



Certificado

06/11/2018 - 06/11/2019

BRASIL

Release de Resultados 3T19

BancoDaycoval

Lucro Líquido

R\$ 268,3 milhões no 3T19
R\$ 647,1 milhões no 9M19
+ 33,2% sobre 9M18

Rentabilidade

29,5% no 3T19
24,6% no 9M19
+ 4,2 p.p. em relação 9M18

Patrimônio Líquido

R\$ 3.736,7 milhões
+ 11,7% nos últimos 12 meses

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES (R\$ milhões exceto onde indicado)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ	9M19	9M18	Δ
RESULTADOS								
Receita de Operações de Crédito	837,1	780,8	7,2%	743,8	12,5%	2.405,5	2.250,4	6,9%
Lucro Líquido	268,3	163,1	64,5%	194,2	38,2%	647,1	485,9	33,2%
Lucro Líquido Recorrente	276,3	195,1	41,6%	180,6	53,0%	695,8	457,4	52,1%
BALANÇO PATRIMONIAL								
Total de Ativos	32.071,2	30.443,6	5,3%	26.995,1	18,8%	32.071,2	26.995,1	18,8%
Carteira de Crédito Ampliada ⁽¹⁾	23.899,7	21.645,3	10,4%	17.548,3	36,2%	23.899,7	17.548,3	36,2%
- Empresas	16.662,1	14.807,1	12,5%	11.856,7	40,5%	16.662,1	11.856,7	40,5%
- Consignado	6.173,9	5.877,4	5,0%	4.984,6	23,9%	6.173,9	4.984,6	23,9%
- Veículos	1.009,5	907,4	11,3%	661,0	52,7%	1.009,5	661,0	52,7%
- C.G.I	54,2	53,4	1,5%	46,0	17,8%	54,2	46,0	17,8%
Captação Total	20.384,8	20.460,2	-0,4%	17.302,2	17,8%	20.384,8	17.302,2	17,8%
Letras Financeiras	9.466,2	10.049,0	-5,8%	6.525,4	45,1%	9.466,2	6.525,4	45,1%
Depósitos Totais + LCI + LCA	8.963,8	8.549,3	4,8%	6.444,3	39,1%	8.963,8	6.444,3	39,1%
Patrimônio Líquido (PL)	3.736,7	3.518,0	6,2%	3.344,1	11,7%	3.736,7	3.344,1	11,7%
ÍNDICES DE CRÉDITO								
Saldo de PDD	1.276,1	1.316,6	-3,1%	1.048,7	21,7%	1.276,1	1.048,7	21,7%
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	1,7%	1,7%	0,0 p.p	2,8%	-1,1 p.p	1,7%	2,8%	-1,1 p.p
Saldo de PDD/Carteira de Crédito	5,3%	6,1%	-0,7 p.p	6,3%	-1,0 p.p	5,3%	6,3%	-1,0 p.p
Índice de Cobertura (Saldo de PDD/Operações Vencidas há mais de 90 dias)	317,0%	349,9%	-32,8 p.p	226,9%	90,0 p.p	317,0%	226,9%	90,0 p.p
Saldo de PDD/Carteira E-H	148,4%	130,2%	18,2 p.p	129,8%	18,6 p.p	148,4%	129,8%	18,6 p.p
DESTAQUES								
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) ⁽²⁾	13,2%	12,9%	0,3 p.p	12,9%	0,3 p.p	12,7%	13,0%	-0,3 p.p
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	29,5%	18,5%	11,0 p.p	23,6%	5,9 p.p	24,6%	20,4%	4,2 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	3,5%	2,2%	1,3 p.p	2,9%	0,6 p.p	3,0%	2,6%	0,4 p.p
Índice de Eficiência (%)	32,7%	30,2%	2,5 p.p	30,2%	2,5 p.p	30,3%	29,0%	1,2 p.p
Índice de Basileia III (%)	15,8%	16,0%	-0,2 p.p	15,0%	0,8 p.p	15,8%	15,0%	0,8 p.p
Colaboradores	2.266	2.169	4,5%	1.788	26,7%	2.266	1.880	20,5%
Número de Agências (Empresas)	45	44	2,3%	40	12,5%	45	40	12,5%

(1) Inclui Avals e Fianças

(2) Considera variação cambial sobre operações passivas, comércio exterior, e desconsidera operações comprometidas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

Relações com Investidores

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

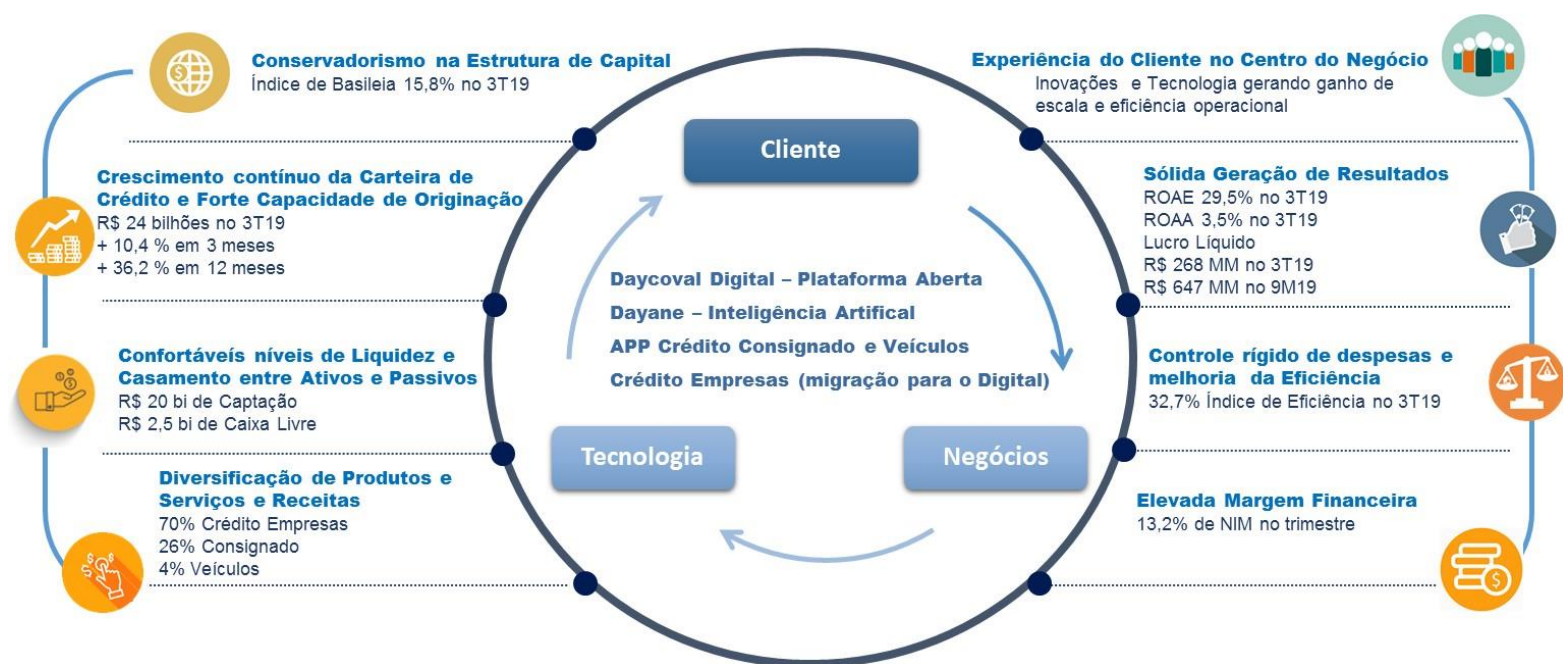


Email: ri@bancodaycoval.com.br



Tel: (11) 3138-1025

Estratégia permeada pela Transformação Digital



Reconhecimento | Assistente Virtual Dayane

O Daycoval conquistou o prêmio internacional **Inovação 2019 – Assistentes Virtuais (Cloud Platform Winner 2019 – Digital Assistant)** da Oracle, empresa referência mundial em desenvolvimento de plataformas digitais, sendo destaque entre as companhias financeiras com sua assistente virtual (Dayane).



A Dayane foi desenvolvida 100% internamente, unindo o *chat-bot* (conversa via aplicativo de mensagem eletrônica dentro do site) aos conceitos de *deep learning*, quando um sistema robotizado “aprende” com base em dúvidas e relacionamentos virtuais.

Ter um atendente virtual, está ligado diretamente ao futuro do nosso negócio, e vai ao encontro da necessidade de melhorar o atendimento ao cliente, fortalecendo o relacionamento com o Banco, bem como, tornar nossos processos mais ágeis e otimizar o trabalho dos nossos analistas e atendentes.

+ 200 mil interações em todos os canais de atendimento no acumulado do ano

Inteligência Artificial

Criada em setembro de 2018, a partir de um projeto para a **Financeira Veículos**.

Ampliação do Atendimento

- Atendimento ao Cliente
- Ouvidoria
- Consignado
- Investimentos
- Dayconnect
- Câmbio



Eficiência Operacional

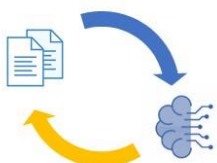
Foco na **Experiência do Cliente** e no aumento da **agilidade nos processos internos** do Banco.

Integração com o Whatsapp



- Buscar cotações de moedas estrangeiras,
- Envio de comprovantes;
- Atendimento pelos profissionais do Daycoval Investe.

Checagem de Duplicatas X Inteligência Artificial



- Uso de Inteligência Artificial para Checagem e Liberação automática de Duplicatas.
- Para os casos não aprovados, o gerente comercial recebe a informação de forma instantânea e busca a melhor solução para a conclusão do processo.

APP | Consignado



- O App Consignado foi criado com o objetivo de entregar soluções simples e ágeis aos nossos clientes e dar maior velocidade na liberação de recursos.
- Através do aplicativo é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos.
- Realizar Refinanciamentos.
- Acompanhar propostas.
- Efetuar Atualizações Cadastrais.
- Até o final do 3T19, foram originados mais de R\$ 150 milhões por este canal.

