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

Banco Daycoval

Relações com Investidores

1T22

Divulgação de Resultados

Lucro Líquido Recorrente

R$ 298,0 milhões no **1T22**

- 8,3% em 3 meses

- 1,4% em 12 meses

Patrimônio Líquido

R$ 5.116,6 milhões

+ 2,7% em 3 meses

+ 5,4% em 12 meses

Rentabilidade

ROAE Recorrente

23,4% no **1T22**

-2,2 p.p. em 3 meses

-2,5 p.p. em 12 meses

Patrimônio de Referência

R$ 6.134,2 milhões

+ 2,9% em 3 meses

+ 15,6% em 12 meses

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES (R$ milhões exceto onde indicado)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
RESULTADOS					
Receita de Operações de Crédito	1.287,7	1.564,8	-17,7%	1.229,8	4,7%
Lucro Líquido	196,1	346,1	-43,3%	436,7	-55,1%
Lucro Líquido Recorrente	298,0	324,9	-8,3%	302,1	-1,4%
BALANÇO PATRIMONIAL					
Total de Ativos	60.446,9	61.931,6	-2,4%	51.995,6	16,3%
Carteira de Crédito Ampliada [1]	42.507,3	46.715,3	-9,0%	37.247,3	14,1%
- Empresas	31.330,5	36.139,3	-13,3%	28.421,8	10,2%
- Consignado	8.949,4	8.709,9	2,7%	7.476,4	19,7%
- Veículos	1.619,1	1.437,3	12,6%	1.162,6	39,3%
- C.G.I	113,4	102,5	10,6%	73,1	55,1%
- Títulos Privados [2]	494,9	326,3	51,7%	113,4	n.a
Captação Total	44.337,3	47.338,5	-6,3%	39.002,5	13,7%
- Depósitos Totais + LCI + LCA	19.125,0	21.138,3	-9,5%	17.046,4	12,2%
- Letras Financeiras	15.804,3	14.680,7	7,7%	14.223,5	11,1%
- Empréstimos no Exterior e Repasses	7.153,9	8.905,2	-19,7%	5.100,0	40,3%
- Emissões Externas	2.254,1	2.614,3	-13,8%	2.632,6	-14,4%
Patrimônio Líquido (PL)	5.116,6	4.981,3	2,7%	4.855,7	5,4%
Patrimônio de Referência - PR	6.115,6	5.958,5	2,6%	5.306,6	15,2%
- Capital Principal	5.106,0	4.966,5	2,8%	4.844,3	5,4%
- Capital Complementar	1.009,6	992,0	1,8%	462,2	n.a
ÍNDICES DE CRÉDITO					
Saldo de PDD [1]	1.662,7	1.647,6	0,9%	1.591,3	4,5%
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	1,7%	1,5%	0,2 p.p	1,6%	0,1 p.p
Saldo de PDD/Carteira de Crédito Ampliada	3,9%	3,5%	0,4 p.p	4,3%	-0,4 p.p
Índice de Cobertura (Saldo de PDD/Operações Vencidas há mais de 90 dias)	229,0%	237,3%	-8,3 p.p	260,4%	-31,4 p.p
Saldo de PDD/Carteira E-H	152,6%	155,0%	-2,5 p.p	168,8%	-16,3 p.p
DESTAQUES					
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) [3]	8,0%	8,4%	-0,4 p.p	9,5%	-1,5 p.p
ROAE Recorrente (% a.a.) [4]	23,4%	25,6%	-2,2 p.p	25,9%	-2,5 p.p
ROAA Recorrente (% a.a.) [5]	2,0%	2,2%	-0,2 p.p	2,4%	-0,4 p.p
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	15,4%	27,3%	-11,9 p.p	37,5%	-22,0 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	1,3%	2,4%	-1,1 p.p	3,5%	-2,2 p.p
Índice de Eficiência (%)	39,2%	34,0%	5,2 p.p	22,5%	16,6 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	35,0%	36,0%	-1,0 p.p	26,9%	8,2 p.p
Índice de Basileia III (%)	13,9%	13,0%	0,9 p.p	15,0%	-1,1 p.p
Colaboradores	3.111	3.035	2,5%	2.719	14,4%
Número de Agências (Empresas)	50	48	4,2%	46	8,7%

(1) Inclui Avais e Fianças

(2) Inclui Debêntures, CPRs, CRAs , CRIs e NCs.

(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

Rentabilidade

Indicadores Recorrentes

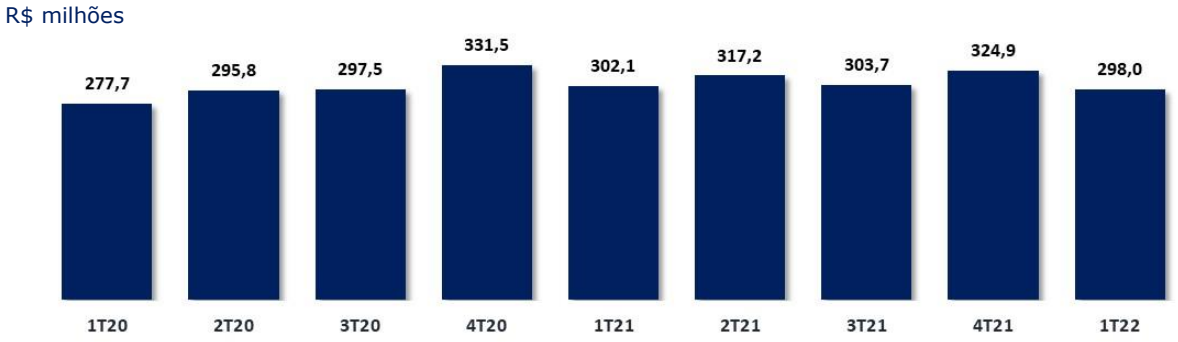
ROAE no 1T22 (%)
- 2,2 p.p em 3 meses
- 2,5 p.p em 12 meses



ROAA no 1T22 (%)
- 0,2 p.p. em 3 meses
- 0,4 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido Recorrente



Indicadores Recorrentes (R$ milhões)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Lucro Líquido Contábil	196,1	346,1	-43,3%	436,7	-55,1%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(61,1)	33,8	n.a.	109,4	n.a.
(-) Majoração da Alíquota da CSLL Crédito Tributário	-	(19,9)	n.a.	-	n.a.
(-) Desmutualização CIP (Câmara Interbancária de Pagamentos)	1,8	-	n.a.	-	n.a.
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior	(42,6)	7,3	n.a.	25,2	n.a.
Lucro Líquido Recorrente	298,0	324,9	-8,3%	302,1	-1,4%
Patrimônio Líquido Médio	5.089,1	5.070,8	0,4%	4.663,5	9,1%
Ativos Médios	60.425,3	58.551,2	3,2%	49.645,3	21,7%
ROAE Recorrente (%)	23,4%	25,6%	-2,2 p.p	25,9%	-2,5 p.p
ROAA Recorrente (%)	2,0%	2,2%	-0,2 p.p	2,4%	-0,4 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	35,0%	36,0%	-1,0 p.p	26,9%	8,2 p.p

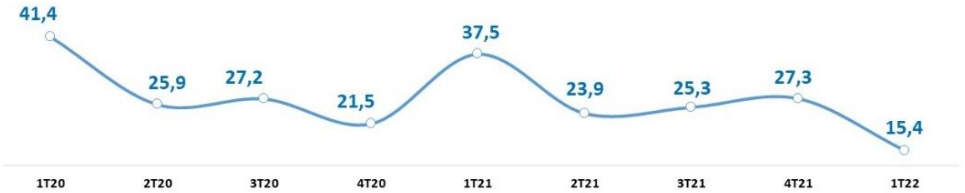
O 1T22 apresentou lucro líquido recorrente de R$ 298,0 milhões, inferior em 1,4% ao lucro recorrente do 1T21 e 8,3% inferior ao 4T21, reflexo, em parte, da menor atividade econômica no 1T22 e da sazonalidade de fim de ano observada no 4T21. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE Recorrente) encerrou o 1T22 em 23,4%, contra 25,6% no 4T21.

Conforme demonstrado na tabela acima, no Lucro Líquido Contábil do 1T22 houve impacto negativo da marcação a mercado do hedge sobre as captações externas e Operações de Crédito no montante de R$ 61,1 milhões e de variação cambial negativa no valor de R$ 42,6 milhões nos investimentos em subsidiárias no Exterior, decorrente da apreciação do do real frente ao dólar no período.

