



Release de Resultados 3T20

BancoDaycoval

Resultados

**Lucro
Líquido
Recorrente**

R\$ 297,0 milhões no **3T20**
R\$ 873,3 milhões no **9M20**
+ 25,5% sobre o 9M19

Lucro Líquido **R\$ 288,2** milhões no **3T20**
R\$ 943,2 milhões no **9M20**
+ 45,8% em relação ao 9M19

Patrimônio Líquido

R\$ 4.354,2 milhões
+ 5,7% em 3 meses
+ 16,5% em 12 meses

Rentabilidade

**ROAE
Recorrente**

28,1% no **3T20**
29,0% no **9M20**
+2,5 p.p. sobre o 9M19

ROAE **27,2%** no **3T20**
31,3% no **9M20**
+6,7 p.p. sobre o 9M19

Patrimônio de Referência

R\$ 4.795,8 milhões
Tier 1 – R\$ 4.635,6 milhões
Tier 2 – R\$ 160,2 milhões

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES (R\$ milhões exceto onde indicado)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ	9M20	9M19	Δ
RESULTADOS								
Receita de Operações de Crédito	1.081,2	988,4	9,4%	976,4	10,7%	3.219,3	2.794,1	15,2%
Lucro Líquido	288,2	259,2	11,2%	268,3	7,4%	943,2	647,1	45,8%
Lucro Líquido Recorrente	297,0	298,3	-0,5%	276,3	7,5%	873,3	695,8	25,5%
BALANÇO PATRIMONIAL								
Total de Ativos	44.097,8	40.221,3	9,6%	32.071,2	37,5%	44.097,8	32.071,2	37,5%
Carteira de Crédito Ampliada ⁽¹⁾	30.948,6	26.009,8	19,0%	23.899,7	29,5%	30.948,6	23.899,7	29,5%
- Empresas	22.751,1	17.803,4	27,8%	16.662,1	36,5%	22.751,1	16.662,1	36,5%
- Consignado	7.005,5	7.007,1	-0,1%	6.173,9	13,5%	7.005,5	6.173,9	13,5%
- Veículos	1.129,1	1.141,8	-1,1%	1.009,5	11,8%	1.129,1	1.009,5	11,8%
- C.G.I	62,9	57,5	9,4%	54,2	16,1%	62,9	54,2	16,1%
Captação Total	31.987,3	29.078,8	10,0%	20.384,8	56,9%	31.987,3	20.384,8	56,9%
Letras Financeiras	9.564,3	11.042,8	-13,4%	9.621,9	-0,6%	9.564,3	9.621,9	-0,6%
Depósitos Totais + LCI + LCA	14.647,0	11.415,6	28,3%	8.963,8	63,4%	14.647,0	8.963,8	63,4%
Patrimônio Líquido (PL)	4.354,2	4.120,7	5,7%	3.736,7	16,5%	4.354,2	3.736,7	16,5%
Patrimônio de Referência - PR (Tier 1 + Tier 2)	4.795,8	4.561,4	5,1%	3.891,8	23,2%	4.795,8	3.891,8	23,2%
ÍNDICES DE CRÉDITO								
Saldo de PDD	1.466,4	1.401,6	4,6%	1.276,1	14,9%	1.466,4	1.276,1	14,9%
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	1,9%	2,0%	-0,1 p.p	1,7%	0,2 p.p	1,9%	1,7%	0,2 p.p
Saldo de PDD/Carteira de Crédito	4,7%	5,4%	-0,7 p.p	5,3%	-0,6 p.p	4,7%	5,3%	-0,6 p.p
Índice de Cobertura (Saldo de PDD/Operações Vencidas há mais de 90 dias)	250,3%	276,0%	-25,7 p.p	317,0%	-66,7 p.p	250,3%	317,0%	-66,7 p.p
Saldo de PDD/Carteira E-H	184,1%	159,8%	24,4 p.p	148,4%	35,8 p.p	184,1%	148,4%	35,7 p.p
DESTAQUES								
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) ⁽²⁾	11,4%	11,3%	0,1 p.p	13,2%	-1,8 p.p	11,5%	12,7%	-1,2 p.p
ROAE Recorrente (% a.a.) ⁽³⁾	28,1%	29,8%	-1,7 p.p	30,4%	-2,2 p.p	29,0%	26,5%	2,5 p.p
ROAA Recorrente (% a.a.) ⁽⁴⁾	2,9%	3,2%	-0,3 p.p	3,6%	-0,8 p.p	3,0%	3,2%	-0,2 p.p
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	27,2%	25,9%	1,3 p.p	29,5%	-2,4 p.p	31,3%	24,6%	6,7 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	2,8%	2,8%	-	3,5%	-0,7 p.p	3,3%	2,9%	0,4 p.p
Índice de Eficiência (%)	26,3%	27,9%	-1,6 p.p	32,7%	-6,4 p.p	26,2%	30,2%	-4,0 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,5%	25,1%	0,4 p.p	31,2%	-5,7 p.p	26,3%	28,9%	-2,6 p.p
Índice de Basileia III (%)	15,6%	16,7%	-1,1 p.p	15,8%	-0,2 p.p	15,6%	15,8%	-0,2 p.p
Colaboradores	2.418	2.347	3,0%	2.266	6,7%	2.418	2.266	6,7%
Número de Agências (Empresas)	46	46	-	45	2,2%	46	45	2,2%

(1) Inclui Avals e Fianças

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

(3) ROAE Recorrente = Lucro Líquido Recorrente/Patrimônio Líquido médio

(4) ROAA Recorrente = Lucro Líquido Recorrente/Ativos Médios



Doação Instituto Butantan



Alinhado à contribuição em benefício da população brasileira, o Banco Daycoval fez uma **doação** no valor de **1 milhão de reais** ao Instituto Butantan para a construção da fábrica de vacina contra a COVID-19, além de parte de investimento voltado também à pesquisa clínica. A fábrica tem o objetivo de ser um centro de multi-propósito de produção de vacinas para respostas a pandemias.

FGI PEAC

A carteira FGI PEAC atingiu R\$4,6 bilhões no 3T20.



O Crédito Emergencial Daycoval é um empréstimo do Banco Daycoval para empresas, sem a necessidade de garantia real até o valor de R\$ 700 mil, com o apoio do BNDES FGI*

BNDES FGI



PIX | Novo meio de Pagamento Instantâneo

Disponibilidade

Empresas e pessoas físicas terão uma nova opção de fazer e receber pagamentos e transferências, de maneira instantânea, 24 horas por dia, sete dias por semana.

Velocidade e Segurança

A operação será concluída em menos de 10 segundos e imediata mesmo se for realizada em finais de semana e feriados ou em horários em que as agências bancárias estiverem fechadas.

Pix e Daycoval

Para nossos clientes basta entrar no Dayconnect e clicar na opção de chave desejada, sejam clientes PF, PJ, investidores, tomadores ou correspondentes. E só acessar o Dayconnect que em dois clicks estará feito.

Rentabilidade

Indicadores Recorrentes

ROAE no 3T20 (%)

-1,7 p.p em 3 meses

-2,2 p.p em 12 meses



ROAA no 3T20 (%)