APP | Veículos



- O APP PromAuto - foi desenvolvido para atender a jornada do Lojista e Correspondente Bancário de veículo.
- No APP PromAuto, o Lojista poderá fazer simulações, preencher e enviar propostas de clientes, onde a jornada se inicia. Essa proposta chega até o Correspondente Bancário que, por sua vez faz a análise prévia do Crédito, e encaminha a proposta à Mesa de Crédito.

Recebemos mais de 1.800 simulações e 6.300 cálculos nas versões APP e WEB no período de julho a outubro/2019.

Daygiro FGI e Girofácil Online

GARANTIA
BNDES

FGI

Girofácil
ONLINE

- O Daygiro FGI é um capital de giro para pequenas e médias empresas sem a necessidade de garantia real até o valor de R\$500 mil e conta com o apoio do BNDES.
- Os pré-requisitos para contratação do crédito são: Faturamento anual de R\$ 1 milhão até R\$ 90 milhões; mínimo de 5 anos de fundação e para sociedades empresariais limitadas (LTDA), anônimas (SA) e outras compostas por sócios, não sendo válidas para empresas MEI ou empresário individual.
- Em março de 2019 o Banco lançou uma funcionalidade: o Girofácil Online. Por meio deste novo canal digital é possível realizar simulações e contratações deste produto.

Rentabilidade



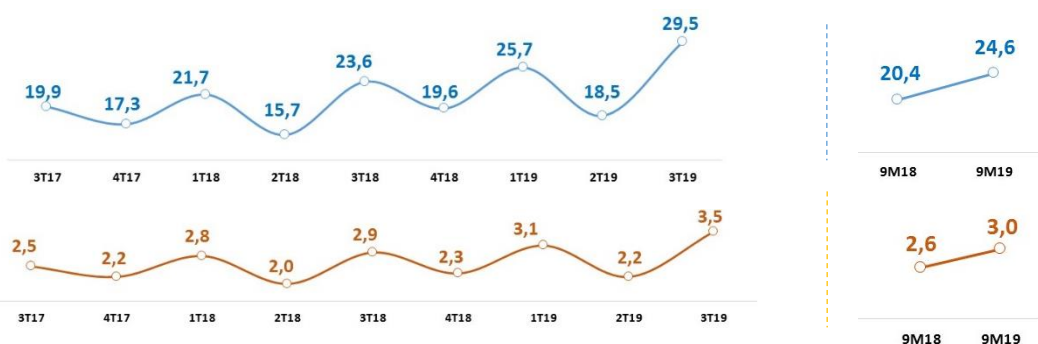
Lucro Líquido de R\$ 268,3 milhões no trimestre e R\$ 647,1 no 9M19

ROAE* no 3T19 (%)

Evolução de
+ 11,0 p.p em 3 meses
+ 5,9 p.p em 12 meses

ROAA** no 3T19 (%)

Evolução de
+ 1,3 p.p em 3 meses
+ 0,6 p.p em 12 meses



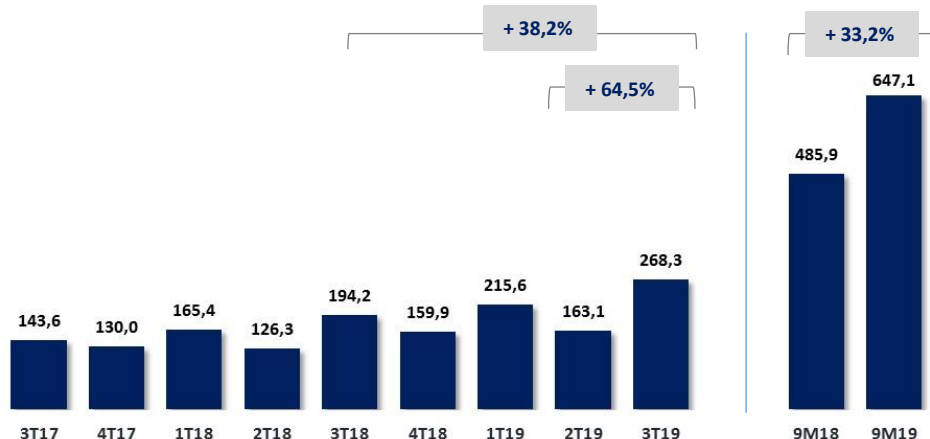
*ROAE = Lucro Líquido/Patrimônio Líquido médio

**ROAA = Lucro Líquido/Ativos Médios

Neste trimestre, a rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) atingiu 29,5%, a mais elevada dos últimos anos. As evoluções do lucro, tanto no comparativo trimestral (3T19 x 2T19) como no acumulado do ano (9M19 x 9M18), refletem o melhor resultado do banco, que evoluiu 64,5% no trimestre, e 33,2% em relação ao 9M18. Este desempenho tem como origens principais: crescimento da carteira, as menores despesas com PDD (ampliada), as maiores receitas de prestação de serviço.

Lucro Líquido

R\$ milhões



Indicadores Recorrentes (R\$ milhões)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ	9M19	9M18	Δ
Lucro Líquido Contábil	268,3	163,1	64,5%	194,2	38,2%	647,1	485,9	33,2%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(23,0)	(29,4)	-21,8%	7,8	n.a	(61,9)	1,5	n.a
(-) Variação Cambial - Equivalência - Branch	15,0	(2,6)	n.a	5,8	n.a	13,2	27,0	-51,1%
Lucro Líquido Recorrente	276,3	195,1	41,6%	180,6	53,0%	695,8	457,4	52,1%
ROAE Recorrente (%)	30,4%	22,2%	8,2 p.p	22,0%	8,3 p.p	26,5%	19,2%	7,2 p.p
ROAA Recorrente (%)	3,6%	2,7%	1,0 p.p	2,7%	0,9 p.p	3,2%	2,4%	0,8 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	31,2%	28,4%	2,8 p.p	30,8%	0,4 p.p	29,0%	29,0%	0,0 p.p

No 3T19 o Lucro Líquido Recorrente foi de R\$ 276,3 milhões, aumento de 41,6% no trimestre. No acumulado do ano totalizou R\$ 695,8 milhões, crescimento de 52,1% em relação ao 9M18. Não efetuamos marcação a mercado nas captações externas que não são objeto de hedge accounting. Contudo, efetuamos seu respectivo hedge, por esse motivo consideramos esta marcação a mercado como não recorrente.

Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM –AR)

NIM - AR de 13,2 % no 3T19
+ 0,3 p.p em 3 meses
+ 0,3 p.p. em 12 meses



Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ	9M19	9M18	Δ
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	744,7	703,1	5,9%	683,5	9,0%	2.170,9	1.994,4	8,8%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(38,2)	(49,0)	-22,0%	16,8	n.a	(103,2)	2,7	n.a
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	782,9	752,1	4,1%	666,7	17,4%	2.274,1	1.991,7	14,2%
Ativos Remuneráveis Médios	27.084,5	26.120,4	3,7%	23.699,1	14,3%	26.191,5	22.601,0	15,9%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(2.241,8)	(1.770,5)	26,6%	(1.981,9)	13,1%	(1.994,1)	(1.868,4)	6,7%
Ativos remuneráveis médios (B)	24.842,7	24.349,9	2,0%	21.717,2	14,4%	24.197,4	20.732,6	16,7%
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	13,2%	12,9%	0,3 p.p	12,9%	0,3 p.p	12,7%	13,0%	-0,3 p.p

Margem Financeira Líquida (NIM)

Margem Financeira Líquida (NIM) (R\$ milhões)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ	9M19	9M18	Δ
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	621,2	430,4	44,3%	501,0	24,0%	1.574,4	1.281,1	22,9%
Variação Cambial ⁽¹⁾	(0,3)	(0,7)	-57,1%	(0,1)	200,0%	(2,8)	(0,3)	n.a
Receita de Compra de Direitos Creditórios ⁽¹⁾	88,5	79,6	11,2%	63,5	39,4%	243,7	179,5	35,8%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira Ajustado	709,4	509,3	39,3%	564,4	25,7%	1.815,3	1.460,3	24,3%
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	35,3	193,8	-81,8%	119,1	-70,4%	355,6	534,1	-33,4%
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado (A)	744,7	703,1	5,9%	683,5	9,0%	2.170,9	1.994,4	8,8%
Ativos Remuneráveis Médios (B)	27.084,5	26.120,3	3,7%	23.699,1	14,3%	24.995,1	22.601,0	10,6%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5.081,6	5.812,0	-12,6%	5.502,0	-7,6%	5.342,7	5.218,4	2,4%
Titulos e Valores Mobiliários e Derivativos	2.049,8	2.030,2	1,0%	2.543,4	-19,4%	2.169,5	2.265,6	-4,2%
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	19.878,9	18.049,2	10,1%	15.427,9	28,9%	17.295,8	14.808,4	16,8%
Carteira de Câmbio	74,2	228,9	-67,6%	225,8	-67,1%	187,1	308,6	-39,4%
Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)	11,5%	11,2%	0,3 p.p	12,0%	-0,5 p.p	11,7%	11,9%	-0,2 p.p

⁽¹⁾ Reclssificada de outras receitas/despesas operacionais.