Indicadores Contábeis

ROAE no 1T22 (%)
- 11,9 p.p em 3 meses
- 22,0 p.p em 12 meses

Lucro Líquido de R$ 196,1 milhões no 1º trimestre de 2022

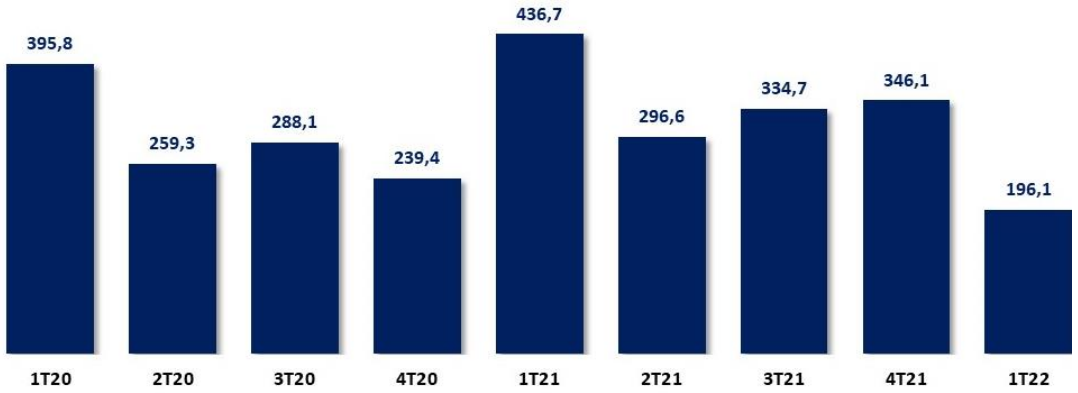


ROAA no 1T22 (%)
- 1,1 p.p em 3 meses
- 2,2 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido Contábil

R$ milhões



Indicadores Contábeis (R$ milhões)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Lucro Líquido Contábil (A)	**196,1**	**346,1**	**-43,3%**	**436,7**	**-55,1%**
Patrimônio Líquido Médio (B)	5.089,1	5.070,8	0,4%	4.663,5	9,1%
Ativos Médios (C)	60.425,3	58.551,2	3,2%	49.645,3	21,7%
Retorno s/ PL Médio (ROAE) (% a.a.) (A/B)	**15,4%**	**27,3%**	**-11,9 p.p**	**37,5%**	**-22,0 p.p**
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.) (A/C)	**1,3%**	**2,4%**	**-1,1 p.p**	**3,5%**	**-2,2 p.p**

O **Lucro Líquido** atingiu R$ 196,1 milhões, redução de 43,3%, sobre 4T21, reflexo da contração da carteira no trimestre e de efeitos não recorrentes, conforme demonstrado na página anterior.

Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM –AR)

NIM - AR de 8,0% no 1T22
- 0,4 p.p em 3 meses
- 1,5 p.p. em 12 meses



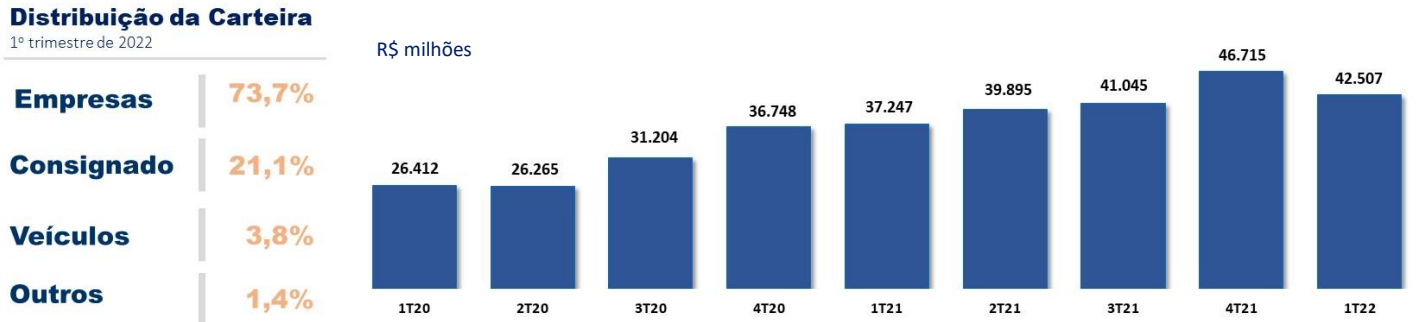
Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R$ milhões)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	851,7	1.092,9	-22,1%	1.173,6	-27,4%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(111,0)	67,7	n.a	199,0	n.a
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	**962,7**	**1.025,2**	**-6,1%**	**974,6**	**-1,2%**
Ativos Remuneráveis Médios	51.002,2	52.274,4	-2,4%	43.800,6	16,4%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(1.505,4)	(1.906,9)	-21,1%	(1.420,4)	6,0%
Ativos remuneráveis médios (B)	**49.496,8**	**50.367,5**	**-1,7%**	**42.380,2**	**16,8%**
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	**8,0%**	**8,4%**	**-0,4 p.p**	**9,5%**	**-1,5 p.p**

Margem Financeira Líquida (NIM)

Margem Financeira Líquida (NIM) (R$ milhões)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	851,7	1.094,6	-22,2%	1.173,6	-27,4%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	**851,7**	**1.094,6**	**-22,2%**	**1.173,6**	**-27,4%**
Ajuste de TVM[1]	-	(1,7)	n.a	-	n.a
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado (A)	**851,7**	**1.092,9**	**-22,1%**	**1.173,6**	**-27,4%**
Ativos Remuneráveis Médios (B)	**51.002,2**	**52.274,4**	**-2,4%**	**43.800,6**	**16,4%**
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5.302,7	3.856,3	37,5%	4.986,0	6,4%
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	8.623,2	10.950,7	-21,3%	7.829,4	10,1%
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	37.821,2	37.950,2	-0,3%	31.907,6	18,5%
Carteira de Câmbio	(744,9)	(482,8)	54,3%	(922,4)	-19,2%
Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)	**6,8%**	**8,6%**	**-1,8 p.p**	**11,2%**	**-4,3 p.p**

(1) Reclassificada de outras receitas/despesas operacionais.

Carteira de Crédito Ampliada



Carteira de Crédito Ampliada (R$ milhões)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Crédito Empresas	31.330,5	36.139,3	-13,3%	28.421,8	10,2%
Capital de Giro	7.604,1	7.411,6	2,6%	6.710,8	13,3%
FGI PEAC	5.562,5	6.286,8	-11,5%	8.112,5	-31,4%
Compra de Direitos Creditórios	6.857,7	11.326,7	-39,5%	4.904,7	39,8%
Comércio Exterior	2.141,0	2.415,0	-11,3%	1.757,6	21,8%
Conta Garantida	2.133,6	2.045,0	4,3%	1.588,8	34,3%
Leasing	2.171,2	2.076,3	4,6%	1.420,5	52,8%
BNDES	198,8	196,4	1,2%	154,7	28,5%
Avais e Fianças Concedidos	4.661,6	4.381,5	6,4%	3.772,2	23,6%
Crédito Consignado	8.949,4	8.709,9	2,7%	7.476,4	19,7%
Consignado	8.284,4	8.102,9	2,2%	6.929,6	19,6%
Cartão Consignado	665,0	607,0	9,6%	546,8	21,6%
Crédito Veículos/Outros	1.619,1	1.437,3	12,6%	1.162,6	39,3%
Crédito C.G.I.	113,4	102,5	10,6%	73,1	55,1%
Títulos Privados *	494,9	326,3	51,7%	113,4	n.a
Carteira de Crédito Ampliada	42.507,3	46.715,3	-9,0%	37.247,3	14,1%

* Inclui Debêntures, CPRs, CRAs, CRIs e NCs.

A carteira de crédito Ampliada apresentou redução de 9,0% em comparação ao 4T21 e crescimento de 14,1% nos últimos 12 meses, com saldo de R$ 42,5 bilhões no encerramento do trimestre.

Historicamente, o primeiro trimestre do ano apresenta queda na Carteira de Crédito de Empresas devido a uma menor demanda por crédito e pelo fato de 74,0% da carteira de empresas vencer em até 360 dias. E nesse trimestre não foi diferente. Além disso, seguimos focados na oferta dos produtos com garantias.