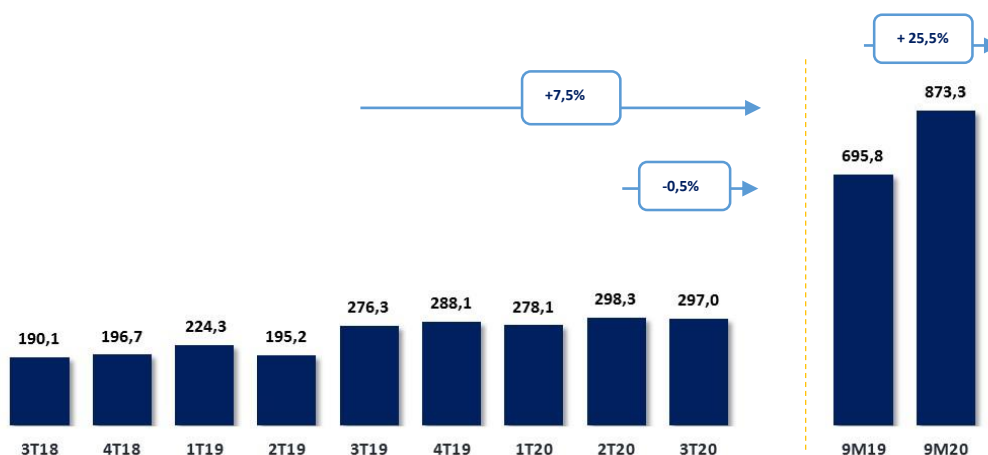
-0,3 p.p em 3 meses

-0,8 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões



Indicadores Recorrentes (R\$ milhões)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ	9M20	9M19	Δ
Lucro Líquido Contábil	288,2	259,2	11,2%	268,3	7,4%	943,2	647,1	45,8%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(16,9)	(49,7)	-66,0%	(23,0)	-26,5%	6,6	(61,9)	-110,7%
(-) Variação Cambial - Equivalência - Branch	8,1	10,6	-23,6%	15,0	-46,0%	63,3	13,2	379,5%
Lucro Líquido Recorrente	297,0	298,3	-0,5%	276,3	7,5%	873,3	695,8	25,5%
ROAE Recorrente (%)	28,1%	29,8%	-1,7 p.p	30,4%	-2,2 p.p	29,0%	26,5%	2,5 p.p
ROAA Recorrente (%)	2,9%	3,2%	-0,3 p.p	3,6%	-0,8 p.p	3,0%	3,2%	-0,2 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,5%	25,1%	0,4 p.p	31,2%	-5,7 p.p	26,3%	28,9%	-2,6 p.p

O **Lucro Líquido Recorrente** atingiu R\$ 873,3 milhões no **9M20**, montante 25,5% superior ao do mesmo período do ano passado. Destacamos a retomada gradual da atividade comercial, resultado do engajamento dos colaboradores e de rápida adaptação ao cenário atual. Desta forma registramos crescimento da carteira de crédito ampliada, desempenho positivo nas margens, com destaque para o segmento de empresas que foi impactado positivamente pelo aumento dos volumes. Essa evolução é seguida por indicadores de qualidade em patamares estáveis.

No 3T20 o **Lucro Líquido Recorrente** alcançou R\$ 297,0 milhões, estável no trimestre e aumento de 7,5% em relação ao 3T19.

Nesse trimestre tivemos o impacto negativo da marcação a mercado do *hedge* sobre as captações externas e operações de crédito, de R\$ 16,9 milhões e variação positiva de R\$ 8,1 milhões da subsidiária em Cayman, decorrente da apreciação do dólar frente ao real no período. No 9M20 houve o impacto positivo de R\$ 6,6 milhões da marcação a mercado do *hedge* sobre as captações externas e operações de crédito e de R\$ 63,3 milhões positivo da subsidiária em Cayman decorrente da variação cambial do período.

Não efetuamos marcação a mercado nas captações externas que não são objeto de *hedge accounting*. Contudo, efetuamos no seu respectivo hedge, por esse motivo consideramos esta marcação a mercado como não recorrente.



Lucro Líquido de R\$ 288,2 milhões no 3º trimestre de 2020.

ROAE no 3T20 (%)
+ 1,3 p.p em 3 meses
-2,4 p.p em 12 meses

ROAA no 3T20 (%)
Estável em 3 meses
-0,7p.p. em 12 meses



Lucro Líquido

R\$ milhões



O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 288,2 milhões, crescimento de 11,2%, sobre 2T20, motivado pelo crescimento da carteira e desempenho positivo da margem com o mercado. No 9M20 o Lucro Líquido foi de R\$ 943,2 milhões, crescimento de 45,8% em comparação com 9M19. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 31,3% no período, 6,7 p.p acima do 9M19.

Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM –AR)

NIM - AR de 11,4% no 3T20
+ 0,1 p.p em 3 meses
- 1,8 p.p. em 12 meses



Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ	9M20	9M19	Δ
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	941,7	762,8	23,5%	745,0	26,4%	2.743,2	2.170,9	26,4%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(30,7)	(90,3)	-66,0%	(38,2)	n.a.	11,2	(103,2)	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	972,4	853,1	14,0%	783,2	24,2%	2.732,0	2.274,1	20,1%
Ativos Remuneráveis Médios	37.389,7	33.212,6	12,6%	27.084,5	38,0%	34.226,5	26.191,5	30,7%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(1.724,4)	(1.764,5)	-2,3%	(2.241,8)	-23,1%	(2.079,8)	(1.994,1)	4,3%
Ativos remuneráveis médios (B)	35.665,3	31.448,1	13,4%	24.842,7	43,6%	32.146,7	24.197,4	32,9%
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	11,4%	11,3%	0,1 p.p	13,2%	-1,8 p.p	11,5%	12,7%	-1,2 p.p

Margem Financeira Líquida (NIM)

Margem Financeira Líquida (NIM) (R\$ milhões)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ	9M20	9M19	Δ
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	941,7	763,2	23,4%	745,0	26,4%	2.743,7	2.173,9	26,2%
Ajuste de TVM ⁽¹⁾	-	(0,4)	n.a.	-	n.a.	(0,5)	-	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado (A)	941,7	762,8	23,5%	745,0	26,4%	2.743,2	2.173,9	26,2%
Ativos Remuneráveis Médios (B)	37.389,7	33.212,6	12,6%	27.084,5	38,0%	34.226,5	26.191,4	30,7%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	7.397,9	7.375,9	0,3%	5.081,6	45,6%	6.920,9	5.342,7	29,5%
Titulos e Valores Mobiliários e Derivativos	5.061,6	3.884,9	30,3%	2.049,8	n.a.	3.897,2	2.169,5	79,6%
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	25.147,3	22.277,5	12,9%	19.878,9	26,5%	23.591,2	18.492,1	27,6%
Carteira de Câmbio	(217,1)	(325,7)	-33,3%	74,2	n.a.	(182,8)	187,1	n.a.
Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)	10,5%	9,5%	1,0 p.p	11,5%	-1,0 p.p	10,8%	11,2%	-0,4 p.p

⁽¹⁾ Reclassificada de outras receitas/despesas operacionais.

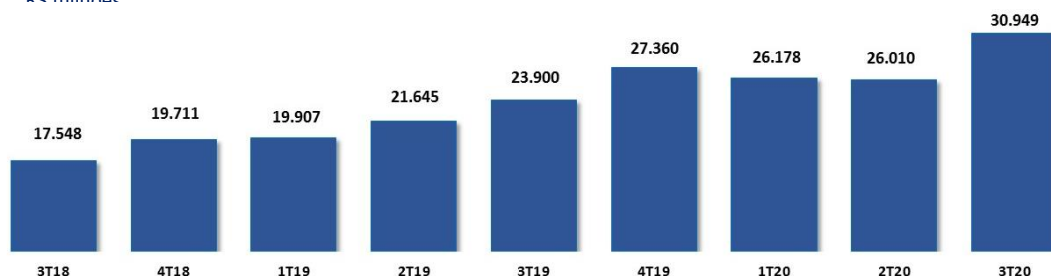
Carteira de Crédito Ampliada

Distribuição da Carteira

3º trimestre de 2020

Empresas	73,5%
Consignado	22,6%
Veículos	3,7%
Outros	0,2%

R\$ milhões



Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ
Crédito Empresas	22.751,1	17.803,4	27,8%	16.662,1	36,5%
Capital de Giro	6.862,4	7.027,8	-2,4%	5.542,0	23,8%
FGI PEAC	4.626,4	-	n.a.	-	n.a.
Compra de Direitos Creditórios	3.972,2	3.975,8	-0,1%	3.674,3	8,1%
Conta Garantida	1.426,8	1.456,6	-2,0%	1.746,9	-18,3%
Leasing	1.346,2	1.315,1	2,4%	1.109,3	21,4%
Comércio Exterior	1.342,8	1.238,5	8,4%	1.954,2	-31,3%
BNDES	333,9	185,4	80,1%	270,9	23,3%
Avais e Fianças Concedidos	2.840,4	2.604,2	9,1%	2.364,5	20,1%
Crédito Consignado	7.005,5	7.007,1	0,1%	6.173,9	13,5%
Consignado	6.457,0	6.473,8	-0,3%	5.700,6	13,3%
Cartão Consignado	548,5	533,3	2,9%	473,3	15,9%
Crédito Veículos/Outros	1.129,1	1.141,8	-1,1%	1.009,5	11,8%
Crédito C.G.I.	62,9	57,5	9,4%	54,2	16,1%
Carteira de Crédito Ampliada	30.948,6	26.009,8	19,0%	23.899,7	29,5%

A carteira de crédito alcançou R\$ 30,9 bilhões, crescimento de 19,0% no trimestre e 29,5% nos últimos 12 meses. O segmento crédito empresas encerrou com R\$ 22,7 bilhões, alta de 27,8 % em comparação ao 2T20 e elevação de 36,5% se comparado com o mesmo período do ano anterior. O crédito à pessoa física totalizou R\$ 8,2 bilhões em setembro de 2020, crescimento de 13,3% em doze meses e estável no trimestre.