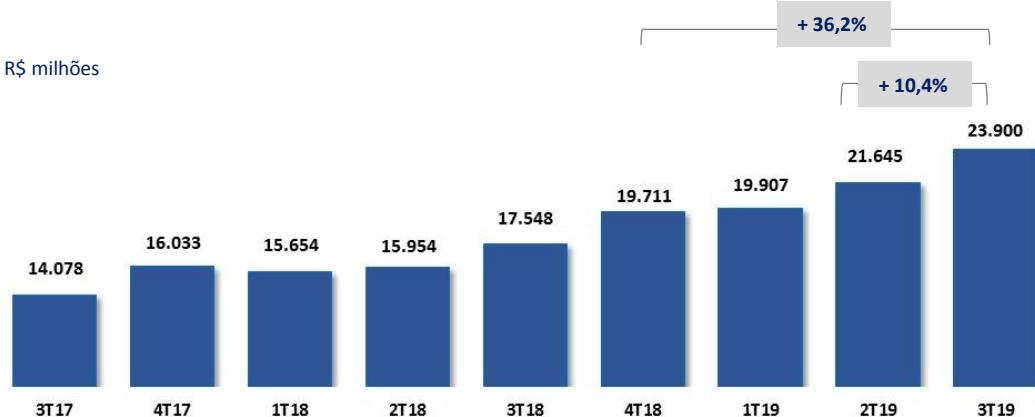
Carteira de Crédito Ampliada

Distribuição da Carteira

3º trimestre de 2019

R\$ milhões

Empresas	69,7%
Consignado	25,8%
Veículos	4,2%
Outros	0,3%



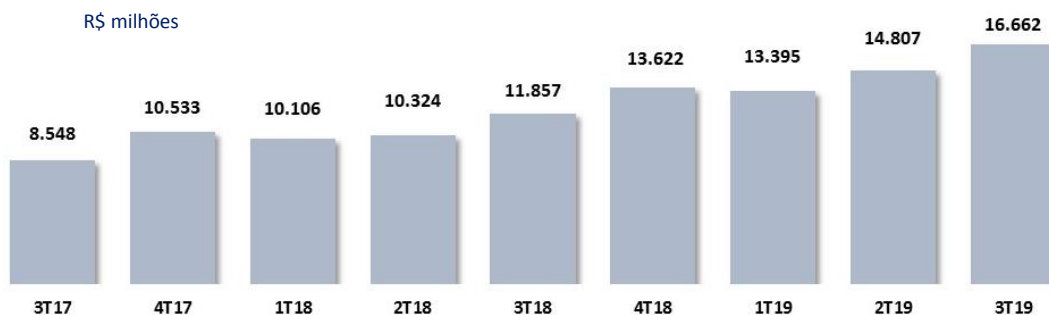
Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ
Crédito Empresas	16.662,1	14.807,1	12,5%	11.856,7	40,5%
Capital de Giro	5.542,0	5.054,0	9,7%	4.700,2	17,9%
Compra de Direitos Creditórios	3.674,3	3.316,9	10,8%	2.567,4	43,1%
Conta Garantida	1.746,9	1.703,7	2,5%	1.674,8	4,3%
Comércio Exterior	1.954,2	1.584,7	23,3%	716,6	172,7%
Leasing	1.109,3	967,8	14,6%	760,0	46,0%
BNDES	270,9	307,2	-11,8%	413,3	-34,5%
Avais e Fianças Concedidos	2.364,5	1.872,8	26,3%	1.024,4	130,8%
Crédito Consignado	6.173,9	5.877,4	5,0%	4.984,6	23,9%
Consignado	5.700,6	5.422,4	5,1%	4.618,0	23,4%
Cartão Consignado	473,3	455,0	4,0%	366,6	29,1%
Crédito Veículos/Outros	1.009,5	907,4	11,3%	661,0	52,7%
Crédito C.G.I.	54,2	53,4	1,5%	46,0	17,8%
Carteira de Crédito Ampliada	23.899,7	21.645,3	10,4%	17.548,3	36,2%

A carteira de crédito ampliada no 3T19 registrou evolução positiva no trimestre de 10,4% totalizando R\$ 23,9 bilhões e em 12 meses de 36,2%, impulsionada, principalmente, pelas operações de pessoas jurídicas, com destaque para as operações de: Capital de Giro, Comércio Exterior, Compra de Direitos Creditórios e Avais e Fianças Concedidos. A forte dinâmica comercial, atendimento diferenciado e a agilidade nos processos são algumas das razões que explicam esse desempenho.

Carteira Empresas

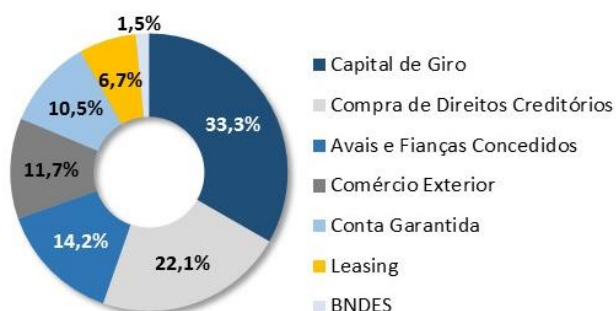
R\$ 16,7 bilhões

+ 12,5 % em 3 meses
+ 40,5% em 12 meses

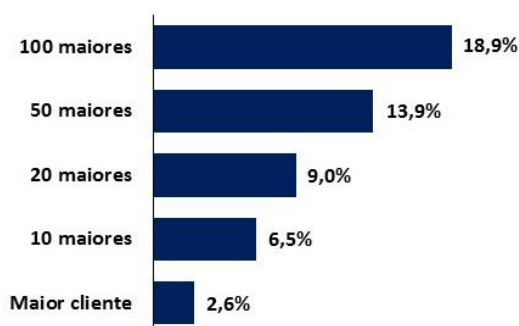


Distribuição do Crédito Empresas (R\$ milhões)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ
Capital de Giro	5.542,0	5.054,0	9,7%	4.700,2	17,9%
Compra de Direitos Creditórios	3.674,3	3.316,9	10,8%	2.567,4	43,1%
Comércio Exterior	1.954,2	1.584,7	23,3%	716,6	172,7%
Conta Garantida	1.746,9	1.703,7	2,5%	1.674,8	4,3%
Leasing	1.109,3	967,8	14,6%	760,0	46,0%
BNDES	270,9	307,2	-11,8%	413,3	-34,5%
Avais e Fianças Concedidos	2.364,5	1.872,8	26,3%	1.024,4	130,8%
Total Crédito Empresas	16.662,1	14.807,1	12,5%	11.856,7	40,5%

Breakdown por Produto (%)



Concentração do Crédito (%)



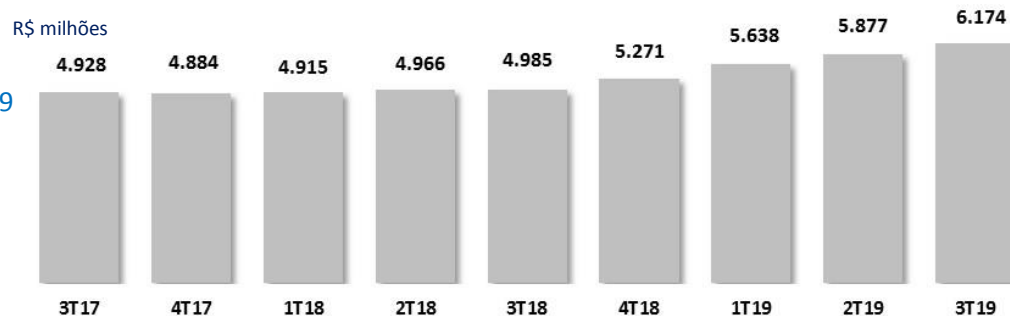
Qualidade Carteira Empresas (R\$ milhões)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	126,8	158,3	-19,9%	151,3	-16,2%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	167,4	221,3	-24,4%	216,1	-22,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	152,2	143,0	6,4%	157,3	-3,2%
Índices sobre carteira Empresas (%)					
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	4,7%	5,6%	-0,9 p.p	5,9%	-1,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas	0,8%	1,1%	-0,3 p.p	1,3%	-0,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas	1,0%	1,5%	-0,5 p.p	1,8%	-0,8 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	0,9%	1,0%	-0,1 p.p	1,3%	-0,4 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	465,9%	374,8%	91,1 p.p	324,7%	141,2 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	512,4%	580,1%	-67,6 p.p	446,0%	66,4 p.p

(*) inclusive parcelas vindendas

Crédito Consignado

R\$ 6,2 bilhões no 3T19

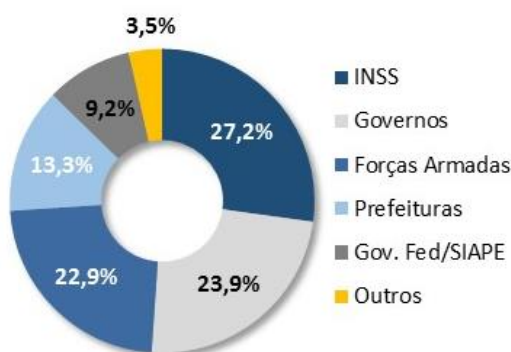
+ 5,0% em 3 meses
+ 23,9% em 12 meses



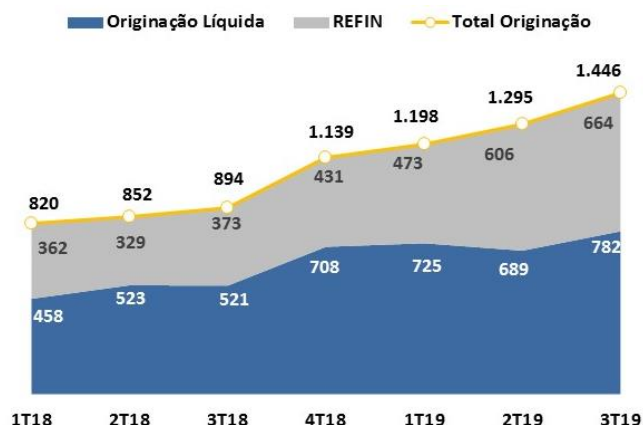
O Consignado encerrou o 3T19 com saldo de R\$ 6.173,9 milhões, crescimento de 5,0% em comparação ao 2T19 e aumento de 23,9% em comparação ao 3T18, em linha com o crescimento da carteira total. A carteira de cartão consignado totalizou R\$ 473,3 milhões no 3T19, aumento de 4,0% em três meses e crescimento de 29,1% nos últimos 12 meses. Destaca-se o crescimento do volume de créditos liberados no 9M19, principalmente quando observadas as evoluções do *canal mobile*, essa evolução está relacionada a estratégia de crescimento sustentável da carteira.

Através do APP|Consignado é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos, refinanciamentos, acompanhar propostas e atualizações cadastrais. Até o final do 3T19, foram originados mais de R\$ 150 milhões por este canal.