Carteira Empresas

R$ 31,3 bilhões

- 13,3% em 3 meses
+ 10,2% em 12 meses



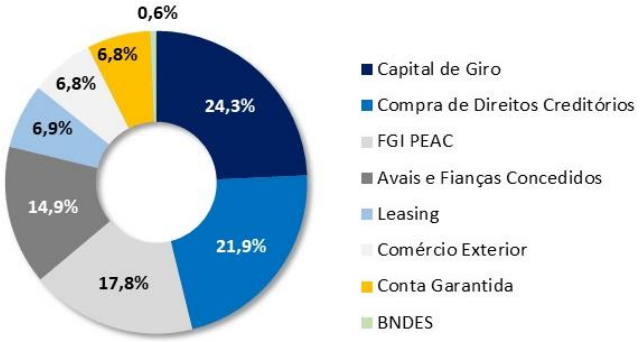
A Carteira de Empresas é composta pelo financiamento e prestação de serviços financeiros estruturados para Empresas de pequeno, médio e grande portes. Essa carteira atingiu no 1T22 o montante de R$ 31,3 bilhões, contração de 13,3% no trimestre e aumento de 10,2% nos últimos 12 meses.

No 1T22 verificamos um declínio na linha de compra de direitos creditórios, comparada ao 4T21, de 39,5%, com saldo de R$ 6,8 bilhões, queda motivada pela alta demanda sazonal para esse produto durante o último trimestre do ano de 2021, produto que teve crescimento de 39,8% nos últimos 12 meses. A linha do FGI PEAC encerrou o programa em dez/20.

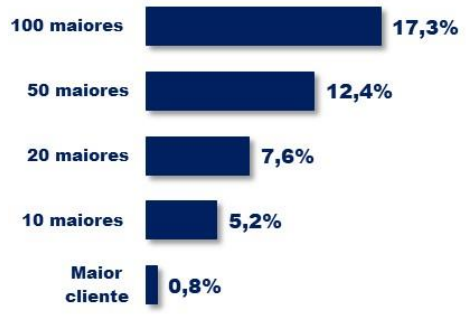
O Banco atua com uma carteira diversificada e crédito pulverizado. Os principais setores com exposição são: Indústria (29,2%), Serviços (24,2%) e Comércio (18,1%).

Distribuição do Crédito Empresas (R$ milhões)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Capital de Giro	7.604,1	7.411,6	2,6%	6.710,8	13,3%
FGI PEAC	5.562,5	6.286,8	-11,5%	8.112,5	-31,4%
Compra de Direitos Creditórios	6.857,7	11.326,7	-39,5%	4.904,7	39,8%
Conta Garantida	2.133,6	2.045,0	4,3%	1.588,8	34,3%
Leasing	2.171,2	2.076,3	4,6%	1.420,5	52,8%
Comércio Exterior	2.141,0	2.415,0	-11,3%	1.757,6	21,8%
BNDES	198,8	196,4	1,2%	154,7	28,5%
Avais e Fianças Concedidos	4.661,6	4.381,5	6,4%	3.772,2	23,6%
Total Crédito Empresas	31.330,5	36.139,3	-13,3%	28.421,8	10,2%

Breakdown por Produto (%)



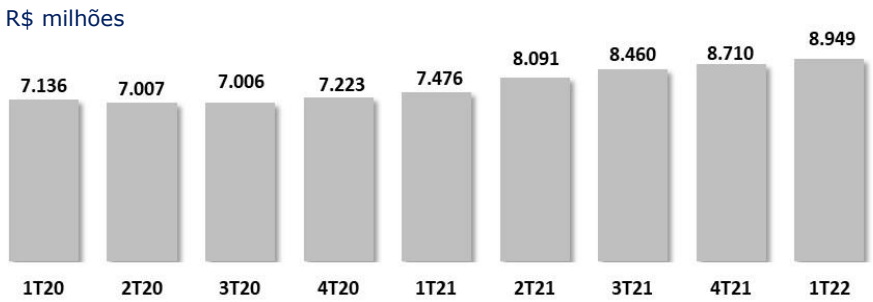
Concentração do Crédito (%)



Crédito Consignado

R$ 8,9 bilhões no 1T22

+ 2,7% em 3 meses
+ 19,7% em 12 meses



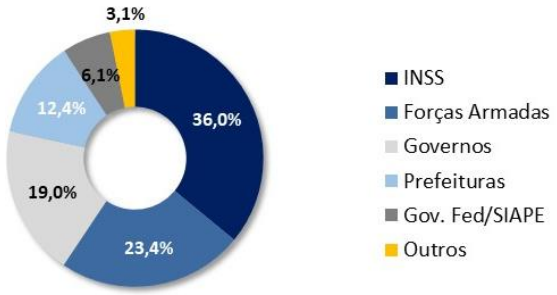
O crédito consignado somou R$ 8,9 bilhões, com crescimento de 19,7% no ano e 2,7% no trimestre. Priorizamos esse produto em função de seu perfil de risco e de sua importância na vinculação do cliente.

Através do **APP Consignado Daycoval** é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos, refinanciamentos, acompanhar propostas e atualizações cadastrais. No 1T22 foram originados R$ 290,8 milhões, que já representa 25,4% do total de originação.

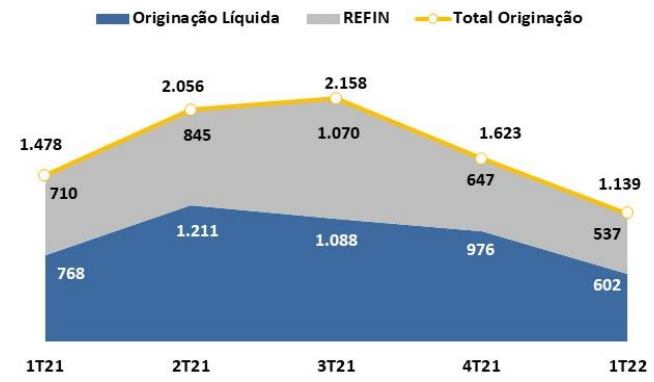
A carteira de Cartão Consignado totalizou R$ 665,0 milhões no 1T22, aumento de 9,6% no trimestre.

O Refin (Refinanciamento) é a modalidade em que 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 e já representa 47,1% da Total de Originação.

Distribuição da Carteira (%)

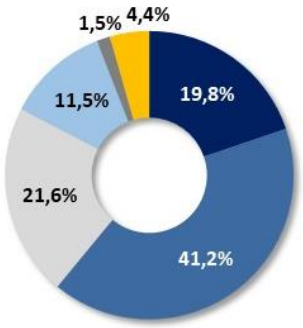


Originação

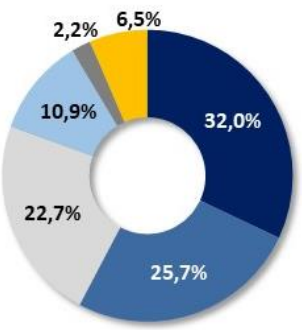


Distribuição da Originação

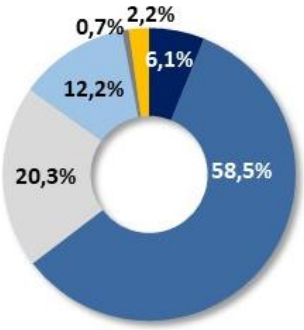
Originação Total



Originação Líquida

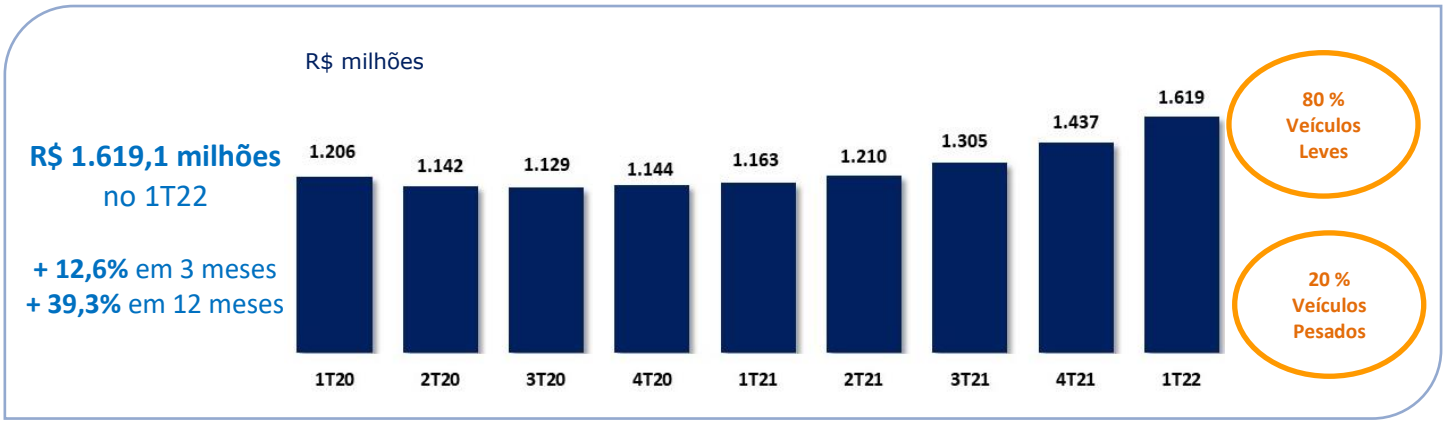


Originação de Refinanciamento



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

Carteira de Veículos



A carteira de veículos continua crescendo de forma sustentável. No 1T22 encerrou com saldo de R$ 1,6 bilhões, alta de 12,6% no trimestre e de 39,3% nos últimos 12 meses. Nesse trimestre atingiu R$ 312,7 milhões de originação.