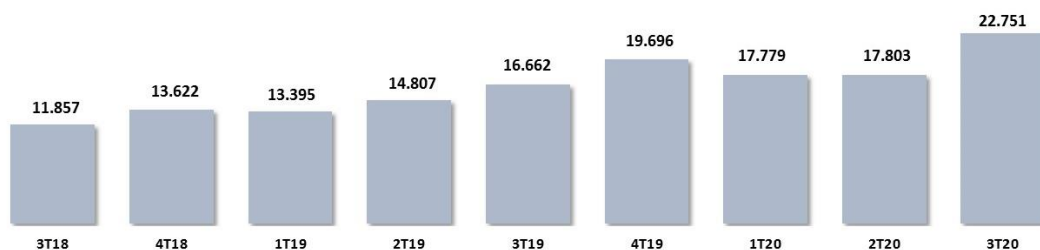
Ao longo do trimestre concedemos R\$ 4,6 bilhões de crédito por meio do programa FGI PEAC (**Programa Emergencial de Acesso ao Crédito**) do BNDES, que iniciou em julho de 2020. Essa linha tem o objetivo de apoiar as **pequenas e médias empresas (PMEs)** na obtenção de crédito, ajudando-as a atravessar a crise econômica decorrente da pandemia da Covid-19.

Carteira Empresas

R\$ milhões

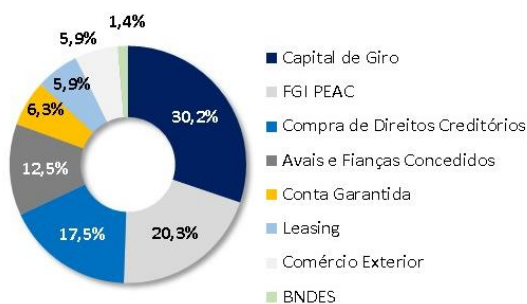
R\$ 22,7 bilhões

+ 27,8% em 3 meses
+ 36,5% em 12 meses

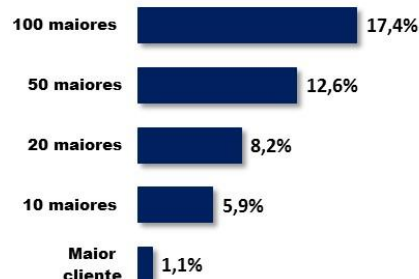


Distribuição do Crédito Empresas (R\$ milhões)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ
Capital de Giro	6.862,4	7.027,8	-2,4%	5.542,0	23,8%
FGI PEAC	4.626,4	-	n.a	-	n.a
Compra de Direitos Creditórios	3.972,2	3.975,8	-0,1%	3.674,3	8,1%
Conta Garantida	1.426,8	1.456,6	-2,0%	1.746,9	-18,3%
Leasing	1.346,2	1.315,1	2,4%	1.109,3	21,4%
Comércio Exterior	1.342,8	1.238,5	8,4%	1.954,2	-31,3%
BNDES	333,9	185,4	80,1%	270,9	23,3%
Avais e Fianças Concedidos	2.840,4	2.604,2	9,1%	2.364,5	20,1%
Total Crédito Empresas	22.751,1	17.803,4	27,8%	16.662,1	36,5%

Breakdown por Produto (%)



Concentração do Crédito (%)



Essa concentração de crédito se mantém no mesmo nível nos últimos 5 anos.

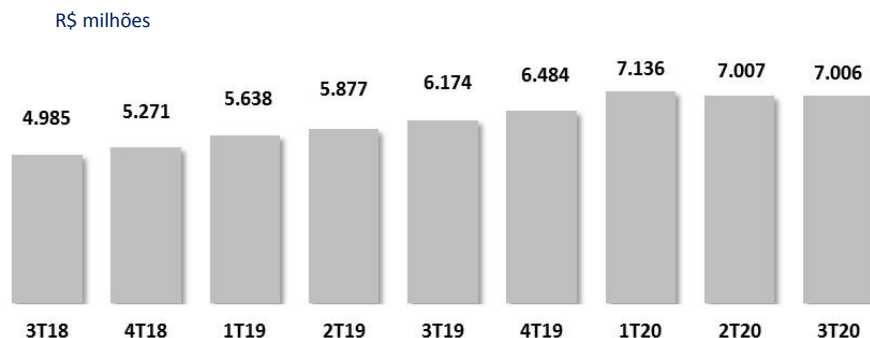
Qualidade Carteira Empresas (R\$ milhões)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	88,8	113,5	-21,8%	126,8	-30,0%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	69,9	169,8	-58,8%	167,4	-58,2%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	54,2	132,3	-59,0%	152,2	-64,4%
Índices sobre carteira Empresas (%)					
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	3,5%	4,5%	-1,0 p.p	4,7%	-1,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas	0,4%	0,6%	-0,2 p.p	0,8%	-0,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas	0,3%	1,0%	-0,7 p.p	1,0%	-0,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	0,2%	0,7%	-0,5 p.p	0,9%	-0,7 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	1127,1%	466,7%	n.a.	465,9%	n.a.
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	1453,4%	598,9%	n.a.	512,4%	n.a.

(*) inclusive parcelas vincendas

Crédito Consignado

R\$ 7,0 bilhões no 3T20

**Estável em 3 meses
+ 13,5% em 12 meses**

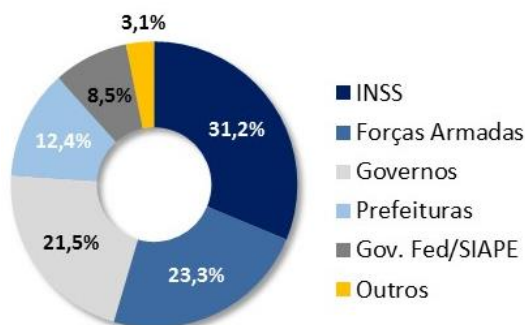


O Consignado encerrou o 3T20 com saldo de R\$ 7,0 bilhões, estável em comparação ao 2T20 e aumento de 13,5% nos últimos 12 meses. A carteira de cartão consignado totalizou R\$ 548,5 milhões no 3T20, alta de 2,9% no trimestre e crescimento de 15,9% nos últimos 12 meses.

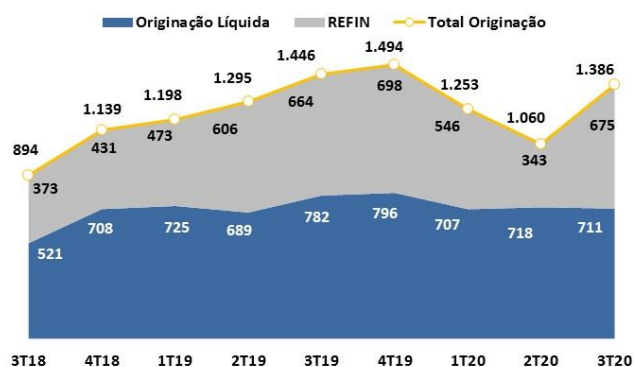
Nesse trimestre retornamos a originação ao patamar pré - COVID com volume de R\$ 1,4 bilhão, sendo 49% de originação líquida e 51% de REFIN.

Através do APP|Consignado é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos, refinanciamentos, acompanhar propostas e atualizações cadastrais. No 3T20 foram originados de R\$ 317,4 milhões por este canal, contra R\$ 297,6 milhões no 2T20.

Distribuição da Carteira (%)



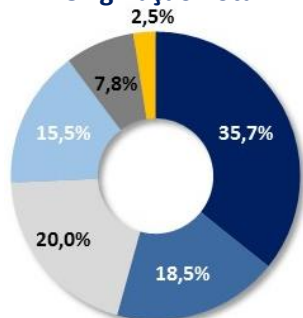
Originação



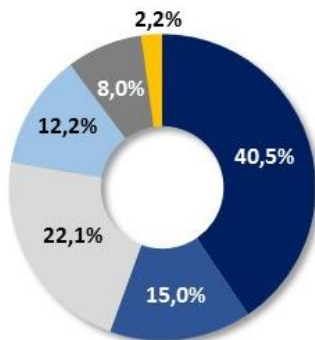
Nos gráficos abaixo demonstramos o Refinanciamento, onde o cliente (servidor público / aposentado do INSS) tem seu empréstimo primário quitado com o Banco e lhe é dado um novo empréstimo. Esta estratégia foi adotada pelo Banco com foco na maior margem do produto.