Distribuição da Carteira (%)



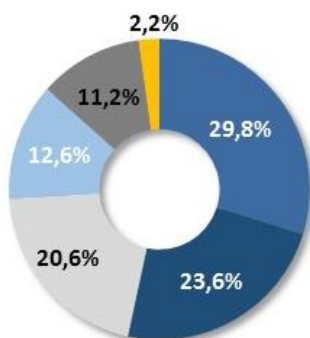
Originação



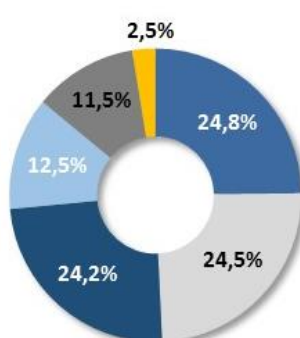
Nos gráficos abaixo demonstramos Refinanciamento como uma nova modalidade de operação de crédito. O cliente (servidor público / aposentado do INSS) tem seu empréstimo primário quitado com o Banco e lhe é dado um novo empréstimo. Nesta modalidade a comissão paga ao correspondente bancário é inferior à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

Distribuição da Originação

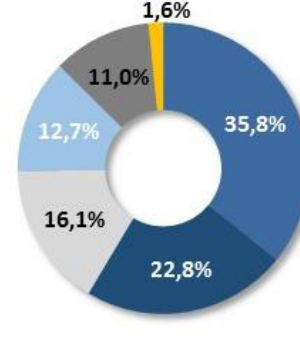
Originação Total



Originação Líquida



Originação de Refinanciamento

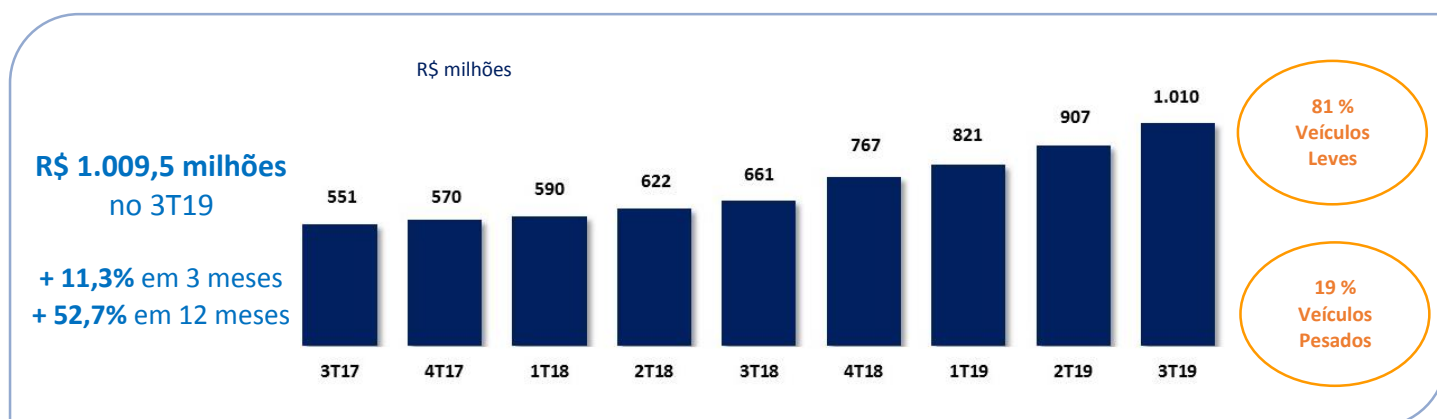


Forças Armadas INSS Prefeituras Governos Gov. Fed./SIAPE Outros

Qualidade Carteira Consignado (R\$ milhões)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	91,4	146,9	-37,8%	100,6	-9,1%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	228,5	205,7	11,1%	338,4	-32,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	187,8	175,1	7,3%	254,7	-26,3%
Índices sobre carteira Consignado - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	6,4%	6,7%	-0,4 p.p	5,7%	0,6 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Consignado	1,5%	2,5%	-1,0 p.p	2,0%	-0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Consignado	3,7%	3,5%	0,2 p.p	6,8%	-3,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	3,0%	3,0%	0,0 p.p	5,1%	-2,2 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	171,6%	191,9%	-20,2 p.p	84,1%	87,5 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	208,8%	225,4%	-16,6 p.p	111,7%	97,1 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas

Carteira de Veículos



Esse segmento encerrou o 3T19 com saldo de R\$ 1.009,5 milhões, crescimento de 11,3% em comparação ao 2T19 e de 52,7% em relação ao 3T18. Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, representando 81% da carteira no 3T19. Nosso desempenho segue suportado pela plataforma + negócios que oferece melhor experiência durante a jornada do cliente.

Originação Total

Idade média dos Veículos

12 anos



Ticket Médio

R\$ 8,6 mil

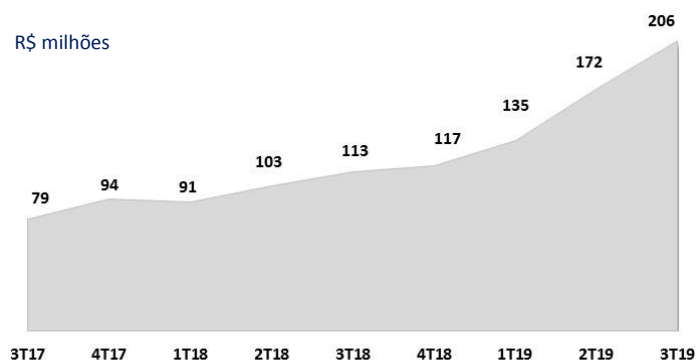


Plano Médio

41 meses



R\$ milhões



Qualidade Carteira Veículos + Outros (R\$ milhões)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	29,8	29,2	2,1%	26,3	13,3%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	80,2	80,3	-0,1%	64,7	24,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	57,5	54,1	6,3%	45,0	27,8%
Índices sobre carteira Veículos, CDC Lojista + Outros - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos, CDC Lojista + Outros (%)	10,0%	9,8%	0,3 p.p	9,1%	0,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos + Outros	3,0%	3,2%	-0,2 p.p	4,0%	-1,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos + Outros	7,9%	8,8%	-0,9 p.p	9,8%	-1,8 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos + Outros	5,7%	6,0%	-0,3 p.p	6,8%	-1,1 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	125,7%	110,2%	15,5 p.p	92,6%	33,1 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	175,3%	163,6%	11,7 p.p	133,1%	42,2 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas

CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

R\$ 54,2 milhões
no 3T19

+ 17,8% em 12 meses

Vantagens



- ✓ Limite de crédito de R\$ 50 mil a R\$ 1 milhão;
- ✓ Crédito equivalente a até 60% do imóvel;
- ✓ 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;
- ✓ Documentação regular.

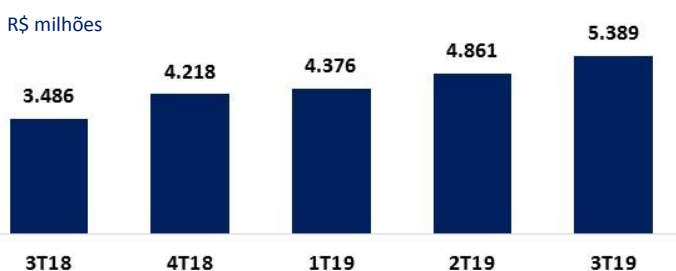
Daycoval
ASSET MANAGEMENT



R\$ 5,4 bilhões de Ativos sob Gestão

Gerenciamento de 56 Fundos

R\$ milhões



A Daycoval Asset Management atende clientes que buscam soluções sofisticadas e alinhadas ao seu perfil de investimento. Com diversas modalidades de fundos de investimentos e de produtos e serviços diferenciados, como a administração de carteiras. No 3T19 encerrou com um total de recursos administrados e/ou geridos da ordem de R\$ 5.389,5 milhões.

Atualmente realiza a gestão de 56 fundos sendo: 34 Fundos Multimercado, 8 Fundos de Renda Fixa, 2 Fundos de Ações, 5 FIDC's, 1 Fundo Imobiliário, 5 Fundos de Participação e 1 Carteira Administrada.

A receita bruta com a gestão de fundos de investimento foi de R\$ 4,9 milhões no 3T19 e R\$ 12,2 milhões no acumulado de 2019. A Asset dispõe de uma equipe especializada de 21 colaboradores, entre traders, gestores, back office e área comercial, com profundo conhecimento de mercado.

Serviços de Custódia e Administração

Foi ampliado o foco no segmento de serviços ao Mercado de Capitais, com novo time voltado aos segmentos de Custódia e Administração.

Destaques

Daycoval Multiestratégia FIM

É um fundo que possui volatilidade baixa e um retorno atrativo, além da alta liquidez (D+1.) O Objetivo do fundo é atingir 130% do CDI com uma volatilidade de no máximo 3%/ 4% ao ano e atualmente o fundo apresenta um retorno de 140% do CDI com uma volatilidade menor que 1% nos últimos 12 meses.

Daycoval Ibovespa Ativo FIA

É um fundo com objetivo de superar o índice Ibovespa a médio longo prazo, através de alocação em ações com base em uma gestão ativa e diversificada. O fundo conta com uma detalhada análise fundamentalista (qualitativa e quantitativa), análise técnica e do fluxo. O Daycoval Ibovespa Ativo FIA está superando o Ibovespa em mais de 2% em todas as janelas observadas (06 meses, 12 meses, 18 meses, 24 meses, ano 2019).

Daycoval | Câmbio

Mix de Produtos (%)

3T19



Rede de atendimento

174 pontos de atendimento.



Movimento transacionado

R\$ 1.720,3 milhões no trimestre e R\$ 3.217,9 milhões no acumulado dos nove meses.