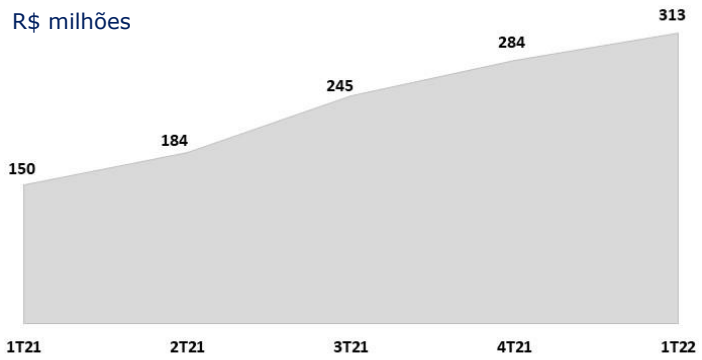
Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, representando 80% da carteira no 1T22.

Originação

Idade média dos Veículos 12 anos

Ticket Médio R$ 10,9 mil

Plano Médio 43 meses



CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

R$ 113,4 milhões
no 1T22

+ 10,6% em 3 meses
+ 55,1% 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.

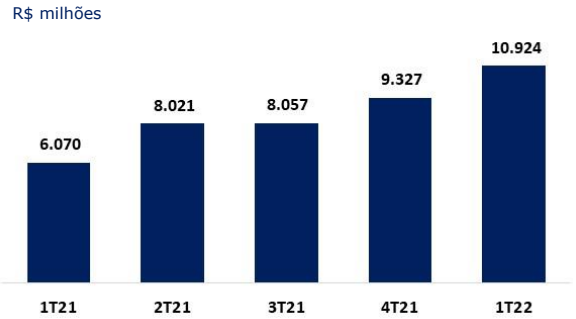
Títulos Privados

Encontra-se incorporada na Carteira de Crédito Ampliada a linha de Títulos Privados (títulos emitidos por empresas para utilização destes recursos em seus projetos). Estão incluídos, também, as CPRs - Cédula de Produto Rural, Debêntures, CRAs, CRIs e NCs.

Esta linha encerrou o 1T22 com saldo de R$ 494,9 milhões, crescimento de 51,7% nos últimos três meses.

Daycoval ASSET MANAGEMENT

- ✓ **R$ 10,9 bilhões de Ativos sob Gestão e Administração**
- ✓ **Gestão de 75 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 1T22 encerrou com um total de ativos sob gestão e administração da ordem de R$ 10.924,0 milhões.

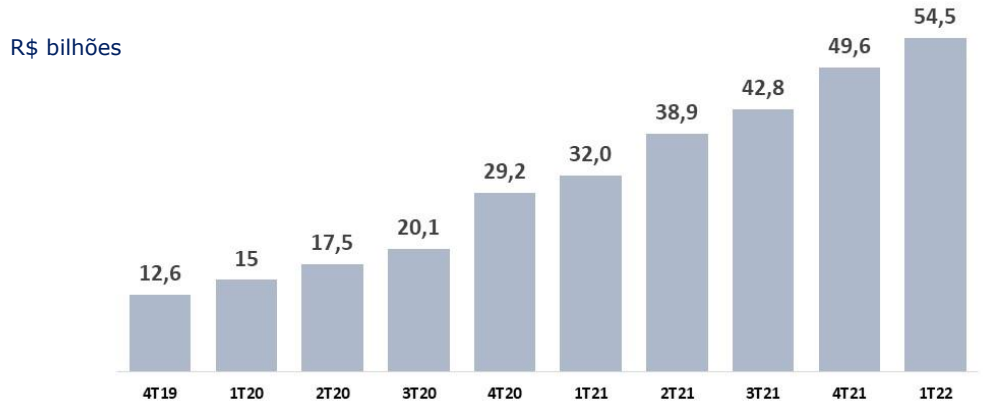
Atualmente realiza a gestão de 75 fundos classificados em Fundos Multimercado, Fundos Renda Fixa, Fundos de Ações, Fundos de Investimento em Participações ("FIPs"), Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("FIDCs"), Fundos Imobiliários, além das Carteiras Administradas.

A Asset dispõe de uma equipe especializada de 20 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 da indústria de fundos e solução completa para as necessidades de nossos clientes. No 1T22 o montante de ativos sob serviços (inclusive por meio da Daycoval Asset) alcançou R$ 54,5 bilhões, por meio de 465 fundos.

Total de Ativos sob Serviços*



*Incluem Clubes de Investimento e Carteiras Administradas.

Volume transacionado

+ R$ 4,6 bilhões no 1T22
-27% 1T22 vs 4T21 e
+49% em 12 meses

Quantidade de Operações

+ 0,9 milhões no 1T22
-3% 1T22 vs 4T21 e
+28% em 12 meses



167 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 1T22 por modalidade

DCM

No 1T22 lideramos a estruturação com operações com volume ofertado em torno de R$ 300 milhões.

- 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$ 4,3 bilhões
-43% 1T22 vs 4T21 e
+56% em 12 meses
(Câmbio Pronto)

Câmbio

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

+ 5.240 transações nos 12 meses
+ de 681 clientes

R$ 9,0 bilhões
-26% 1T22 vs 4T21 e
+164% em 12 meses
(Derivativos)

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$ 2,5 bilhões
-12% 1T22 vs 4T21 e
+31% em 12 meses
(Escrow Account)