Distribuição da Originação

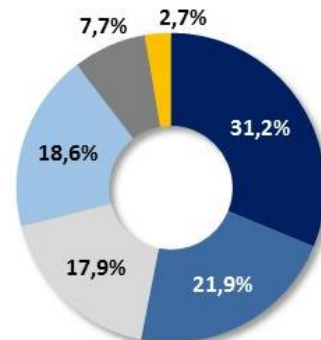
Originação Total



Originação Líquida



Originação de Refinanciamento

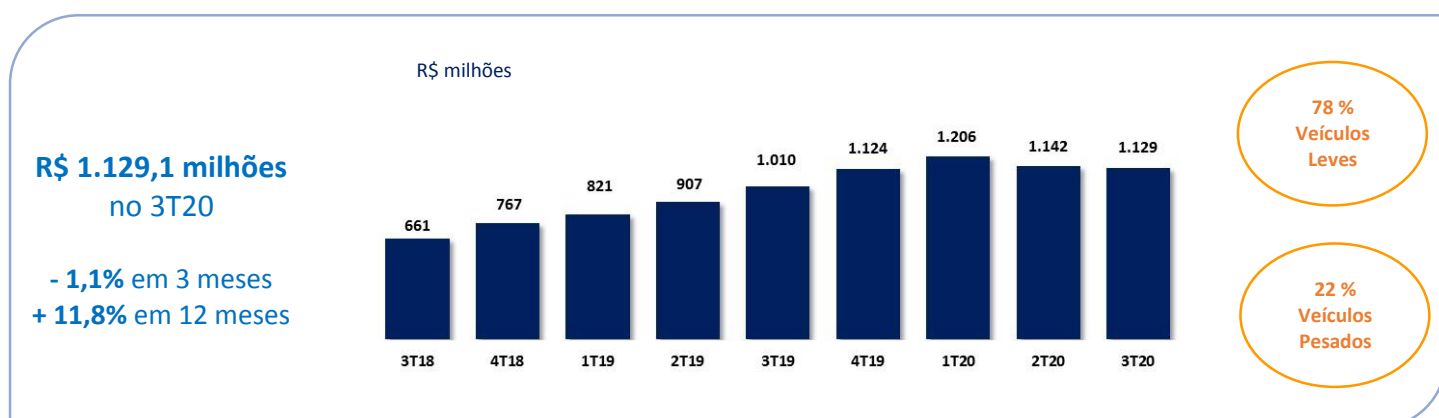


INSS Forças Armadas Governos Prefeituras Gov. Fed./SIAPE Outros

Qualidade Carteira Consignado (R\$ milhões)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	171,5	136,3	25,8%	91,4	87,6%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	694,5	375,3	85,1%	228,5	203,9%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	444,5	274,8	61,8%	187,8	136,7%
Índices sobre carteira Consignado - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	7,3%	6,3%	1,0 p.p	6,4%	0,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Consignado	2,4%	1,9%	0,5 p.p	1,5%	0,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Consignado	9,9%	5,4%	4,5 p.p	3,7%	6,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	6,3%	3,9%	2,4 p.p	3,0%	3,3 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	73,3%	116,9%	-43,6 p.p	171,6%	-98,3 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	114,5%	159,6%	-45,1 p.p	208,8%	-94,3 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas

Carteira de Veículos



Esse segmento encerrou o 3T20 com saldo de R\$ 1,1 bilhões, redução de 1,1% comparado ao 2T20 e crescimento de 11,8% em relação ao 3T19. Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, representando 78% da carteira no 3T20. Nosso desempenho segue suportado pela plataforma + negócios que oferece melhor experiência durante a jornada do cliente.

Estamos reduzindo a originação nesse segmento, pois entendemos ser um produto atrelado ao desemprego.

Originação Total



Qualidade Carteira Veículos + Outros (R\$ milhões)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	36,9	39,4	-6,3%	29,8	23,8%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	113,8	127,7	-10,8%	80,2	42,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	82,3	94,2	-12,6%	57,5	43,2%
Índices sobre carteira Veículos, CDC Lojista + Outros - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos, CDC Lojista + Outros (%)	14,5%	14,5%	0,0 p.p	10,0%	4,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos + Outros	3,3%	3,5%	-0,2 p.p	3,0%	0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos + Outros	10,1%	11,2%	-1,1 p.p	7,9%	2,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos + Outros	7,3%	8,3%	-1,0 p.p	5,7%	1,6 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	144,0%	129,4%	14,6 p.p	125,7%	18,3 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	199,2%	175,5%	23,7 p.p	175,3%	23,9 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas

CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

R\$ 62,9 milhões
no 3T20

+ 16,1% em 12 meses



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



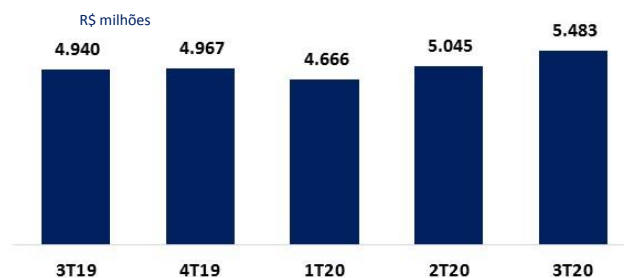
- ✓ Ter imóvel próprio construído;
- ✓ Imóvel em nome do tomador do crédito;
- ✓ Imóvel com valor superior a R\$ 100 mil;
- ✓ Renda para aprovação do crédito composta por até 4 pessoas;
- ✓ Documentação regular.

✓ R\$ 5,5 bilhões de Ativos sob Gestão



✓ Gerenciamento de 106 Fundos

✓ + de 35 mil investidores



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 3T20 encerrou com um total de ativos sob gestão da ordem de R\$ 5.483,2 milhões.

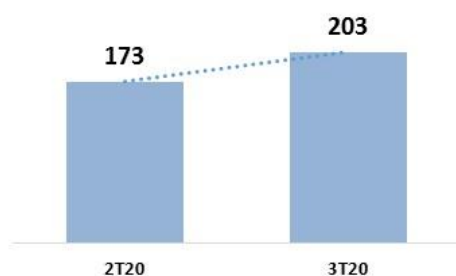
Atualmente realiza a gestão de 106 fundos sendo: 48 Fundos Multimercado, 20 Fundos de Renda Fixa, 17 Fundos de Ações, 12 FIDC's, 2 Fundo Imobiliário, 6 Fundos de Participação e 1 Carteira Administrada.

A receita bruta com a gestão de fundos de investimento foi de R\$ 7,1 milhões no 3T20 versus R\$ 4,9 milhões no 3T19. No 9M20 o total de receita bruta foi de R\$ 17,1 milhões. A Asset dispõe de uma equipe especializada de 17 colaboradores, entre *traders*, gestores, *back office* e área comercial, com profundo conhecimento de mercado.

Serviços de Custódia e Administração

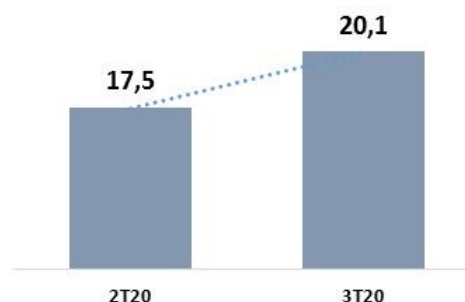
Foi ampliado o foco no segmento de serviços ao Mercado de Capitais, com novo time voltado aos segmentos de Custódia e Administração. No 3T20, o montante de serviços de Custódia e Administração (inclusive por meio da Daycoval Asset) alcançou R\$ 20,1 bilhões.

