p.p	195,3%	-40,3 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas

Carteira de Renegociação

As operações de crédito renegociadas somaram R$ 3,3 bilhões no 4T21, que inclui R$ 0,7 bilhão referente à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19.

Para maiores informações, vide nota explicativa 9.f das Demonstrações Contábeis relativas ao ano de 2021.



4T21 – Renegociados

R$ milhões

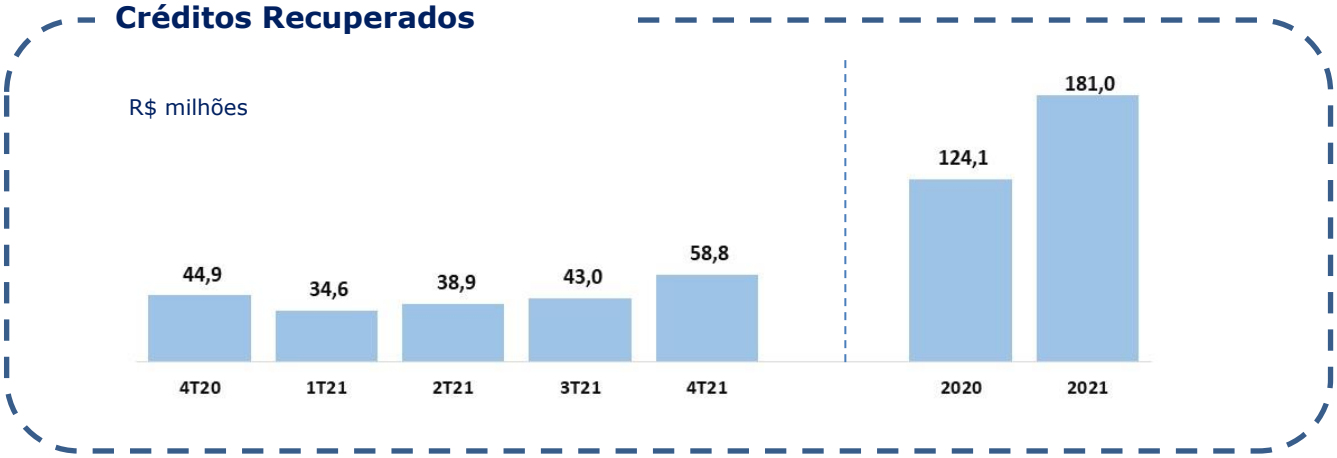
Rating	Empresas	Varejo	Total	%
AA	112,1	-	112,1	17,0%
A	98,1	2,8	100,9	15,3%
B	237,5	31,1	268,6	40,6%
C	24,3	67,3	91,6	13,9%
D	21,2	25,1	46,3	7,0%
E	6,7	3,5	10,2	1,5%
F	4,0	2,0	6,0	0,9%
G	0,3	1,9	2,2	0,3%
H	12,3	10,6	22,9	3,5%
Total	**516,5**	**144,3**	**660,8**	**100,0%**

3T21 – Renegociados

R$ milhões

Rating	Empresas	Varejo	Total	%
AA	112,0	-	112,0	14,5%
A	117,0	3,2	120,2	15,5%
B	279,5	39,9	319,4	41,3%
C	28,4	83,0	111,4	14,4%
D	24,4	33,8	58,2	7,5%
E	7,0	5,4	12,4	1,6%
F	3,8	2,7	6,5	0,8%
G	1,5	2,3	3,8	0,5%
H	18,3	11,3	29,6	3,8%
Total	**591,9**	**181,6**	**773,5**	**100,0%**

Créditos Recuperados



Crédito Recuperados (R$ milhões)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
Créditos recuperados Empresas	36,4	25,6	42,2%	31,4	15,9%	112,9	73,1	54,4%
Créditos recuperados Varejo	22,4	17,4	28,7%	13,5	65,9%	68,1	51,0	33,5%
Total	**58,8**	**43,0**	**36,7%**	**44,9**	**31,0%**	**181,0**	**124,1**	**45,9%**

Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R$ MM)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
Operações de Crédito	**1.564,8**	**1.401,2**	**11,7%**	**1.155,4**	**35,4%**	**5.407,6**	**4.374,4**	**23,6%**
Empresas	946,3	809,1	17,0%	619,2	52,8%	3.113,8	2.215,1	40,6%
Consignado	453,6	447,8	1,3%	402,4	12,7%	1.727,2	1.646,3	4,9%
Veículos/Outros	101,6	93,9	8,2%	85,8	18,4%	366,9	332,8	10,2%
C.G.I	4,7	5,6	n.a.	0,2	n.a.	18,2	1,9	n.a.
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	58,6	44,8	30,8%	47,8	22,6%	181,5	178,3	1,8%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	196,6	116,9	68,2%	26,8	n.a.	416,8	144,7	n.a.
Resultado com Derivativos [1]	188,0	724,0	n.a.	(624,4)	n.a.	507,2	1.229,7	-58,8%
Operações Compromissadas e dep. Interfinanceiros	11,9	19,3	-38,3%	9,9	20,2%	66,6	112,6	-40,9%
Resultado de Operações de Câmbio	48,0	19,8	n.a.	90,4	-46,9%	169,4	140,3	n.a.
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	-	0,4	n.a.	- 0,1	n.a.	1,9	2,9	-34,5%
Receitas da Intermediação Financeira (A)	**2.009,3**	**2.281,6**	**n.a.**	**658,0**	**n.a.**	**6.569,5**	**6.004,6**	**9,4%**
Despesas com Operações de Captação no Mercado [2]	(695,1)	(645,6)	n.a.	(0,4)	n.a.	(1.716,1)	(1.315,2)	30,5%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses [3]	(219,6)	(641,2)	n.a.	300,0	n.a.	(567,5)	(988,3)	-42,6%
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(46,3)	(137,3)	-66,3%	(200,1)	-76,9%	(446,6)	(648,7)	-31,2%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	**(961,0)**	**(1.424,1)**	**n.a.**	**99,5**	**n.a.**	**(2.730,2)**	**(2.952,2)**	**-7,5%**
Resultado Bruto da Intermediação Financeira (A-B)	**1.048,3**	**857,5**	**22,3%**	**757,5**	**38,4%**	**3.839,3**	**3.052,4**	**25,8%**
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	67,7	17,3	n.a.	(76,3)	n.a.	273,5	33,9	n.a.
Result. Bruto da Interm. Financeira Ajustado	**980,6**	**840,2**	**16,7%**	**833,8**	**17,6%**	**3.565,8**	**3.018,5**	**18,1%**
[1] Resultado com derivativos (Hedge)	229,6	766,7		(559,0)		580,9	1.283,4	
[2] Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	(38,2)	(97,2)		216,6		(127,2)	(489,4)	
[3] Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	(147,9)	(476,8)		301,9		(238,6)	(630,1)	

No 4T21 as receitas de operações de crédito atingiram R$ 1,5 bilhões, 11,7% acima do 3T21 e 23,6% superior aos últimos 12 meses motivadas pela manutenção das margens e crescimento da carteira de crédito.