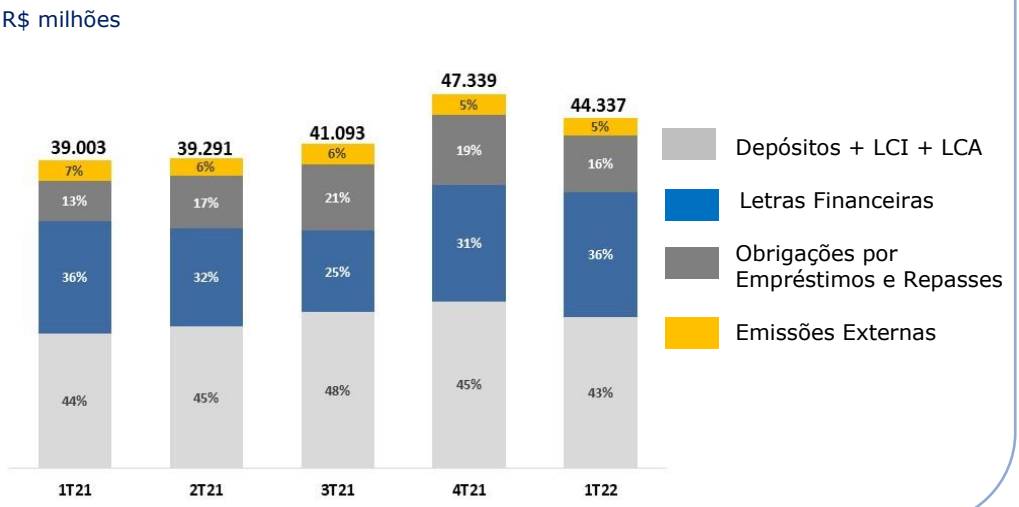
Serviços

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

Captação

R$ 44,3 bilhões no 1T22

- 6,3% em 3 meses
+ 13,7% em 12 meses



Captação (R$ MM)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Depósitos Totais	19.125,0	21.138,3	-9,5%	17.046,4	12,2%
Depósitos	15.213,3	17.281,0	-12,0%	14.473,2	5,1%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	3.911,7	3.857,3	1,4%	2.573,2	52,0%
Letras Financeiras	15.804,3	14.680,7	7,7%	14.223,5	11,1%
Oferta Privada	11.758,5	10.163,5	15,7%	7.276,1	61,6%
Oferta Pública	1.004,1	1.544,9	-35,0%	1.797,9	-44,2%
Letras Financeiras Garantidas	2.032,1	1.980,3	2,6%	4.687,3	-56,6%
Letras Financeiras Perpétuas + Subordinadas	1.009,6	992,0	1,8%	462,2	n.a
Empréstimos no Exterior e Repasses	7.153,9	8.905,2	-19,7%	5.100,0	40,3%
Empréstimos no Exterior	6.957,0	8.709,6	-20,1%	4.946,4	40,6%
Repasses do País - Instituições Oficiais	196,9	195,6	0,7%	153,6	28,2%
Emissões Externas	2.254,1	2.614,3	-13,8%	2.632,6	-14,4%
Total	44.337,3	47.338,5	-6,3%	39.002,5	13,7%

As captações de clientes totalizaram R$ 44,3 bilhões no 1T22, redução de 6,3% em relação ao trimestre anterior e crescimento de 13,7% em comparação ao ano anterior. O Daycoval sustenta níveis satisfatórios e confortáveis de liquidez, garantindo estabilidade entre captações e concessões de crédito, amparado em sua consolidada estrutura de *funding*.

A captação de Letras Financeiras atingiu o saldo de R$ 15,8 bilhões no 1T22, aumento de 7,7% em relação ao 4T21 e crescimento de 11,1% nos últimos 12 meses.

Nesse trimestre tivemos o vencimento de tranches junto a IFC e ao IDB no montante de U$ 64,4 milhões, e da sétima emissão Letras Financeiras (LF's), no total de R$ 578,2 milhões.

Em 03 de maio de 2022 o Daycoval finalizou a sua décima segunda oferta pública de LF's, emitindo um total de R$ 1,0 bilhão. A demanda total para a operação foi de R$ 1,4 bilhões. O montante está dividido em três séries, sendo a primeira no valor de R$ 406 milhões para 2 anos; a segunda de R$ 340 milhões para 3 anos; e a terceira de R$ 254 milhões, para 4 anos. As taxas ficaram em CDI + 1,05% a.a., CDI + 1,25% a.a. e CDI + 1,45% a.a., respectivamente do prazo mais curto para o mais longo.

A Oferta, direcionada ao público institucional, teve demanda de 26 investidores, dos quais 24 foram alocados. Seguem, abaixo, as informações gerais da emissão:

Emissão de Letras Financeiras realizada em 03/05/2022 (12ª Emissão)	
Emissor	Banco Daycoval S.A.
Valor Total da Emissão	**R$ 1,0 bilhão**
Valor 1ª Série	R$ 406,0 milhões
Vencimento 1ª Série	13 de maio de 2024
Valor 2ª Série	R$ 340,0 milhões
Vencimento 2ª Série	03 de maio de 2025
Valor 3ª Série	R$ 254,0 milhões
Vencimento 3ª Série	03 de maio de 2026
Coordenador Líder	Banco Daycoval
Coordenadores	Itaú BBA / btg pactual

Encerramos o trimestre com Caixa livre de R$ 9,4 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 (Abril/22), 2 – Jun/21 e 3- Fev/22 e 4 – Dez/21.

Gestão de Ativos e Passivos

Gap Positivo de 228 dias

Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer (1) (dias)
Crédito Empresas	174
Comércio Exterior	118
FGI Peac	395
Leasing	584
Consignado	441
Veículos	488
BNDES	480
Total Carteira de Crédito	**319**

(1) A partir de 31 de março de 2022.

Captação	Prazo Médio a decorrer (1) (dias)
Depósitos a Prazo	285
Depósitos Interfinanceiros	141
LCA (Letra de Crédito do Agronegócio)	318
LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	387
DPGE (Depósito a Prazo com Garantia Especial)	94
Obrigações por Empréstimos e Repasses	382
Emissões Externas	924
Letras Financeiras	689
BNDES	487
Total Captação	**547**

(1) A partir de 31 de março de 2022.

Média Ponderada Empresas: 260

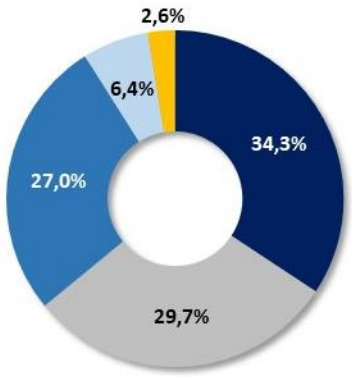
Média Ponderada Varejo: 470

Média Ponderada Depósitos: 259

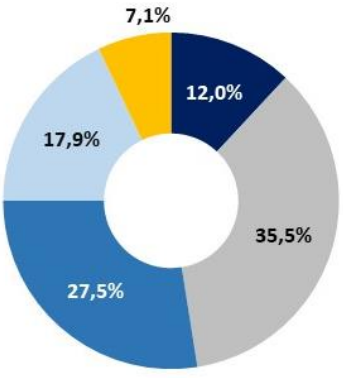
Média Ponderada Captações Externas: 523

Operações a Vencer

Carteira de Crédito



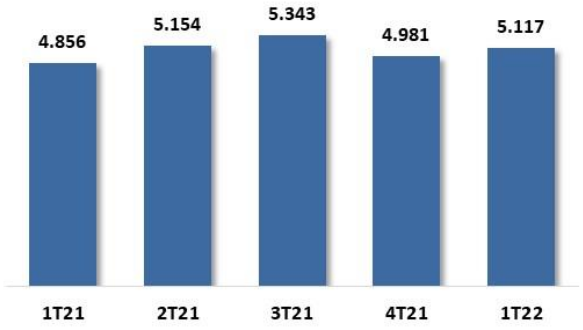
Captação



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

Patrimônio Líquido

R$ milhões



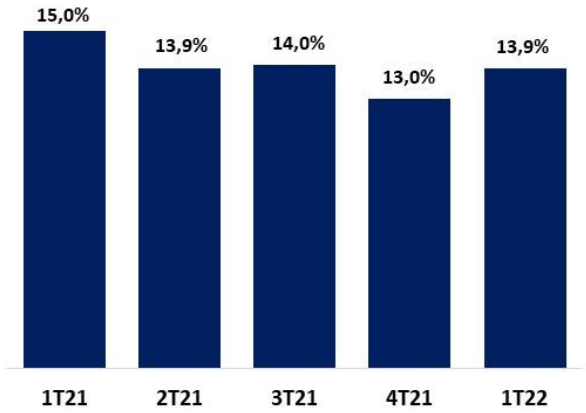
Composição do Patrimônio de Referência (R$ MM)	1T22
Patrimônio de referência	6.115,6
Patrimônio de referência - Nível I	6.115,6
Capital principal*	5.106,0
Patrimônio líquido	5.116,6
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.192/13	(10,6)
Capital complementar	1.009,6
Letras financeiras perpétuas (Nota 16.d)	1.009,6
Patrimônio de referência mínimo exigido (*RWA* x 8%)	3.526,8
Indicador de Basileia	13,9%
Indicador de Basileia - Capital Nível I	13,9%

*A diferença entre o Patrimônio Líquido (PL) e o Capital Principal são os ajustes prudenciais do PL e as LF´s perpétuas, conforme nota explicativa 24 (i) das demonstrações contábeis.

Mutação do Patrimônio Líquido – 1T22



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.

No trimestre, o índice de Basileia apresentou aumento de 0,9 p.p. em relação ao 4T21. O índice de Basileia supera em 3,9 p.p. a soma dos requerimentos mínimos do Patrimônio de Referência e Adicionais de Capital Principal.