Quantidade de Fundos

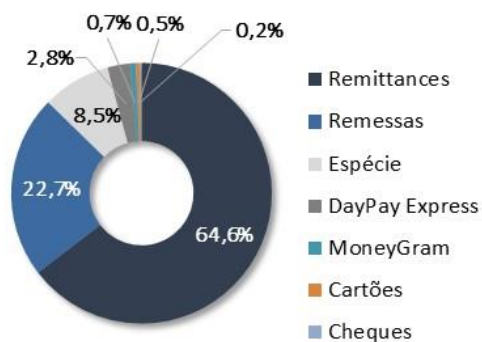


Total de Serviços de Custódia e Administração

R\$ milhões

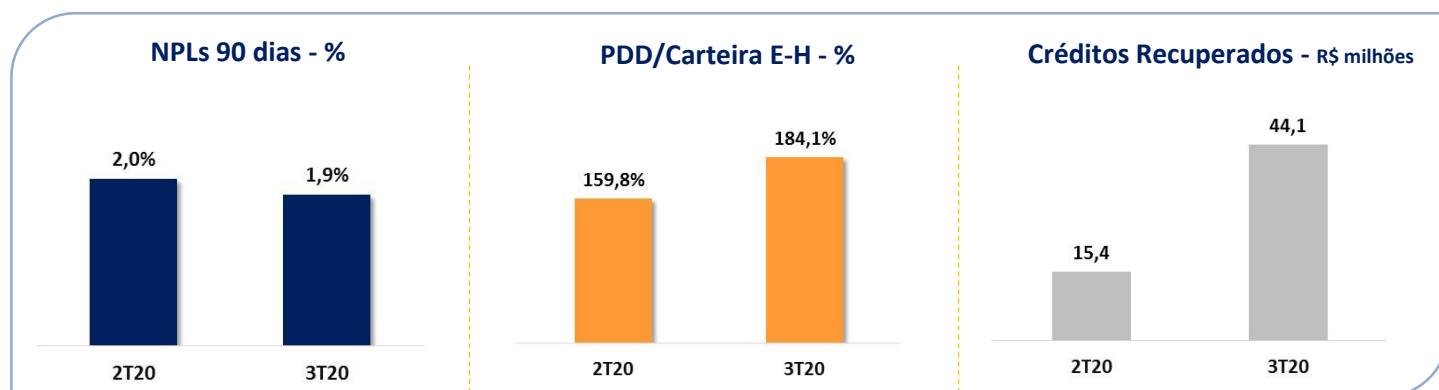


Mix de
Produtos (%)



- ✓ + R\$ 2,5 bilhões transacionados no 3T20 versus R\$ 2,3 bilhões transacionados no 2T20 e R\$ 6,5 bilhões no 9M20 ante R\$ 3,2 bilhões no 9M19;
- ✓ + 3,2 milhões de operações no 9M20 ante 0,9 milhão no 9M19;
- ✓ 164 Pontos de Atendimento;
- ✓ As operações de *Remittance* alavancaram os volumes transacionados e quantidade de operações. Os demais produtos tiveram redução de volume devido à Covid-19.
- ✓ Novo Produto DayPay Express – Envio de dinheiro com o Daypay e recebimento em um local Western Union.

Qualidade da Carteira de Crédito



Banco Daycoval - R\$ MM

Rating	Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão*	
AA	0,0%	4.991,4	16,1%	-	95,2% entre AA e C
A	0,5%	8.865,1	28,6%	69,7	
B	1,0%	13.416,5	43,4%	377,9	
C	3,0%	2.203,9	7,1%	158,2	
D	10,0%	675,3	2,2%	200,0	
E	30,0%	175,2	0,6%	86,7	
F	50,0%	117,5	0,4%	81,6	
G	70,0%	38,1	0,1%	26,7	
H	100,0%	465,6	1,5%	465,6	
Total Carteira		30.948,6	100,0%	1.466,4	
Total Provisão / Carteira				4,7%	

(*) Inclui Avais e Fianças no montante de R\$ 2.840,4 de carteira e R\$ 30,1 milhões de provisão no 3T20.

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 95,2% do total da carteira de crédito no 3T20 versus 94,6% no 2T20. O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa representou 4,7% da carteira de crédito, redução de 0,7 p.p. em relação ao 2T20.

3T20

Empresas			FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	17.497,3	304,7	4.591,9	118,6	6.452,5	138,4	877,0	42,4	58,2	1,7
D	274,3	80,1	34,0	10,2	212,3	63,5	154,7	46,3	-	-
E	102,3	50,3	0,5	0,3	40,6	20,2	30,6	15,3	1,3	0,6
F	77,8	53,9	-	-	25,3	17,7	14,1	9,8	0,3	0,2
G	10,2	7,1	-	-	19,3	13,5	8,2	5,8	0,4	0,3
H	162,8	162,9	-	-	255,5	255,5	44,5	44,5	2,7	2,7
Total	18.124,7	659,0	4.626,4	129,0	7.005,5	508,8	1.129,1	164,1	62,9	5,5
Total da PDD/ Carteira		3,6%		2,8%		7,3%		14,5%		8,7%

2T20

Empresas			Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	17.027,0	310,5	6.658,6	146,0	879,1	42,6	52,0	1,6
D	308,8	89,5	40,9	12,2	164,4	49,1	1,7	0,5
E	89,1	43,7	27,0	13,5	33,0	16,5	0,7	0,4
F	74,7	51,7	22,6	15,8	16,9	11,8	0,4	0,2
G	22,8	16,0	22,8	15,9	10,5	7,4	0,7	0,5
H	281,0	281,0	235,2	235,2	37,9	37,9	2,0	2,0
Total	17.803,4	792,4	7.007,1	438,6	1.141,8	165,3	57,5	5,2
Total da PDD/ Carteira		4,5%		6,3%		14,5%		9,1%

3T20 - Renegociados**COVID - 3T20**

Rating	Empresas	Varejo	Total	%
AA	239,5	-	239,5	13,2%
A	152,0	215,5	367,5	20,2%
B	714,5	124,9	839,4	46,2%
C	83,0	164,5	247,5	13,6%
D	22,2	51,7	73,9	4,1%
E	18,9	4,2	23,1	1,3%
F	3,4	1,6	5,0	0,3%
G	1,9	0,2	2,1	0,1%
H	16,8	1,1	17,9	1,0%
Total	1.252,2	563,7	1.815,9	100,0%

No 3T20 o saldo de operações renegociadas foi de R\$ 3,2 bilhões, que inclui R\$ 1,8 bilhões referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19. Para maiores informações, vide nota explicativa 9.e do balanço de 30/09/2020.

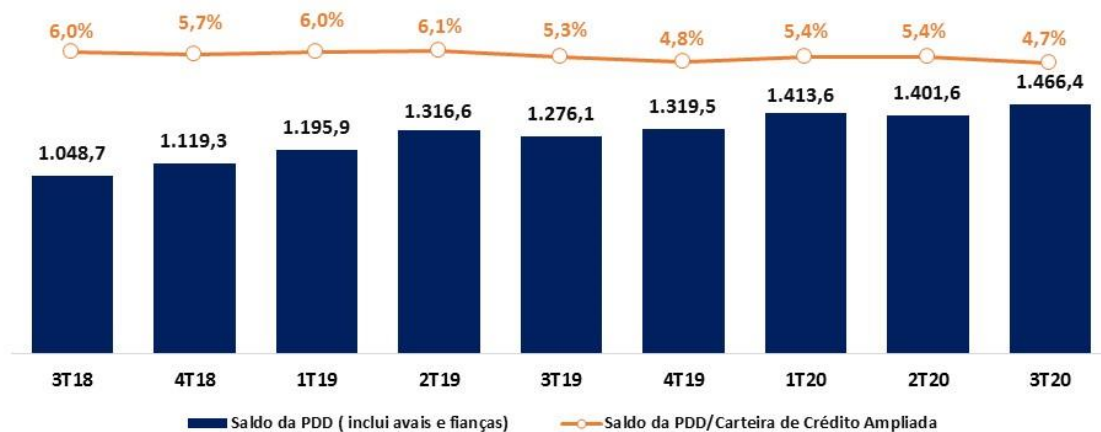
2T20 – Renegociados

COVID - 2T20

Rating	Empresas	Varejo	Total	%
AA	237,5	-	237,5	10,5%
A	198,0	268,5	466,5	20,6%
B	1039,0	119,6	1158,6	51,2%
C	111,4	151,4	262,8	11,6%
D	33,9	46,0	79,9	3,5%
E	21,7	2,5	24,2	1,1%
F	1,5	0,4	1,9	0,1%
G	10,3	0,4	10,7	0,5%
H	19,7	0,2	19,9	0,9%
Total	1.673,1	589,0	2.262,1	100,0%

No 2T20 o saldo de operações renegociadas foi de R\$ 3,5 bilhões, que inclui R\$ 2,3 bilhões referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19. Para maiores informações, vide nota explicativa 9.e do balanço de 30/06/2020.