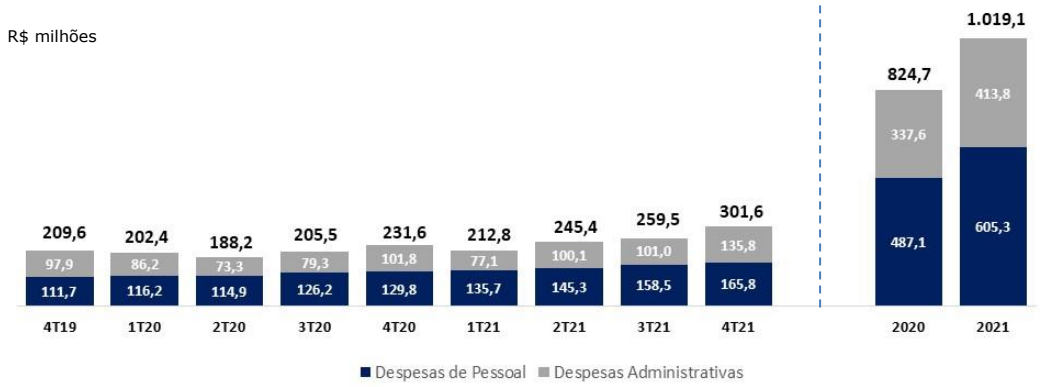
A linha de operações de crédito para Empresas encerrou o 4T21 com receita de R$ 946,3 milhões, aumento de 17,0% no trimestre e ampliação de 40,6% *versus* 4T20, motivada pelo crescimento ocorrido durante o ano de 2021. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R$ 453,6 milhões, estável em relação ao 3T21 e crescimento de 4,9% em 12 meses. A linha de veículos encerrou o 4T21 com saldo de R$ 101,6 milhões, crescimento de 8,2% durante o trimestre.

O resultado de operações de Arrendamento Mercantil encerrou o trimestre com saldo de R$ 58,6 milhões, 30,8% maior se comparado ao 3T21 e estável nos últimos 12 meses.
As despesas com operações de captação no mercado e de empréstimos e repasses foram de R$ 914,7 milhões negativos no trimestre.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R$ 961,0 milhões. Excluindo-se o efeito do ajuste do MTM do hedge das emissões externas e operações de crédito, o resultado bruto da intermediação financeira ajustado foi de R$ 1.048,3 milhões no 4T21.

O resultado com derivativos foi de R$ 188,0 milhões no 4T21, incluindo R$ 229,6 milhões do hedge. Excluindo este último efeito, o resultado com derivativos foi de R$ 41,6 milhões negativo no 4T21 versus R$ 42,7 milhões negativo no 3T21.

Despesas de Pessoal e Administrativas



Despesas de Pessoal e Administrativas (R$ MM)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
Despesas de Pessoal	(165,8)	(158,5)	4,6%	(129,8)	27,7%	(605,3)	(487,1)	24,3%
Despesas Administrativas	(135,8)	(101,0)	34,5%	(101,8)	33,4%	(413,8)	(337,6)	22,6%
Despesas de Pessoal e Administrativas	**(301,6)**	**(259,5)**	**16,2%**	**(231,6)**	**30,2%**	**(1.019,1)**	**(824,7)**	**23,6%**
Despesas de Comissões (Total)	**(97,6)**	**(90,7)**	**7,6%**	**(66,3)**	**47,2%**	**(347,5)**	**(215,2)**	**61,5%**
Consignado	(76,9)	(75,0)	2,5%	(55,5)	38,6%	(288,6)	(180,1)	60,2%
Veículos + Outros	(20,4)	(15,2)	34,2%	(10,6)	92,5%	(57,6)	(34,7)	66,2%
CGI	(0,3)	(0,5)	-40,0%	(0,2)	n.a.	(1,3)	(0,4)	225,0%
Total	**(399,2)**	**(350,2)**	**14,0%**	**(297,9)**	**34,0%**	**(1.366,6)**	**(1.039,9)**	**31,4%**
Índice de Eficiência Recorrente (%)	36,0%	33,2%	2,8 p.p	27,0%	9,1 p.p	31,8%	26,6%	5,2 p.p
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	40,5%	37,1%	3,4 p.p	31,5%	8,9 p.p	35,7%	30,1%	5,5 p.p

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R$ 301,6 milhões nos trimestre, aumento de 16,2% no trimestre. No ano tivemos o aumento de 30,2% nas despesas de pessoal + administrativas se comparado com 2020.