Qualidade da Carteira de Crédito Ampliada

Banco Daycoval - R$ MM

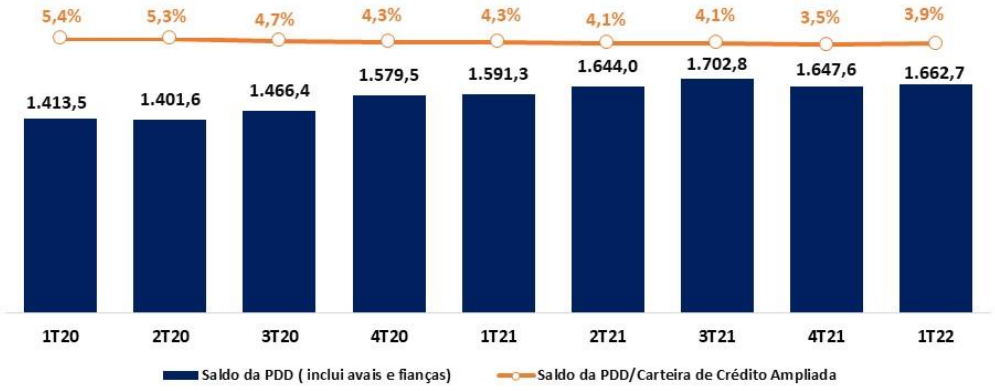
Rating	Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão*
AA	0,0%	7.027,5	15,4%	-
A	0,5%	14.456,1	31,8%	72,4
B	1,0%	19.936,9	43,8%	475,4
C	3,0%	2.499,8	5,4%	164,6
D	10,0%	497,3	1,1%	89,9
E	30,0%	210,8	0,5%	98,2
F	50,0%	191,0	0,4%	95,5
G	70,0%	70,6	0,2%	49,4
H	100,0%	617,3	1,4%	617,3
Total Carteira		**45.507,3**	**100,0%**	**1.662,7**
Total Provisão / Carteira				**3,7%**

96,1% entre AA e C

(*) Inclui Avais e Fianças no montante de R$4.661,6 de carteira e R$ 52,2 milhões de provisão no 1T22.

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 96,1% do total da carteira de crédito no 1T22. O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa representou 3,9% da carteira de crédito, piora de 0,4 p.p. em relação ao 4T21.

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



1T22

	Empresas		FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	25.695,5	380,3	5.341,3	124,1	8.397,1	144,2	1.375,7	60,7	110,6	3,3
D	237,3	41,3	61,6	11,5	68,8	12,9	128,6	24,1	0,9	0,2
E	79,6	36,5	39,9	18,8	51,7	24,3	39,3	18,5	0,2	0,1
F	70,2	35,1	61,3	30,7	41,0	20,5	18,1	9,0	0,4	0,2
G	20,1	14,1	2,9	2,0	36,3	25,4	11,0	7,7	0,3	0,2
H	160,1	160,1	55,5	55,5	354,4	354,4	46,3	46,3	1,0	1,0
Total	**26.262,9**	**667,3**	**5.562,5**	**242,5**	**8.949,4**	**581,7**	**1.619,1**	**166,3**	**113,4**	**4,9**
Total da PDD/ Carteira		**2,5%**		**4,4%**		**6,5%**		**10,3%**		**4,4%**

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%**

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R$ milhões)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Carteira de Crédito Ampliada	42.507,3	46.715,3	-9,0%	37.247,3	14,1%
Constituição de Provisão	115,6	46,3	n.a	101,6	13,8%
Saldo da PDD	1.662,7	1.647,6	0,9%	1.591,3	4,5%
Saldo da carteira E-H	1.089,7	1.062,7	2,5%	942,5	15,6%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	364,0	331,8	9,7%	285,0	27,7%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	883,0	823,9	7,2%	709,9	24,4%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	725,9	694,2	4,6%	611,1	18,8%
Índices sobre carteira total - (%)					
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	3,9%	3,5%	0,4 p.p	4,3%	-0,4 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito	2,6%	2,3%	0,3 p.p	2,5%	0,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	2,1%	1,8%	0,3 p.p	1,9%	0,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	1,7%	1,5%	0,2 p.p	1,6%	0,1 p.p
Índices de Cobertura - (%)					
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	456,8%	496,6%	-39,8 p.p	558,4%	n.a
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	188,3%	200,0%	-11,7 p.p	224,2%	-35,9 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	229,0%	237,3%	-8,3 p.p	260,4%	-31,4 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	152,6%	155,0%	-2,5 p.p	168,8%	-16,4 p.p
Baixa para prejuízo	(102,8)	(103,9)	-1,1%	(90,2)	14,0%
Créditos recuperados Empresas	4,4	36,4	-87,9%	21,6	-79,6%
Créditos recuperados Varejo	5,9	22,4	-73,7%	13,0	-54,6%

(*) inclusive parcelas vincendas

O saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa encerrou o 1T22 com R$ 1.662,7 milhões, aumento de 0,9% no trimestre e alta de 4,5% nos ultimos 12 meses. O saldo de PDD Adicional foi de R$ 470,8 milhões.

Movimentação da PDD

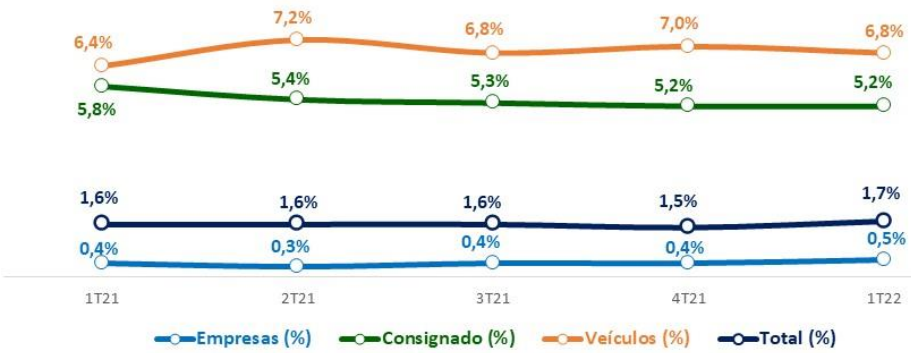
PDD (R$ MM)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Saldo Inicial	**1.647,6**	**1.702,8**	**-3,2%**	**1.579,5**	**4,3%**
Constituição de Provisão	**115,6**	**46,3**	**149,7%**	**101,6**	**13,8%**
Empresas	24,5	20,7	18,4%	7,8	n.a
FGI PEAC	(5,9)	(0,2)	n.a	14,2	n.a
Avais e Fianças	9,4	(9,0)	n.a	(0,5)	n.a
Consignado	54,5	16,5	n.a	61,4	-11,2%
Veículos/Outros	34,9	20,0	74,5%	18,9	84,7%
C.G.I.	0,6	0,7	-14,3%	0,2	n.a
Variação cambial	(1,2)	(0,2)	n.a	(0,4)	n.a
Títulos Privados	2,3	2,2	4,5%	-	n.a
Baixa para Prejuízo	**(102,8)**	**(103,9)**	**-1,1%**	**(90,2)**	**14,0%**
Empresas	(80,9)	(80,6)	0,4%	(14,9)	n.a
Varejo	(21,9)	(23,3)	-6,0%	(75,3)	-70,9%
Saldo Final PDD *	**1.662,7**	**1.647,6**	**0,9%**	**1.591,3**	**4,5%**

* Inclui avais e fianças no montante de R$ 52,2 milhões no 1T22.

Créditos Vencidos há mais de 90 dias

O índice de inadimplência superior a 90 dias atingiu 1,7% no 1T22, alta de 0,2 p.p. em comparação ao 4T21 e 0,1 p.p. acima, 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 9,7% durante o trimestre e apresentaram alta de 27,7% no últimos 12 meses. Os créditos vencidos há mais de 60 dias subiram 7,2% contra o 4T21 e 24,4% versus o 1T21, demostrando uma possível piora de indicadores no próximo trimestre.

Índice de Cobertura

O índice de cobertura há mais de 90 dias alcançou 229,0% no 1T22, demonstrando solidez do balanço, tendo em vista a conjuntura macroeconômica atual. O saldo da carteira E-H encerrou o 1T22 em R$ 1.089,7 milhões, 2,5% acima em relação ao 4T21. O índice de provisão para créditos de liquidação duvidosa dividido pela Carteira E-H, atingiu 152,6%.

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)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	134,8	110,6	21,9%	79,1	70,4%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	208,3	172,8	20,5%	120,8	72,4%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	150,6	135,4	11,2%	100,8	49,3%
Índices sobre carteira Empresas (%)					
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	2,9%	2,5%	0,4 p.p	3,2%	-0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas	0,4%	0,3%	0,1 p.p	0,3%	0,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas	0,7%	0,5%	0,2 p.p	0,4%	0,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	0,5%	0,4%	0,1 p.p	0,4%	0,1 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	436,8%	523,1%	-86,3 p.p	741,3%	n.a
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	604,1%	667,6%	-63,5 p.p	888,1%	n.a

(*) inclusive parcelas vincendas.