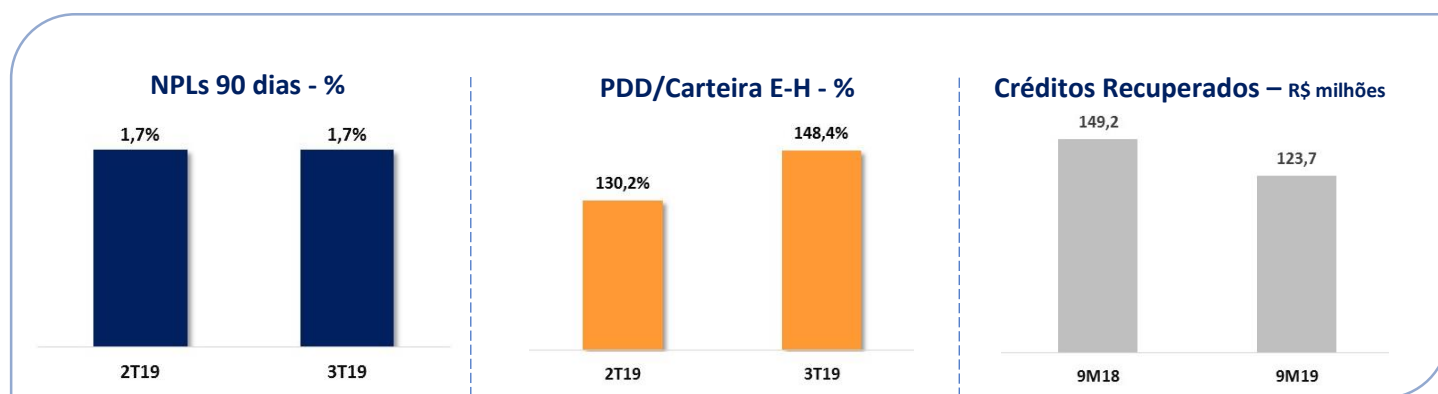
No 9M19, 67% das operações foram originadas nas lojas próprias e 33% através dos pontos correspondentes.



Quantidade de operações

479 mil no trimestre 856 mil no acumulado dos 9 meses.

Qualidade da Carteira de Crédito



Banco Daycoval - R\$ MM

Rating	Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão	
AA	0,0%	3.677,6	15,4%	-	93,6% entre AA-C
A	0,5%	7.906,4	33,1%	62,3	
B	1,0%	8.384,4	35,1%	234,3	
C	3,0%	2.409,0	10,1%	172,5	
D	10,0%	662,4	2,8%	66,1	
E	30,0%	91,4	0,4%	27,4	
F	50,0%	95,3	0,4%	47,7	
G	70,0%	24,6	0,1%	17,2	
H	100,0%	648,6	2,7%	648,6	
Total Carteira		23.899,7	100,0%	1.276,1	
Total Provisão / Carteira				5,3%	

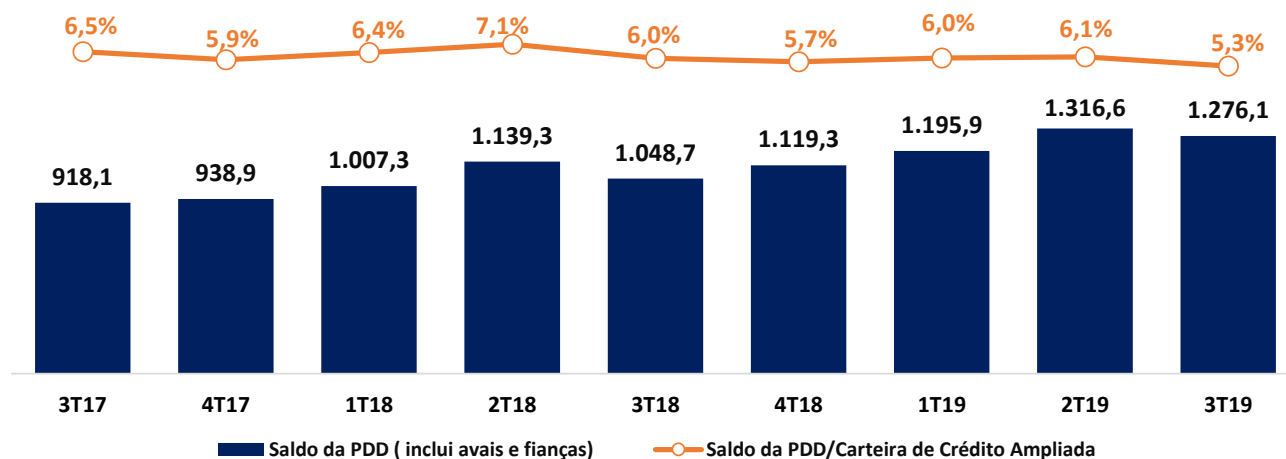
Um importante indicativo da qualidade da carteira de crédito é o total das operações classificadas como AA e C, que são as melhores classificações de risco de acordo com a regulação vigente, que totalizaram 93,6% do total da carteira de crédito em 30 de setembro de 2019. O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa representou 5,3% da carteira de crédito.

3T19

Empresas			Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	15.717,4	279,7	5.882,1	150,1	726,3	37,7	51,6	1,6
D	412,6	41,2	27,3	2,7	222,3	22,2	0,2	-
E	50,5	15,1	20,5	6,2	19,4	5,8	1,0	0,3
F	72,7	36,3	13,4	6,7	8,4	4,2	0,8	0,4
G	4,7	3,3	13,7	9,6	6,1	4,3	-	-
H	404,2	404,2	216,9	216,9	27,0	27,0	0,6	0,6
Total	16.662,1	779,8	6.173,9	392,2	1.009,5	101,2	54,2	2,9
Total da PDD/ Carteira		4,7%			6,4%			10,0%
								5,4%

Empresas			Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	13.875,5	261,3	5.583,1	144,1	677,9	33,0	50,3	1,5
D	252,4	25,2	23,2	2,4	170,8	17,1	0,7	0,1
E	48,4	14,5	16,8	5,1	20,4	6,1	0,2	0,1
F	198,5	99,3	15,3	7,6	8,6	4,3	-	-
G	10,1	7,0	11,7	8,2	5,7	4,0	-	-
H	422,2	422,2	227,3	227,3	24,0	24,0	2,2	2,2
Total	14.807,1	829,5	5.877,4	394,7	907,4	88,5	53,4	3,9
Total da PDD/ Carteira		5,6%		6,7%		9,8%		7,3%

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



Movimentação da PDD

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ	9M19	9M18	Δ
Carteira de Crédito Ampliada	23.899,7	21.645,3	10,4%	17.548,3	36,2%	23.899,7	17.548,3	36,2%
Constituição de Provisão	41,0	188,2	-78,2%	121,7	-66,3%	383,0	544,6	-29,7%
Saldo da PDD	1.276,1	1.316,6	-3,1%	1.048,7	21,7%	1.276,1	1.048,7	21,7%
Saldo da carteira E-H	860,1	1.011,3	-15,0%	807,7	6,5%	859,9	807,7	6,5%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	248,6	334,9	-25,8%	278,1	-10,6%	248,6	278,1	-10,6%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	481,7	512,0	-5,9%	625,3	-23,0%	481,7	625,3	-23,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	402,6	376,3	7,0%	462,1	-12,9%	402,6	462,1	-12,9%
Índices sobre carteira total - (%)								
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	5,3%	6,1%	-0,7 p.p	6,0%	-0,6 p.p	5,3%	6,0%	-0,6 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito	3,6%	4,7%	-1,1 p.p	4,6%	-1,0 p.p	3,6%	4,6%	-1,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	2,0%	2,4%	-0,4 p.p	3,6%	-1,5 p.p	2,0%	3,6%	-1,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	1,7%	1,7%	0,0 p.p	2,6%	-0,9 p.p	1,7%	2,6%	-0,9 p.p
Índices de Cobertura - (%)								
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	513,3%	393,1%	120,1 p.p	377,1%	136,2 p.p	513,3%	377,1%	136,2 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	264,9%	257,1%	7,8 p.p	167,7%	97,2 p.p	264,9%	167,7%	97,2 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	317,0%	349,9%	-32,9 p.p	226,9%	90,0 p.p	317,0%	226,9%	90,0 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	148,4%	130,2%	18,2 p.p	129,8%	18,5 p.p	148,4%	129,8%	18,6 p.p
Baixa para prejuízo	(81,5)	(67,5)	20,7%	(196,3)	-58,5%	(226,2)	(434,8)	-48,0%
Créditos recuperados Empresas	8,6	20,9	-58,9%	32,0	-73,1%	88,9	117,8	-24,5%
Créditos recuperados Varejo	12,5	11,3	10,6%	10,9	14,7%	34,8	31,4	10,8%

(*) inclusive parcelas vincendas

O saldo de provisão, totalizou R\$ 1.276,1 milhões no 3T19, redução de 3,1% no trimestre, motivada pela reversão de provisão da carteira de empresas, aonde o impacto é neutro e não muda o volume de provisões e o índice de cobertura. Quando analisamos os 9M19 versus o 9M18, tivemos crescimento de 21,7%, em linha com o crescimento da carteira no período.

A redução das despesas com PDD, no comparativo com o 2T19, está relacionada à qualidade de nossa carteira que pode ser justificada pela melhora dos indicadores de inadimplência, os créditos vencidos há mais de 90 dias / carteira de empresas (inclusive parcelas vincendas) atingiu 1,7% no 3T19, estável em comparação ao 2T19 e redução de 0,9 p.p. se comparado ao 3T18. Quando analisamos os indicadores de créditos vencidos há mais 14 e 60 dias observamos melhora dos índices durante no trimestre.

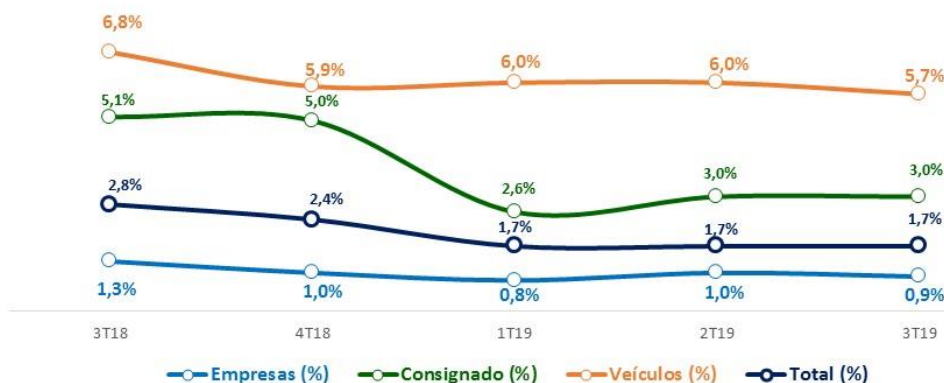
O saldo da carteira E-H encerrou o 3T19 em R\$ 860,1 milhões, 15,0% inferior em relação ao 2T19. O índice de provisão para devedores duvidosos dividido pela Carteira E-H, atingiu 148,4%, melhora de 18,2 p.p. em relação ao 2T19. Nosso nível de provisionamento em relação a carteira de crédito reflete a melhora na qualidade de nossas operações e o aperfeiçoamento dos modelos de provisionamento, que são baseados em modelos estatísticos que capturam informações históricas, atuais e prospectivas.