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



Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ	9M20	9M19	Δ
Carteira de Crédito Ampliada	30.948,6	26.009,8	19,0%	23.899,7	29,5%	30.948,6	23.899,7	29,5%
Constituição de Provisão(*)	188,8	101,5	86,0%	41,3	357,0%	448,7	383,4	17,0%
Saldo da PDD	1.466,4	1.401,6	4,6%	1.276,1	14,9%	1.466,4	1.276,1	14,9%
Saldo da carteira E-H	796,4	877,3	-9,2%	860,1	-7,4%	796,4	859,9	-7,4%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	297,7	289,8	2,7%	248,6	19,8%	297,7	248,6	19,8%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	883,2	679,9	29,9%	481,7	83,4%	883,2	481,7	83,4%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	585,9	507,9	15,4%	402,6	45,5%	585,9	402,6	45,5%
Índices sobre carteira total - (%)								
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	4,7%	5,4%	-0,7 p.p	5,3%	-0,6 p.p	4,7%	5,3%	-0,6 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito	2,6%	3,4%	-0,8 p.p	3,6%	-1,0 p.p	2,6%	3,6%	-1,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	2,9%	2,6%	0,3 p.p	2,0%	0,9 p.p	2,9%	2,0%	0,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	1,9%	2,0%	-0,1 p.p	1,7%	0,2 p.p	1,9%	1,7%	0,2 p.p
Índices de Cobertura - (%)								
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	492,6%	483,6%	9,0 p.p	513,3%	-20,7 p.p	492,6%	513,3%	-20,7 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	166,0%	206,1%	-40,1 p.p	264,9%	-98,9 p.p	166,0%	264,9%	-98,9 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	250,3%	276,0%	-25,7 p.p	317,0%	-66,7 p.p	250,3%	317,0%	-66,7 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	184,1%	159,8%	24,3 p.p	148,4%	35,7 p.p	184,1%	148,4%	35,7 p.p
Baixa para prejuízo	(124,2)	(116,8)	6,3%	(81,5)	52,4%	(319,6)	(226,2)	41,3%
Créditos recuperados Empresas	28,8	4,0	n.a.	8,6	234,9%	41,7	88,9	-53,1%
Créditos recuperados Varejo	15,3	11,4	34,2%	12,5	22,4%	37,5	34,8	7,8%

(*) inclusive parcelas vincendas

O saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa alcançou R\$ 1.466,4 milhões nos nove primeiros meses de 2020, alta de 14,9% nos doze meses e 4,6% no trimestre e esse crescimento está em linha com o aumento da carteira no período. Importante mencionar que temos R\$ 550,7 milhões de provisão adicional incorporado nesse montante. Vale destacar, também, que seguimos com a gestão preventiva e melhoria contínua dos modelos matemáticos, que por sua vez, suportam a qualidade dos nossos indicadores.

O índice de cobertura de inadimplência de 90 dias atingiu 1,9% em setembro de 2020, queda 0,1 p.p. no trimestre e alta 0,2 p.p. na comparação anual. Quando analisamos os indicadores de créditos vencidos há mais 60 e 90 dias observamos tendência de piora dos índices durante o 3T20. Nossos indicadores de qualidade permanecem em patamares confortáveis.

O índice de cobertura há mais de 90 dias alcançou 250,3% em setembro, demonstrando solidez do balanço, tendo em vista a conjuntura macroeconômica atual.

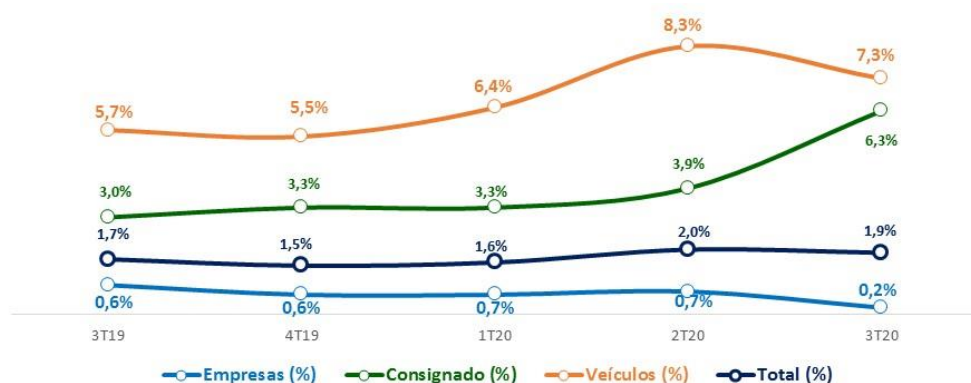
O saldo da carteira E-H encerrou o 3T20 em R\$ 796,4 milhões, 9,2% abaixo em relação ao 2T20 e 7,4% inferior, se comparado ao mesmo período do ano anterior, demonstrando melhora na qualidade da carteira. O índice de provisão para créditos de liquidação duvidosa dividido pela Carteira E-H, atingiu 184,1%, melhora de 24,3 p.p. em relação ao 3T19, contra 159,8% no 2T20 e 148,4% no 3T19. A constante elevação nesse índice 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.

O montante baixado para prejuízo foi de R\$ 124,2 milhões durante o 3T20 e de R\$ 319,6 milhões no 9M20. O total de créditos recuperados no trimestre foi de R\$ 44,1 milhões e no 9M20 de R\$ 79,2 milhões.

Movimentação da PDD

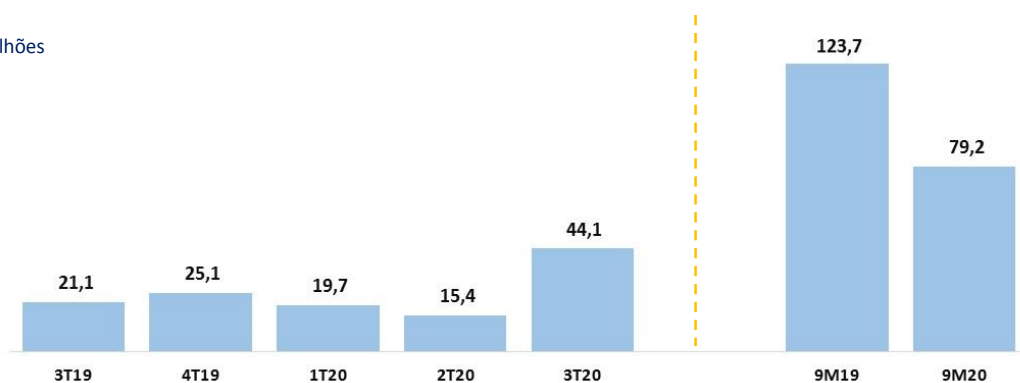
PDD (R\$ MM)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ	9M20	9M19	Δ
Saldo Inicial	1.401,6	1.413,6	-0,9%	1.316,6	6,5%	1.319,5	1.119,3	17,9%
Constituição de Provisão	188,8	101,5	86,0%	41,3	357,0%	448,7	383,4	17,0%
Empresas	70,1	36,1	94,2%	(14,3)	-590,2%	126,3	150,3	-16,0%
FGI PEAC	0,1	-	n.a.	0,0	n.a.	-	-	n.a.
Avais e Fianças	(2,2)	2,3	n.a.	4,7	n.a.	5,1	0,5	920,0%
Consignado	105,9	57,0	85,8%	27,7	282,3%	233,4	162,3	43,8%
Veículos/Outros	14,8	8,3	78,3%	23,1	-35,9%	99,1	68,8	44,0%
C.G.I.	0,3	1,1	-72,7%	(0,2)	-250,0%	2,6	1,1	n.a.
Variação cambial	0,2	3,3	-92,7%	0,3	-20,0%	17,8	0,4	n.a.
Baixa para Prejuízo	(124,2)	(116,8)	6,3%	(81,5)	52,4%	(319,6)	(226,2)	41,3%
Empresas	(72,3)	(66,3)	9,0%	(40,4)	79,0%	(171,8)	(103,9)	65,4%
Varejo	(51,9)	(50,5)	2,8%	(41,1)	26,3%	(147,8)	(122,3)	20,9%
Saldo Final PDD	1.466,4	1.401,6	4,6%	1.276,1	14,9%	1.466,4	1.276,1	14,9%