Qualidade | Carteira Consignado (R$ milhões)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	176,4	174,3	1,2%	169,4	4,1%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	511,4	506,0	1,1%	481,1	6,3%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	461,7	454,7	1,5%	432,7	6,7%
Índices sobre carteira Consignado - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	6,5%	6,7%	-0,2 p.p	7,3%	-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	5,7%	5,8%	-0,1 p.p	6,4%	-0,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	5,2%	5,2%	-0,1 p.p	5,8%	-0,6 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	113,8%	115,3%	-1,5 p.p	114,1%	-0,4 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	126,0%	128,3%	-2,3 p.p	126,9%	-0,9 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas.

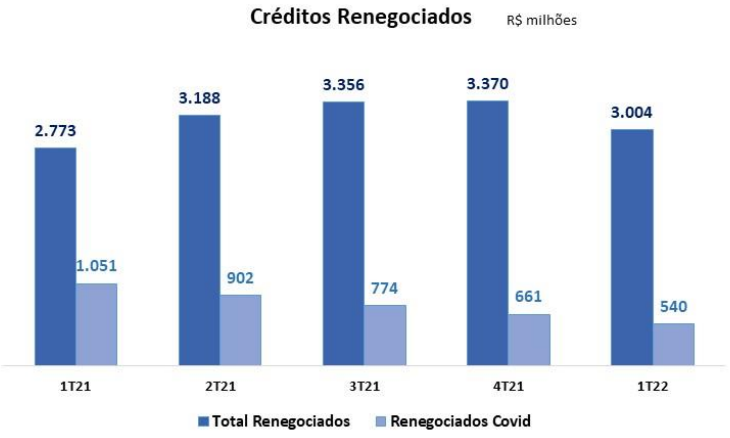
Qualidade | Carteira Veículos + Outros (R$ milhões)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	52,3	46,5	12,5%	36,1	44,9%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	159,4	141,0	13,0%	104,1	53,1%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	110,6	100,6	9,9%	74,2	49,0%
Índices sobre carteira Veículos + Outros - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos + Outros (%)	10,3%	10,8%	-0,6 p.p	12,3%	-2,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos + Outros	3,2%	3,2%	0,0 p.p	3,1%	0,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos + Outros	9,8%	9,8%	0,0 p.p	9,0%	0,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos + Outros	6,8%	7,0%	-0,2 p.p	6,4%	0,4 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	104,3%	110,6%	-6,3 p.p	136,9%	-32,6 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	150,3%	155,0%	-4,6 p.p	192,1%	-41,8 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas.

Carteira de Renegociação

As operações de crédito renegociadas somaram R$ 3,0 bilhões no 1T22, que inclui R$ 0,5 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 intermediárias.



1T22 – Renegociados Covid -19

R$ milhões

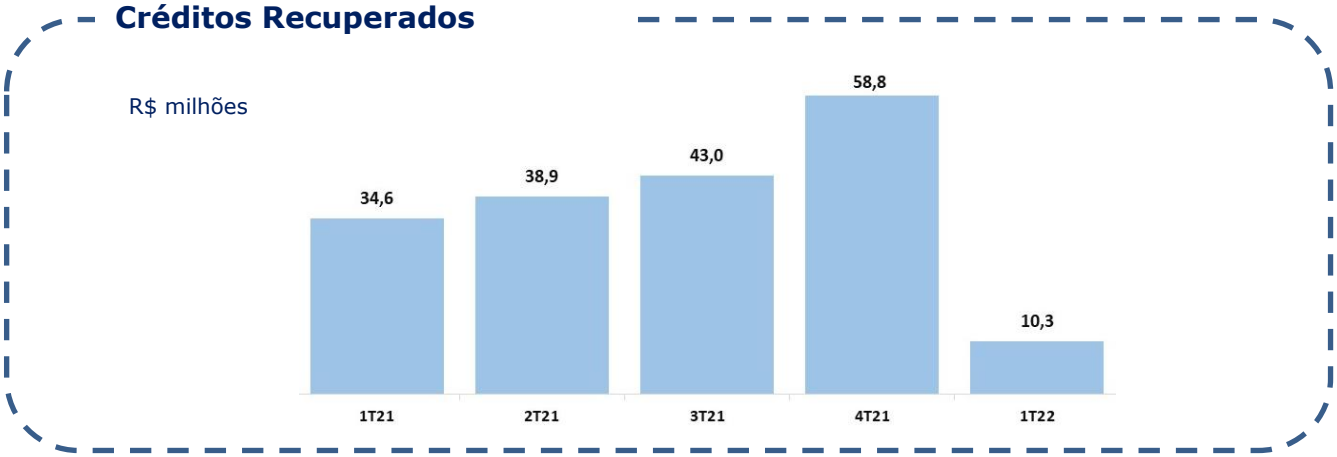
Rating	Empresas	Varejo	Total	%
AA	100,1	0,0	100,1	18,5%
A	85,5	2,4	87,9	16,3%
B	182,7	24,7	207,4	38,4%
C	20,5	55,0	75,5	14,0%
D	17,3	18,8	36,1	6,7%
E	5,5	2,6	8,1	1,5%
F	3,6	1,2	4,8	0,9%
G	0,2	1,0	1,2	0,2%
H	11,1	7,5	18,6	3,4%
Total	**426,5**	**113,2**	**539,7**	**100,0%**

4T21 – Renegociados Covid -19

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%**

Créditos Recuperados



Crédito Recuperados (R$ milhões)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Créditos recuperados Empresas	4,4	36,4	-87,9%	21,6	-79,6%
Créditos recuperados Varejo	5,9	22,4	-73,7%	13,0	-54,6%
Total	**10,3**	**58,8**	**-82,5%**	**34,6**	**-70,2%**

Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R$ MM)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Operações de Crédito	**1.287,7**	**1.564,8**	**-17,7%**	**1.229,8**	**4,7%**
Empresas	656,5	946,3	-30,6%	702,7	-6,6%
Consignado	451,2	453,6	-0,5%	400,1	12,8%
Veículos/Outros	107,4	101,6	5,7%	83,6	28,5%
C.G.I	5,5	4,7	17,0%	0,1	n.a.
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	67,1	58,6	14,5%	43,3	55,0%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	272,7	196,6	38,7%	37,5	n.a.
Operações Compromissadas e dep. Interfinanceiros	62,7	11,9	n.a.	16,3	n.a.
Resultado de Operações de Câmbio	226,7	48,0	n.a.	(46,1)	n.a.
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	0,0	-	n.a.	0,8	n.a.
Receitas da Intermediação Financeira (A)	**1.849,8**	**1.821,3**	**1,6%**	**1.238,3**	**49,4%**
Despesas com Operações de Captação no Mercado [2]	(360,6)	(695,1)	-48,1%	(406,7)	-11,3%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses [3]	1.218,4	(219,6)	n.a.	(412,2)	n.a.
Resultado com Derivativos [1]	(1.855,9)	188,0	n.a.	754,2	n.a.
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(115,5)	(46,3)	n.a.	(101,6)	13,7%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	**(1.113,6)**	**(773,0)**	**44,1%**	**(166,3)**	**n.a.**
Resultado Bruto da Intermediação Financeira (A-B)	**736,2**	**1.048,3**	**-29,8%**	**1.072,0**	**-31,3%**
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(111,0)	67,7	n.a.	199,0	n.a.
Resultado Bruto da Interm. Financeira Ajustado	**847,2**	**980,6**	**-13,6%**	**873,0**	**-3,0%**
[1] Resultado com derivativos (Hedge)	(1.847,8)	229,6		791,7	
[2] Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	59,6	(38,2)		(225,3)	
[3] Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	1.212,3	(147,9)		(325,8)	

No 1T22 as receitas de operações de crédito atingiram R$ 1,3 bilhões, 17,7% abaixo do 4T21 e 4,7% superior aos últimos 12 meses. Essa queda no trimestre era esperada pela menor demanda de crédito no periodo.