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.

Índice de Eficiência Recorrente

36,0% no 4T21

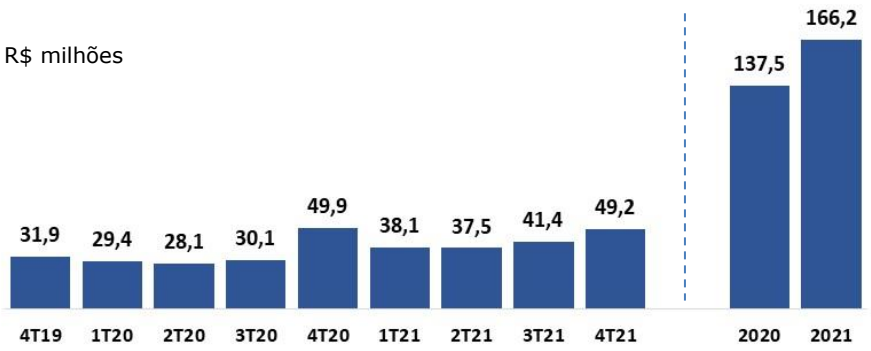
+ 2,8 p.p em 3 meses
+ 9,0 p.p em 12 meses



Índice de Eficiência Recorrente (R$ MM)	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
(+) Despesas de Pessoal	(165,8)	(158,5)	4,6%	(129,8)	27,7%	(605,3)	(487,1)	24,3%
(+) Despesas de Administrativas	(135,8)	(101,0)	34,5%	(101,8)	33,4%	(413,8)	(337,6)	22,6%
(+) Despesas de Comissões	(97,6)	(90,7)	7,6%	(66,3)	47,2%	(347,5)	(215,2)	61,5%
Total de despesas (A)	**(399,2)**	**(350,2)**	**14,0%**	**(297,9)**	**34,0%**	**(1.366,6)**	**(1.039,9)**	**n.a**
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	1.026,9	977,4	5,1%	1.034,0	-0,7%	4.012,4	3.667,2	9,4%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	82,3	78,7	4,6%	68,6	20,0%	290,0	240,7	20,5%
(+) Outros Ajustes - TVM	(1,7)	(1,5)	13,3%	-	n.a.	(4,1)	(0,5)	n.a
Total (B)	**1.107,5**	**1.054,6**	**5,0%**	**1.102,6**	**0,4%**	**4.298,3**	**3.907,4**	**10,0%**
Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)	**36,0%**	**33,2%**	**2,8 p.p**	**27,0%**	**9,1 p.p**	**31,8%**	**26,6%**	**5,2 p.p**
PPR/PLR	(49,2)	(41,4)	18,8%	(49,9)	n.a.	(166,2)	(137,5)	20,9%
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	40,5%	37,1%	3,4 p.p	31,5%	8,9 p.p	35,7%	30,1%	5,5 p.p

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

As despesas relacionadas à provisão para pagamentos de PPR e PLR totalizaram R$ 49,2 milhões no 4T21 e R$ 166,2 milhões em 2021.