Índice de Inadimplência | 90 dias

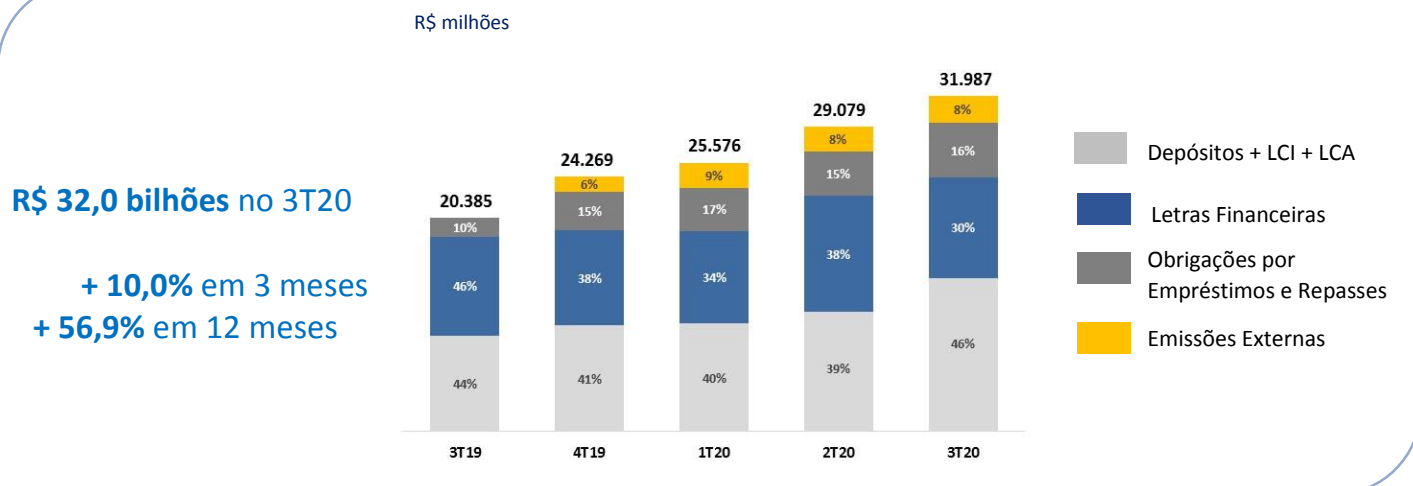


Créditos Recuperados

R\$ milhões



Captação



Captação (R\$ MM)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ
Depósitos Totais	14.647,0	11.415,6	28,3%	8.963,8	63,4%
Depósitos	12.720,5	9.590,9	32,6%	7.273,3	74,9%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	1.926,5	1.824,7	5,6%	1.690,5	14,0%
Letras Financeiras	9.564,3	11.042,8	-13,4%	9.621,9	-0,6%
Oferta Privada	5.711,3	5.854,9	-2,5%	6.948,3	-17,8%
Oferta Pública	2.317,3	2.305,6	0,5%	2.517,9	-8,0%
Letras Financeiras Garantidas	1.078,0	2.427,9	-55,6%	-	n.a.
Letras Financeiras Subordinadas + Perpétuas	457,7	454,4	0,7%	155,7	n.a.
Empréstimos no Exterior e Repasses	5.181,4	4.209,9	23,1%	1.799,1	n.a.
Empréstimos no Exterior	5.021,1	4.026,0	24,7%	1.529,9	n.a.
Repasses do País - Instituições Oficiais	160,3	183,9	-12,8%	269,2	-40,5%
Emissões Externas	2.594,6	2.410,5	7,6%	-	n.a.
Total	31.987,3	29.078,8	10,0%	20.384,8	56,9%

As captações de clientes totalizaram R\$ 32,0 bilhões em 30 de setembro de 2020, alta de 10,0% em relação ao trimestre passado e de 56,9% em comparação ao ano anterior, explicado, em grande parte, pelo incremento dos depósitos e pela linha de empréstimos no exterior.

Durante o trimestre, o Daycoval obteve empréstimo de US\$ 100,0 milhões junto ao IFC, membro do Banco Mundial, visando aumentar o acesso ao crédito para pequenas e médias empresas (PMEs), incluindo empresas de propriedade de mulheres.

A captação de Letras Financeiras atingiu saldo de R\$ 9,6 bilhões no 3T20, queda de 13,4% em relação ao 2T20 e estável nos últimos 12 meses. Essa redução no trimestre está dentro do esperado, pois faz parte da estratégia de alongamento de prazo junto à emissão de LFG (letra financeira garantida).

Encerramos o trimestre com Caixa livre de R\$ 7,1 bilhões no trimestre.

A Instituição manteve o foco no equilíbrio 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, alinhado com a esperada evolução da carteira de crédito, sempre buscando o casamento de ativos e passivos e a eficiência no custo.

Gestão de Ativos e Passivos



Gap Positivo de 135 dias

Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)
Crédito Empresas	227
FGI PEAC	674
Comércio Exterior	76
Consignado	543
Veículos	474
Leasing	553
BNDES	422
Prazo Médio das Operações de Crédito	409

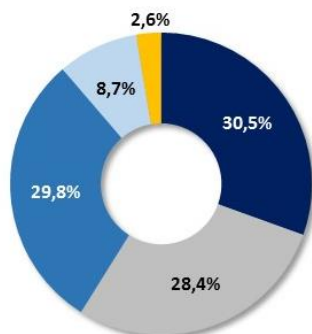
(1) A partir de 30 de Setembro de 2020.

Captação	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)
Depósitos a Prazo	97
Depósitos Interfinanceiros	633
Letras Financeiras	489
LCA (Letra de Crédito Agrícola)	137
LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	231
DPGE (Depósito a Prazo com Garantia Especial)	635
Emissões Externas	1.387
Obrigações por Empréstimos e Repasses	464
BNDES	426
Prazo Médio das Operações de Captação	544

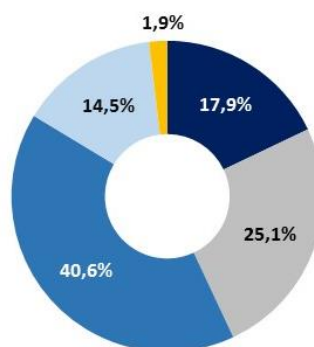
(1) A partir de 30 de Setembro de 2020.

Operações a Vencer

Carteira de Crédito



Captação



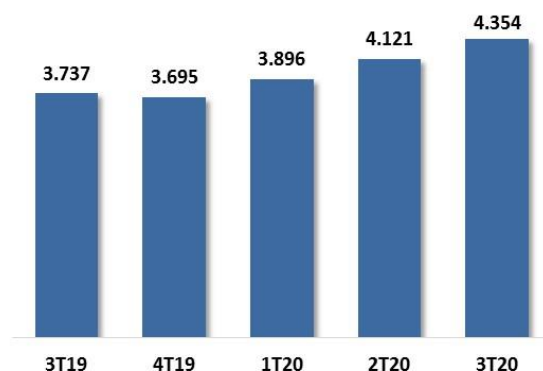
Até 3 meses
 De 3 a 12 meses
 De 1 a 3 anos
 De 3 a 5 anos
 Acima de 5 anos

Patrimônio Líquido

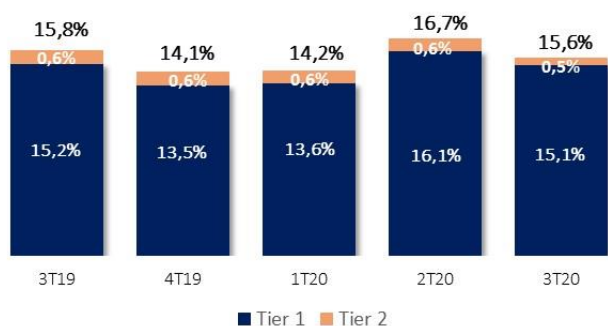
O Patrimônio Líquido (PL) totalizou R\$ 4,3 bilhões no 3T20, aumento de 5,7% em comparação ao 2T20.

Nos nove meses de 2020, foi deliberado o pagamento de R\$ 133,2 milhões de Juros sobre Capital Próprio (JCP).