Encerramos o trimestre com saldo de PDD adicional no montante de R\$ 273,2 milhões, saldo integrado nos indicadores.

O montante baixado para prejuízo foi de R\$ 81,5 milhões durante o 3T19. No 9M19 o total do montante baixado foi de R\$ 226,2 milhões, contra R\$ 434,8 milhões no mesmo período.

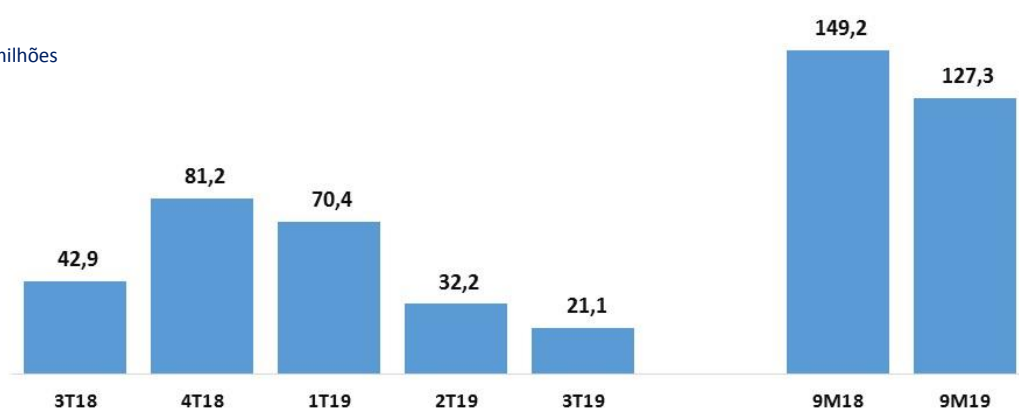
PDD (R\$ MM)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ	9M19	9M18	Δ
Saldo Inicial	1.316,6	1.195,9	10,1%	1.123,3	17,2%	1.119,3	938,9	19,2%
Constituição de Provisão	41,0	188,2	-78,2%	121,7	-66,3%	383,0	544,6	-29,7%
Empresas	(14,3)	61,1	-123,4%	91,9	-115,6%	150,3	300,1	-49,9%
Avais e Fianças	4,7	(7,0)	-167,1%	2,9	n.a.	0,5	10,7	n.a.
Consignado	27,7	107,7	-74,3%	13,8	n.a.	162,3	189,1	-14,2%
Veículos/Outros	23,1	26,2	-11,8%	12,1	n.a.	68,8	42,1	63,4%
C.G.I.	(0,2)	0,2	n.a.	1,0	n.a.	1,1	2,6	n.a.
Baixa para Prejuízo	(81,5)	(67,5)	20,7%	(196,3)	-58,5%	(226,2)	(434,8)	-48,0%
Empresas	(40,4)	(28,6)	41,3%	(150,8)	-73,2%	(103,9)	(300,4)	-65,4%
Varejo	(41,1)	(38,9)	5,7%	(45,5)	-9,7%	(122,3)	(134,4)	-9,0%
Saldo Final PDD	1.276,1	1.316,6	-3,1%	1.048,7	21,7%	1.276,1	1.048,7	21,7%

Índice de Inadimplência | 90 dias



Créditos Recuperados

R\$ milhões

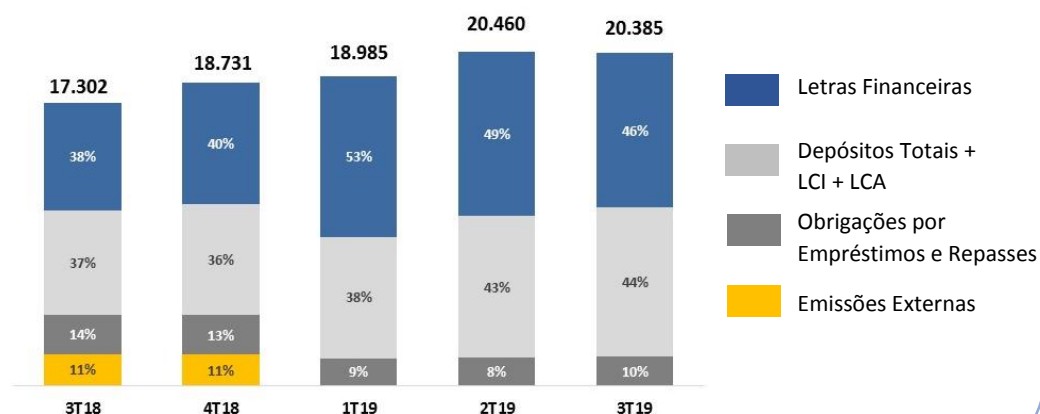


Captação

R\$ milhões

R\$ 20,4 bilhões no 3T19

-0,4% em 3 meses
+ 17,8% em 12 meses



Captação (R\$ MM)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ
Depósitos Totais	7.273,3	6.861,4	6,0%	5.027,4	44,7%
Depósitos a Prazo	6.125,2	5.603,8	9,3%	4.019,9	52,4%
Depósitos à Vista + Dep. Moeda Estrangeira	953,0	810,1	17,6%	531,1	79,4%
Depósitos Interfinanceiros	195,1	447,5	-56,4%	476,4	-59,0%
Letras Financeiras	9.466,2	10.049,0	-5,8%	6.525,4	45,1%
Oferta Privada	6.948,3	7.465,3	-6,9%	5.527,5	25,7%
Oferta Pública	2.517,9	2.583,7	-2,5%	997,9	152,3%
LCIs (Letras de Crédito Imobiliário)	944,8	954,0	-1,0%	724,4	30,4%
LCA (Letras de Crédito do Agronegócio)	745,7	733,9	1,6%	692,5	7,7%
Letras Financeiras Subordinadas	155,7	152,9	1,8%	10,5	n.a
Obrigações por Empréstimos e Repasses	1.799,1	1.709,0	5,3%	2.376,2	-24,3%
Empréstimos no Exterior	1.529,9	1.402,4	9,1%	1.982,8	-22,8%
Repasses do País - Instituições Oficiais	269,2	306,6	-12,2%	393,4	-31,6%
Emissões Externas	-	-	-	1.945,8	-
Bonds	-	-	-	1.945,8	n.a
Total	20.384,8	20.460,2	-0,4%	17.302,2	17,8%

No âmbito da captação, a instituição manteve o foco na estabilidade dos recursos captados, seja por meio do alongamento das operações, seja por meio da sólida expansão de sua base de clientes, composta tanto por pessoas físicas, quanto por pessoas jurídicas.

As captações de clientes totalizaram R\$ 20,4 bilhões no trimestre, estável em relação ao 2T19 e crescimento de 17,8% em doze meses explicado, em grande parte, por depósitos a prazo que aumentaram 9,3% em três meses e 52,4% em doze meses.

A captação de Letras Financeiras atingiu saldo de R\$ 9,5 bilhões, redução de 5,8% no trimestre e crescimento de 45,1% sobre o 3T18.

No âmbito internacional o Daycoval tem relacionamento com bancos correspondentes, incluindo bancos de desenvolvimento e agências multilaterais. A linha de emissões externas totalizou R\$ 1,8 bilhões, crescimento de 5,3% no trimestre, motivado pela apreciação do dólar frente ao real.

O banco encontra-se em confortável situação de liquidez, com fontes de captação estáveis e adequada estrutura de funding.

Daycoval Digital

O Daycoval tem fortalecido sua estratégia digital possibilitando aos seus clientes maior agilidade e facilidade tanto na obtenção de empréstimos como na contratação de produtos e serviços financeiros. Por meio de uma ampla gama de produtos disponíveis (LCI, LCA, Letras Financeiras, Renda Fixa, CDB, Fundos e Crédito Automático), a plataforma Digital do Daycoval também oferece Assessoria e Atendimento através de canal direto com Especialistas em Investimentos, seja via fone, email, Whatsapp e a Dayane (Assistente Virtual).



Multiplataformas

Os clientes usufruem da convergência entre os canais de atendimento, que se complementam em uma plataforma de serviços financeiros, contando com *aplicativo, internet banking, atendimento com uso de inteligência artificial (Dayane)*.



Melhora da Jornada do Cliente

O cliente obtém respostas sobre produtos e serviços e auxílio nas transações, possibilitando autonomia e facilidade nas consultas.



Agilidade através de transações via mobile e Internet

É possível abrir uma conta, acessar a conta e/ou realizar operações, consultar posições financeiras, pelo celular ou computador ou tablet de qualquer lugar com segurança e comodidade.

Gestão de Ativos e Passivos



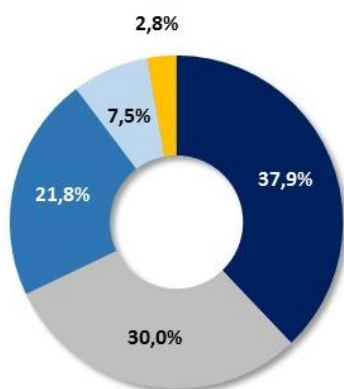
Gap Positivo de 166 dias

Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)	Captação	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)
Crédito Empresas	220	Depósitos a Prazo s/ Liq	187
Comércio Exterior	93	Depósitos Interfinanceiros s/ Liq	233
Consignado	527	Letras Financeiras	654
Veículos	494	LCA (Letra de Crédito Agrícola)	146
Leasing	561	LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	215
BNDES	396	Obrigações por Empréstimos e Repasses ⁽²⁾	294
		BNDES	398
Prazo Médio das Operações de Crédito	344	Prazo Médio das Operações de Captação	510

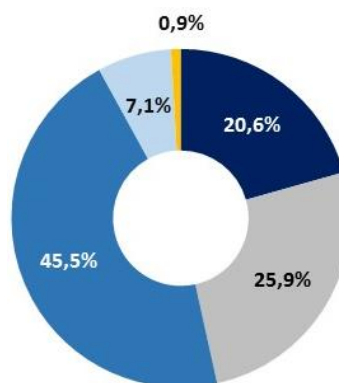
(1) A partir de 30 de Setembro de 2019 (2) Excluindo avais e fianças.