Anexo I – Demonstração do Resultado – em R$ milhões

Demonstração do Resultado	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ	2021	2020	Δ
Receitas da Intermediação Financeira	**2.009,3**	**2.281,6**	**-11,9%**	**658,1**	**205,3%**	**6.569,5**	**6.004,5**	**9,4%**
Carteira de crédito	1.564,8	1.401,2	11,7%	1.155,4	35,4%	5.407,6	4.374,4	23,6%
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	384,6	840,9	-54,3%	(597,6)	n.a.	924,0	1.374,3	-32,8%
Operações compromissadas e depósitos interfinanceiros	11,9	19,4	-38,7%	9,9	20,2%	66,6	112,6	-40,9%
Câmbio	48,0	19,7	n.a.	90,4	-46,9%	169,4	140,3	20,7%
Venda ou de transferência de ativos financeiros	-	0,4	n.a.	(0,1)	n.a.	1,9	2,9	-34,5%
Despesas da Intermediação Financeira	**(914,7)**	**(1.286,8)**	**n.a.**	**299,5**	**n.a.**	**(2.283,7)**	**(2.303,5)**	**-0,9%**
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(273,3)	(176,1)	55,2%	(68,3)	n.a.	(624,4)	(267,1)	n.a.
Emissões de títulos no Brasil e no exterior	(421,8)	(469,5)	-10,2%	67,8	n.a.	(1.091,8)	(1.048,1)	4,2%
Obrigações por empréstimos e repasses	(219,6)	(641,2)	-65,8%	300,0	n.a.	(567,5)	(988,3)	-42,6%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	**1.094,6**	**994,8**	**10,0%**	**957,6**	**14,3%**	**4.285,8**	**3.701,0**	**15,8%**
Despesas com Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	**(46,3)**	**(137,3)**	**-66,3%**	**(200,0)**	**-76,9%**	**(446,6)**	**(648,7)**	**-31,2%**
Resultado Líquido da Intermediação Financeira	**1.048,3**	**857,5**	**22,3%**	**757,6**	**38,4%**	**3.839,2**	**3.052,3**	**25,8%**
Outras Receitas/Despesas Operacionais	**(403,9)**	**(320,2)**	**26,1%**	**(329,3)**	**22,7%**	**(1.305,1)**	**(1.032,6)**	**26,4%**
Receitas de prestação de serviços	82,3	78,7	4,6%	68,6	20,0%	290,0	240,7	20,5%
Despesas de pessoal	(165,8)	(158,5)	4,6%	(129,8)	27,7%	(605,3)	(487,1)	24,3%
Outras despesas administrativas	(233,4)	(191,7)	21,8%	(168,2)	38,8%	(761,3)	(552,8)	37,7%
Despesas tributárias	(64,4)	(62,0)	3,9%	(57,9)	11,2%	(241,1)	(206,0)	17,0%
Outras receitas e despesas operacionais	1,9	21,7	-91,2%	(30,1)	n.a.	(1,3)	(2,3)	-43,5%
Despesas de depreciação e amortização	(3,4)	(3,4)	-	(2,9)	17,2%	(13,0)	(11,4)	14,0%
Despesas com provisões para riscos	(21,1)	(5,0)	n.a.	(9,0)	n.a.	26,9	(13,9)	n.a.
Resultado Operacional	**644,4**	**537,3**	**19,9%**	**428,3**	**50,5%**	**2.534,1**	**2.019,7**	**25,5%**
Resultado não Operacional	**1,7**	**7,3**	**-76,7%**	**2,0**	**-15,0%**	**40,2**	**11,6**	**n.a.**
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	**646,1**	**544,6**	**18,6%**	**430,4**	**50,1%**	**2.574,3**	**2.031,3**	**26,7%**
Imposto de Renda e Contribuição Social	**(250,8)**	**(168,5)**	**48,8%**	**(141,2)**	**77,6%**	**(993,9)**	**(711,2)**	**39,7%**
Provisão para Imposto de Renda	13,5	(129,1)	n.a.	(56,1)	n.a.	(454,5)	(388,8)	16,9%
Provisão para Contribuição Social	(16,1)	(135,3)	-88,1%	(66,2)	-75,7%	(432,1)	(330,6)	30,7%
Ativo Fiscal Diferido	(248,2)	95,9	n.a.	(18,9)	n.a.	(107,3)	8,2	n.a.
Participações Estatutárias no Lucro	(49,2)	(41,4)	18,8%	(49,8)	-1,2%	(166,2)	(137,5)	20,9%
Lucro Líquido	**346,1**	**334,7**	**3,4%**	**239,4**	**44,6%**	**1.414,2**	**1.182,6**	**19,6%**