A linha de operações de crédito para Empresas encerrou o 1T22 com receita de R$ 656,5 milhões, redução de 30,6% no trimestre e 6,6% *versus* 1T21, em decorrencia da desacelaração da carteira. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R$ 451,2 milhões, estável em relação ao 4T21 e crescimento de 12,8% em 12 meses. A linha de veículos encerrou o 1T22 com saldo de R$ 107,4 milhões, crescimento de 5,7% no trimestre e aumento de 28,5% em compração com 1T21.

O resultado de operações de Arrendamento Mercantil encerrou o trimestre com saldo de R$ 67,1 milhões, 14,5% maior se comparado ao 4T21 e evolução de 55,0% nos últimos 12 meses.

As despesas com operações de captação no mercado e de empréstimos e repasses foram de R$ 857,8 milhões positivos no trimestre devido à apreciação do Real frente ao US$.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R$ 736,2 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$ 847,2 milhões no 1T22.

O resultado com derivativos foi de R$ 1.855,9 milhões negativos no 1T22, incluindo R$ 1.847,8 milhões negativos de hedge. Excluindo este último efeito, o resultado com derivativos foi de R$ 8,1 milhões negativo no 1T22 versus R$ 41,6 milhões negativo no 4T21.

Despesas de Pessoal e Administrativas



Despesas de Pessoal e Administrativas (R$ MM)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
Despesas de Pessoal	(176,1)	(165,8)	6,2%	(135,7)	29,8%
Despesas Administrativas	(103,8)	(135,8)	-23,6%	(78,0)	33,1%
Despesas de Pessoal e Administrativas	**(279,9)**	**(301,6)**	**-7,2%**	**(213,7)**	**31,0%**
Despesas de Comissões (Total)	**(90,2)**	**(97,6)**	**-7,6%**	**(64,6)**	**39,6%**
Consignado	(69,6)	(76,9)	-9,5%	(54,4)	27,9%
Veículos + Outros	(20,3)	(20,4)	-0,5%	(10,0)	n.a
CGI	(0,3)	(0,3)	0,0%	(0,2)	50,0%
Total	**(370,1)**	**(399,2)**	**-7,3%**	**(278,3)**	**33,0%**
Índice de Eficiência Recorrente (%)	35,0%	36,0%	-1,0 p.p	26,9%	8,2 p.p
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	39,9%	40,5%	-0,6 p.p	30,6%	9,3 p.p

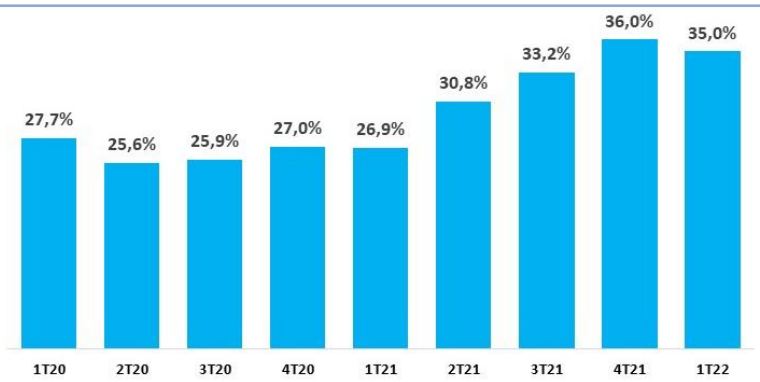
As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R$ 279,9 milhões no trimestre, redução de 7,2% no trimestre, influenciadas pelo rigoroso controle de custos. No período de um ano tivemos o aumento de 31,0% nas despesas de pessoal + administrativas, se comparadas ao 1T21.

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

35,0% no 1T22

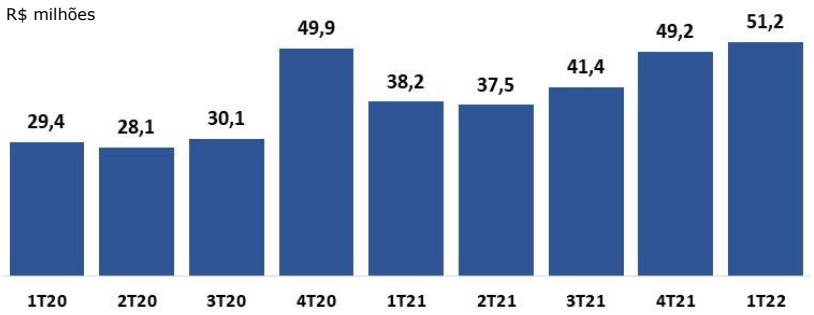
- 1,0 p.p em 3 meses
+ 8,2 p.p em 12 meses



Índice de Eficiência Recorrente (R$ MM)	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
(+) Despesas de Pessoal	(176,1)	(165,8)	6,2%	(135,7)	29,8%
(+) Despesas de Administrativas	(103,8)	(135,8)	-23,6%	(78,0)	33,1%
(+) Despesas de Comissões	(90,2)	(97,6)	-7,6%	(64,6)	39,6%
Total de despesas (A)	**(370,1)**	**(399,2)**	**-7,3%**	**(278,3)**	**33,0%**
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	962,7	1.026,9	-6,3%	974,7	-1,2%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	93,5	82,3	13,6%	60,8	53,8%
(+) Outros Ajustes - TVM	-	(1,7)	n.a.	0,0	n.a
Total (B)	**1.056,2**	**1.107,5**	**-4,6%**	**1.035,5**	**2,0%**
Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)	**35,0%**	**36,0%**	**-1,0 p.p**	**26,9%**	**8,2 p.p**
PPR/PLR	(51,2)	(49,2)	4,1%	(38,2)	34,0%
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	39,9%	40,5%	-0,6 p.p	30,6%	9,3 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$ 51,2 no 1T22.



Anexo I – Demonstração do Resultado – em R$ milhões

Demonstração do Resultado	1T22	4T21	Δ	1T21	Δ
RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	1.849,8	1.821,3	1,6%	1.238,3	49,4%
Carteira de crédito	1.287,7	1.564,8	-17,7%	1.229,8	4,7%
Títulos e valores mobiliários	272,7	196,6	38,7%	37,5	n.a
Aplicações interfinanceiras de liquidez	62,7	11,9	n.a	16,3	n.a
Câmbio	226,7	48,0	n.a	(46,1)	n.a
Venda ou de transferência de ativos financeiros	-	-	n.a	0,8	n.a
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	(998,1)	(726,7)	37,3%	(64,7)	n.a
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(343,4)	(273,3)	25,6%	(70,1)	n.a
Emissões de títulos no Brasil	(507,6)	(356,2)	42,5%	(116,9)	n.a
Emissões de títulos no exterior	490,4	(65,6)	n.a	(219,7)	n.a
Obrigações por empréstimos e repasses	1.218,4	(219,6)	n.a	(412,2)	n.a
Instrumentos financeiros derivativos	(1.855,9)	188,0	n.a	754,2	n.a
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	851,7	1.094,6	-22,2%	1.173,6	-27,4%
DESPESAS COM PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	(115,5)	(46,3)	n.a	(101,6)	13,7%
RESULTADO LIQUIDO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	736,2	1.048,3	-29,8%	1.072,0	-31,3%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(421,3)	(403,9)	4,3%	(261,1)	61,4%
Receitas de prestação de serviços	93,5	82,3	13,6%	60,8	53,8%
Despesas de pessoal	(176,1)	(165,8)	6,2%	(135,7)	29,8%
Outras despesas administrativas	(194,0)	(233,4)	-16,9%	(142,6)	36,0%
Despesas tributárias	(60,9)	(64,4)	-5,4%	(57,4)	6,1%
Outras receitas e despesas operacionais	(50,4)	1,9	n.a	16,6	n.a
Despesas de depreciação e amortização	(3,4)	(3,4)	-	(2,9)	17,2%
Despesas com provisões para riscos	(30,0)	(21,1)	42,2%	0,1	n.a
RESULTADO OPERACIONAL	314,9	644,4	-51,1%	810,9	-61,2%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	10,5	1,7	n.a	1,7	517,6%
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	325,4	646,1	-49,6%	812,6	-60,0%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(129,3)	(250,8)	-48,4%	(337,7)	-61,7%
Provisão para Imposto de Renda	(116,5)	13,5	n.a	(180,3)	-35,4%
Provisão para Contribuição Social	(96,2)	(16,1)	n.a	(147,9)	-35,0%
Ativo Fiscal Diferido	83,4	(248,2)	n.a	(9,5)	n.a
LUCRO LÍQUIDO	196,1	346,1	-43,3%	436,7	-55,1%