Operações a Vencer

Carteira de Crédito

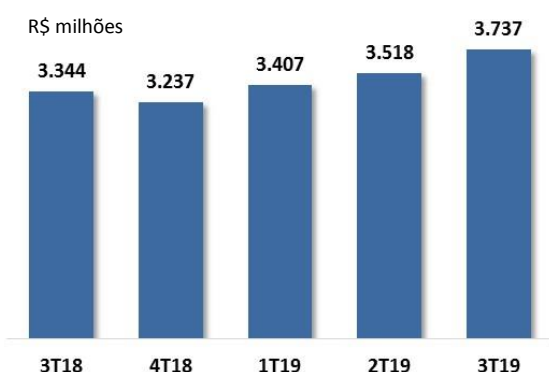


Captação



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

Patrimônio Líquido

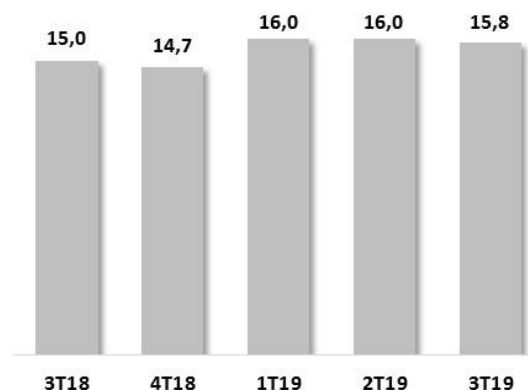


O Patrimônio Líquido (PL) totalizou R\$ 3,7 bilhões no 3T19, aumento de 6,2% em comparação ao 2T19.

No 3T19, foi deliberado o pagamento de R\$ 49,2 milhões de Juros sobre Capital Próprio (JCP). No acumulado do ano foi deliberado o pagamento de R\$ 155,5 milhões.

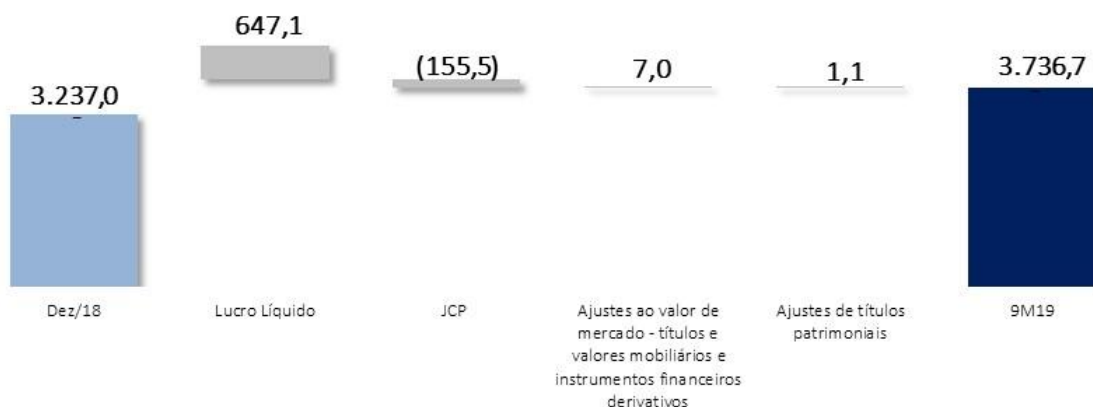
Conforme Reunião do Conselho de Administração (RCA) de 8 de outubro de 2019, foi aprovado o pagamento de R\$ 150,0 milhões de Dividendos, disponibilizados aos acionistas em 15/10/2019.

Índice de Basileia



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% dos ativos ponderados pelo risco, calculados com base nas regras do Acordo da Basileia III.

Mutação do Patrimônio Líquido – 9M19



Ratings

	Escala Global		Escala Nacional		Perspectiva
	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	
Moody's	Ba2	-	Aa2.br(bra)	BR-1	Estável
Fitch Ratings	BB-	B	AA(bra)	F1+(bra)	Estável
Standard&Poors	BB-	B	brAA+	brA-1+	Estável
RISKbank	BRMP 1 Baixo Risco para Médio Prazo (até 2 anos) - Muito Seguro				

**Ratings
soberano**

Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ MM)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ	9M19	9M18	Δ
Operações de Crédito	837,1	780,8	7,2%	743,8	12,5%	2.405,5	2.250,4	6,9%
Empresas	377,1	346,2	8,9%	365,8	3,1%	1.101,6	1.113,1	-1,0%
Consignado	385,4	368,3	4,6%	323,2	19,2%	1.103,8	981,2	12,5%
Veículos/Outros	71,6	63,5	12,8%	52,5	36,4%	191,7	149,3	28,4%
C.G.I	3,0	2,8	7,1%	2,3	30,4%	8,4	6,8	23,5%
Operações de Arrendamento Mercantil	121,5	112,4	8,1%	95,0	27,9%	341,8	270,3	26,5%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	121,0	119,7	1,1%	125,2	-3,4%	357,8	366,8	-2,5%
Resultado com Derivativos ⁽¹⁾	2,9	(44,9)	n.a.	131,1	-97,8%	(83,5)	546,4	n.a.
Resultado de Operações de Câmbio	74,6	43,6	71,1%	50,3	48,3%	162,2	156,5	3,6%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	2,7	2,2	22,7%	1,4	92,9%	8,8	3,4	n.a.
Receitas da Intermediação Financeira (A)	1.159,8	1.013,8	14,4%	1.146,8	1,1%	3.192,6	3.593,8	-11,2%
Despesas com Operações de Captação no Mercado ⁽²⁾	(315,9)	(310,6)	1,7%	(355,9)	-11,2%	(898,7)	(1.145,4)	-21,5%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses ⁽³⁾	(103,2)	(1,3)	n.a.	(104,8)	-1,5%	(129,2)	(440,5)	-70,7%
Operações de Arrendamento Mercantil	(82,6)	(75,7)	9,1%	(62,1)	33,0%	(228,4)	(178,1)	28,2%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	(1,6)	(2,0)	-20,0%	(3,9)	-59,0%	(6,3)	(14,6)	-56,8%
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(35,3)	(193,8)	-81,8%	(119,1)	-70,4%	(355,6)	(534,1)	-33,4%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	(538,6)	(583,4)	-7,7%	(645,8)	-16,6%	(1.618,2)	(2.312,7)	-30,0%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira (A-B)	621,2	430,4	44,3%	501,0	24,0%	1.574,4	1.281,1	22,9%
Variação Cambial sobre Operações Passivas ⁽⁴⁾	(0,3)	(0,7)	n.a.	(0,1)	n.a.	(2,8)	(0,3)	n.a.
Receita de Compra de Direitos Creditórios ⁽⁴⁾	88,5	79,6	11,2%	63,5	39,4%	243,7	179,5	35,8%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira Ajustado	709,4	509,3	39,3%	564,4	25,7%	1.815,3	1.460,3	24,3%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(38,2)	(49,0)	-22,0%	14,3	n.a.	(103,2)	2,7	n.a.
Result. Bruto da Interm. Financeira Ajustado e após MTM - Hedge	747,6	558,3	33,9%	550,1	35,9%	1.918,5	1.457,6	31,6%
⁽¹⁾ Resultado com derivativos (Hedge)	26,0	(48,4)		119,8		-65,4	524,0	
⁽²⁾ Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	0,0	0,0		(74,0)		20,2	(347,9)	
⁽³⁾ Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	(86,6)	19,5		(71,0)		-60,5	(349,8)	
⁽⁴⁾ Reclassificada de Outras Receitas/ Despesas Operacionais	88,2	78,9		63,4		240,9	179,2	

No 3T19 as receitas de operações de crédito atingiram R\$ 837,1 milhões, 7,2% acima em relação ao 2T19 e de 6,9% nos últimos 12 meses motivado pela manutenção das margens e crescimento da carteira.

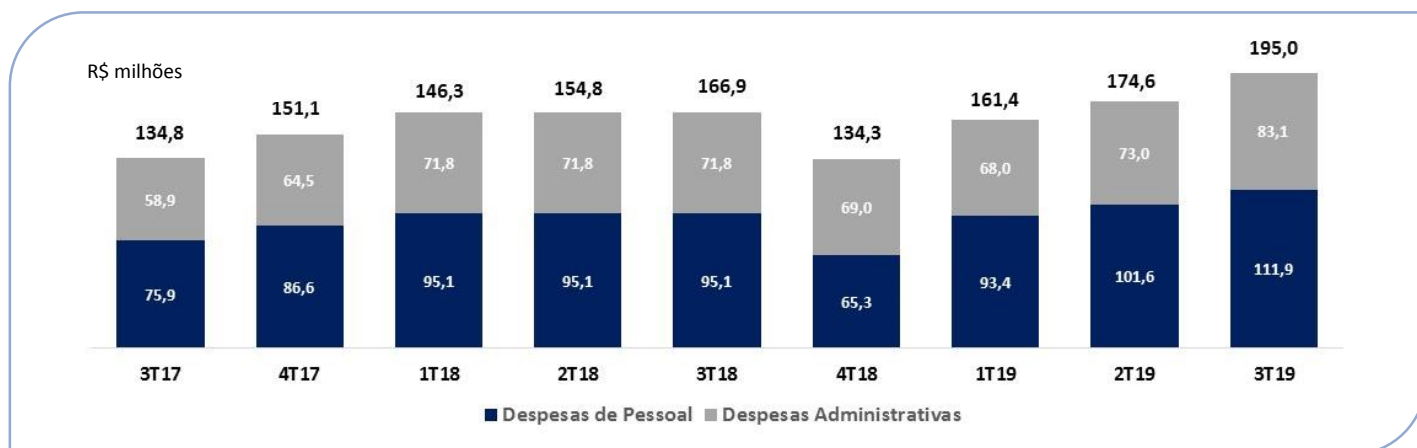
A linha de operações de crédito para Empresas encerrou o 3T19 com receita de R\$ 377,1 milhões, crescimento de 8,9% no trimestre e de 19,2% se comparado com mesmo período de 2018. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R\$ 385,4 milhões, aumento de 4,6% em relação ao 2T19 e a linha de veículos com saldo de R\$ 71,6 milhões.

As Operações de Arrendamento Mercantil encerraram o trimestre com receita de R\$ 121,5 milhões, crescimento de 8,1% se comparadas com o 2T19.

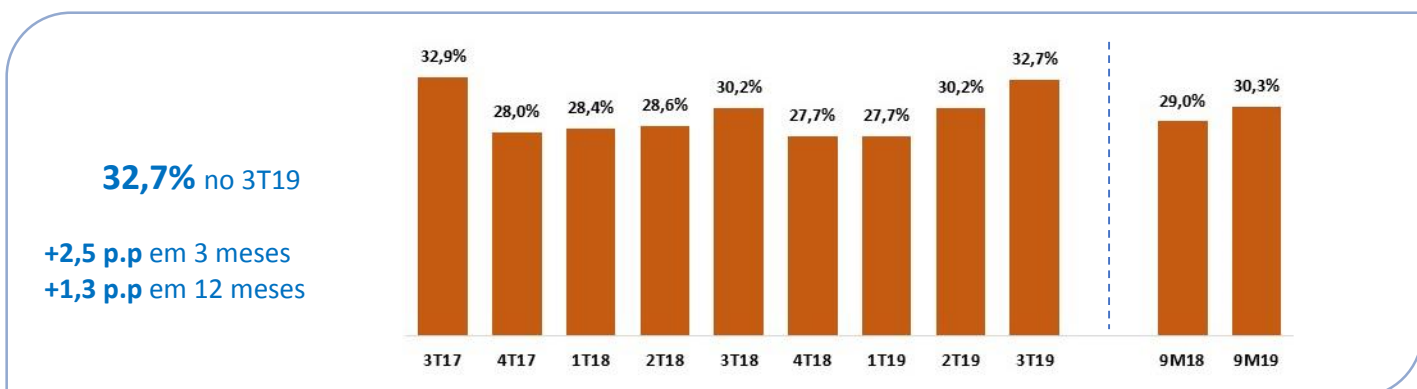
O Resultado Bruto da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R\$ 621,2 milhões. Excluindo-se o efeito do Hedge MTM – Captações Exterior e operações de crédito, considerando a reclassificação da variação cambial sobre operações passivas e a receita com compra de direitos creditórios, o resultado bruto da intermediação financeira ajustado foi de R\$ 747,6 milhões no 3T19.

As despesas com operações de captação no mercado e de empréstimos e repasses foram de R\$ 419,1 milhões no trimestre. O resultado com derivativos foi de R\$ 2,9 milhões no 3T19 e incluiu R\$ 26,0 milhões do hedge. Excluindo estes efeitos, o resultado com derivativos foi de R\$ 28,9 milhões no 3T19 versus R\$ 3,5 milhão positivo no 2T19.

Despesas de Pessoal e Administrativas



Índice de Eficiência



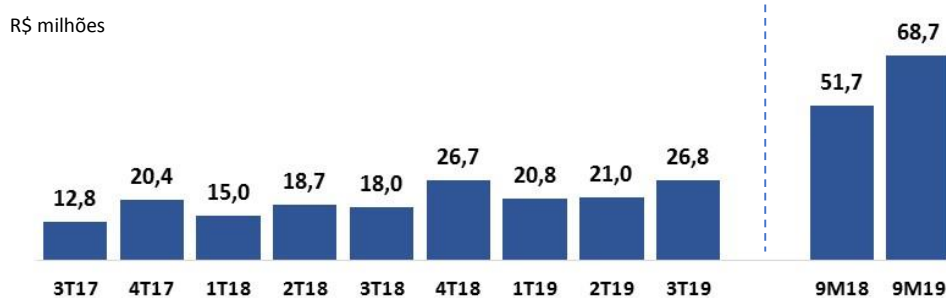
Índice de Eficiência (R\$ MM)	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ	9M19	9M18	Δ
(+) Despesas de Pessoal + Administrativas + Comissões	(265,4)	(230,3)	15,2%	(222,0)	19,5%	(711,8)	(621,7)	14,5%
(+) Depreciação e Amortização	2,7	2,7	0,0%	2,6	3,8%	8,0	7,7	3,9%
Total de despesas (A)	(262,7)	(227,6)	15,4%	(219,4)	19,7%	(703,8)	(614,0)	14,6%
(+) Resultado da Intermediação Financeira (-) PDD	656,5	624,2	5,2%	620,1	5,9%	1.930,0	1.815,2	6,3%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	58,1	50,2	15,7%	43,4	33,9%	155,1	119,9	29,4%
(+) Receitas com Compra de Direitos Creditórios	88,5	79,6	11,2%	63,5	39,4%	243,7	179,5	35,8%
(+) Variação Cambial	(0,3)	(0,7)	-57,1%	(0,1)	n.a.	(2,8)	(0,3)	n.a.
Total (B)	802,8	753,3	6,6%	726,9	10,4%	2.326,0	2.114,3	10,0%
Índice de Eficiência (A/B) (%)	32,7%	30,2%	2,5 p.p	30,2%	2,5 p.p	30,3%	29,0%	1,3 p.p

Outras Receitas / Despesas Operacionais

As Outras Receitas/Despesas Operacionais apresentaram resultado de R\$ 70,0 milhões positivo no 3T19, contra R\$ 51,0 milhões positivo no 2T19. Após excluídos os efeitos de variação cambial, esse resultado foi de R\$ 55,4 milhões positivo no 3T19 contra R\$ 54,3 milhões positivo no 2T19.

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

As despesas relacionadas à provisão para pagamentos de PPR e PLR totalizaram R\$ 26,8 milhões no 3T19 e de R\$ 68,7 milhões nos nove meses de 2019, crescimento de 27,1% em relação ao 2T19 e de 32,9% respectivamente.



Anexo I – Demonstração do Resultado – em R\$ mil

Demonstração do Resultado	3T19	2T19	Δ	3T18	Δ	9M19	9M18	Δ
Receitas da Intermediação Financeira	1.159.898	1.013.832	14,4%	1.146.781	1,1%	3.192.512	3.593.807	-11,2%
Operações de Crédito	837.130	780.755	7,2%	743.778	12,6%	2.405.495	2.250.412	6,9%
Operações de Arrendamento Mercantil	121.514	112.408	8,1%	95.028	27,9%	341.784	270.297	26,4%
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	120.986	119.714	1,1%	125.182	-3,4%	357.797	366.836	-2,5%
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	2.898	(44.888)	-106,5%	131.070	-97,8%	(83.507)	546.415	-115,3%
Resultado de Operações de Câmbio	74.629	43.605	71,1%	50.358	48,2%	162.188	156.464	3,7%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	2.741	2.238	22,5%	1.365	100,8%	8.755	3.383	158,8%
Despesas da Intermediação Financeira	(538.674)	(583.391)	-7,7%	(645.763)	-16,6%	(1.618.166)	(2.312.728)	-30,0%
Operações de Captação no Mercado	(315.901)	(310.638)	1,7%	(355.930)	-11,2%	(898.652)	(1.145.431)	-21,5%
Operações de Empréstimos e Repasses	(103.231)	(1.267)	8047,7%	(104.792)	-1,5%	(129.154)	(440.495)	-70,7%
Operações de Arrendamento Mercantil	(82.594)	(75.607)	9,2%	(62.054)	33,1%	(228.413)	(178.123)	28,2%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	(1.638)	(2.089)	-21,6%	(3.945)	-58,5%	(6.306)	(14.576)	-56,7%
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(35.310)	(193.790)	-81,8%	(119.042)	-70,3%	(355.641)	(534.103)	-33,4%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	621.224	430.441	44,3%	501.018	24,0%	1.574.346	1.281.079	22,9%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(191.285)	(170.008)	12,5%	(159.128)	20,2%	(545.513)	(450.882)	21,0%
Receitas de Prestação de Serviços	58.114	50.160	15,9%	43.376	34,0%	155.064	119.869	29,4%
Resultado de Operações com Seguros	555	531	4,5%	783	-29,1%	1.869	3.025	-38,2%
Despesas de Pessoal	(111.898)	(101.568)	10,2%	(95.102)	17,7%	(306.850)	(264.433)	16,0%
Outras Despesas Administrativas	(153.520)	(128.727)	19,3%	(126.867)	21,0%	(404.945)	(357.246)	13,4%
Despesas Tributárias	(54.506)	(41.385)	31,7%	(37.644)	44,8%	(135.126)	(109.374)	23,5%
Outras Receitas Operacionais	149.051	127.097	17,3%	107.052	39,2%	379.719	300.798	26,2%
Outras Despesas Operacionais	(79.081)	(76.116)	3,9%	(50.726)	55,9%	(235.244)	(143.521)	63,9%
Resultado Operacional	429.939	260.433	65,1%	341.890	25,8%	1.028.833	830.197	23,9%
Resultado Não Operacional	(1.785)	3.512	-150,8%	(1.334)	33,8%	1.635	3.420	-52,2%
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	428.154	263.945	62,2%	340.556	25,7%	1.030.468	833.617	23,6%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(133.021)	(79.742)	66,8%	(128.309)	3,7%	(314.667)	(295.940)	6,3%
Provisão para Imposto de Renda	(82.758)	(67.026)	23,5%	(47.976)	72,5%	(225.252)	(153.390)	46,8%
Provisão para Contribuição Social	(52.840)	(40.416)	30,7%	(37.977)	39,1%	(137.998)	(122.268)	12,9%
Ativo Fiscal Diferido	2.577	27.700	-90,7%	(42.356)	n.a.	48.583	(20.282)	n.a.
Participações no Resultado	(26.808)	(21.090)	27,1%	(18.051)	48,5%	(68.717)	(51.719)	32,9%
Participação de Minoritários	(9)	(3)	200,0%	(9)	0,0%	(20)	(38)	-47,4%
Lucro Líquido	268.316	163.110	64,5%	194.187	38,2%	647.064	485.920	33,2%