R\$ milhões



Índice de Basileia III (%)



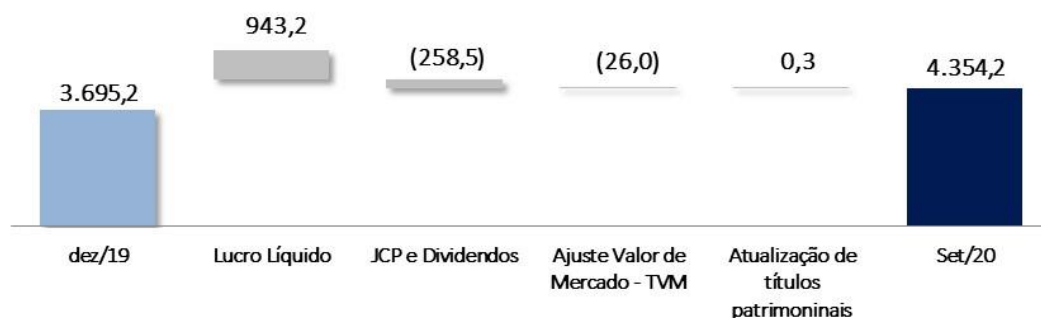
O Acordo de Basileia prevê que os bancos mantenham um percentual mínimo de patrimônio ponderado pelo risco incorrido em suas operações. No Brasil, o Banco Central exige que os bancos instalados no País observem o percentual mínimo de 8,0% dos ativos ponderados pelo risco, calculados com base nas regras do Acordo da Basileia III.

Composição do Patrimônio de Referência (R\$ MM)

	9M20
Patrimônio de referência	4.795,8
Patrimônio de referência - Nível I	4.635,6
Capital principal	4.340,4
Patrimônio líquido	4.354,2
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.192/13	(13,7)
Capital complementar	295,2
Letras financeiras perpétuas	295,2
Patrimônio de referência - Nível II	160,2
Letras financeiras subordinadas	160,2
Patrimônio de referência mínimo exigido (RWA x 8%)	2.461,3
Indicador de Basileia	15,59%
Indicador de Basileia - Capital Nível I	15,1%
Indicador de Basileia - Capital Nível II	0,5%

Mutação do Patrimônio Líquido - 9M20

R\$ MM



Ratings

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.

	Escala Global		Escala Nacional	Perspectiva
	Longo Prazo	Soberano	Longo Prazo	
Moody's ¹	Ba2	Ba2	Aa2.br	Estável
Fitch Ratings ²	BB-	BB-	AA(bra)	Negativa
Standard & Poors ³	BB-	BB-	brAA+	Estável
RISKbank ⁴	BRLP 3 Baixo Risco para Longo Prazo (até 5 anos) – viés negativo			

**Rating
soberano**

Data de Atualização : 1 - Fev/20, 2 - Abr/20 , 3 - Jan/20, 4 - Setembro/20.

Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ MM)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ	9M20	9M19	Δ
Operações de Crédito	1.081,2	988,4	9,4%	976,4	10,7%	3.219,3	2.794,1	15,2%
Empresas	548,0	455,0	20,4%	477,5	14,8%	1.596,2	1.376,8	15,9%
Consignado	405,4	415,1	-2,3%	385,4	5,2%	1.243,9	1.103,8	12,7%
Veículos/Outros	83,3	78,9	5,6%	71,6	16,3%	247,0	191,7	28,8%
C.G.I	0,1	1,4	-92,9%	3,0	-96,7%	1,7	8,4	-79,8%
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	44,4	38,0	16,8%	38,9	14,1%	130,5	113,4	15,1%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	34,5	27,7	24,5%	41,1	-16,1%	117,8	105,7	11,4%
Resultado com Derivativos ⁽¹⁾	299,1	259,4	15,3%	2,9	n.a.	1.854,1	(83,5)	n.a.
Operações Compromissadas e dep. Interfinanceiros	30,9	42,0	-26,4%	44,2	n.a.	102,7	156,5	-34,4%
Resultado de Operações de Câmbio	19,2	(14,5)	-232,4%	62,8	-69,4%	49,9	130,7	-61,8%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	1,1	0,9	22,2%	1,1	0,0%	3,0	2,5	20,0%
Receitas da Intermediação Financeira (A)	1.466,0	1.303,9	12,4%	1.128,5	29,9%	5.346,8	3.106,0	72,1%
Despesas com Operações de Captação no Mercado ⁽²⁾	(295,2)	(314,3)	-6,1%	(280,3)	5,3%	(1.314,7)	(803,1)	63,7%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses ⁽³⁾	(229,0)	(226,4)	1,1%	(103,2)	n.a.	(1.288,3)	(129,2)	n.a.
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(188,8)	(101,4)	86,2%	(41,3)	n.a.	(448,7)	(383,4)	17,0%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	(713,0)	(642,1)	11,0%	(424,8)	67,8%	(3.051,7)	(1.315,7)	131,9%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira (A-B)	753,0	661,8	13,8%	703,7	7,0%	2.295,1	1.790,3	28,2%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(30,7)	(90,3)	-66,0%	(38,0)	-19,2%	11,2	(103,2)	-110,9%
Resultado Bruto da Interm. Financeira Ajustado	783,7	752,1	4,2%	741,7	5,7%	2.283,9	1.893,5	20,6%
⁽¹⁾ Resultado com derivativos (Hedge)	276,7	286,2		26,0		1.842,3	(65,4)	
⁽²⁾ Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	(74,1)	(124,8)		-		(702,9)	20,2	
⁽³⁾ Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	(130,7)	(142,5)		(38,2)		(932,0)	(21,6)	

No 3T20 as receitas de operações de crédito atingiram R\$ 1.081,2 milhões, 9,4% acima em relação ao 2T20 e de 10,7% superior nos últimos 12 meses motivado pela manutenção das margens e crescimento da carteira.

A linha de operações de crédito para Empresas encerrou o 3T20 com receita de R\$ 548,0 milhões, alta de 20,4% no trimestre e aumento de 14,8% se comparado com mesmo período de 2019. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R\$ 405,4 milhões, redução de 2,3% em relação ao 2T20, em linha com carteira. A linha de veículos encerrou o 3T20 com saldo de R\$ 83,3 milhões.

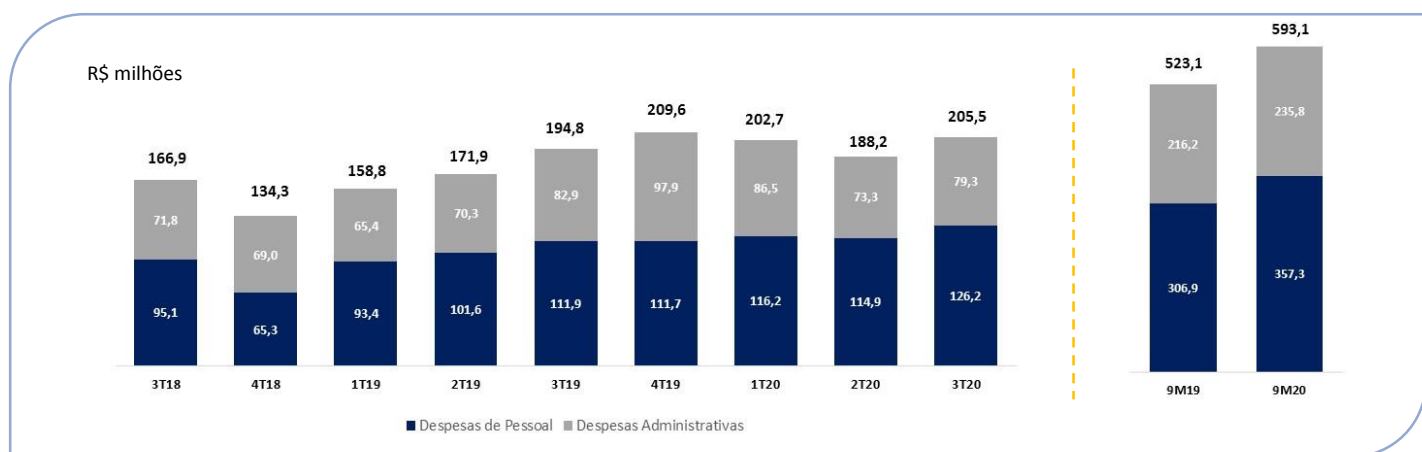
O resultado de operações de Arrendamento Mercantil encerrou o trimestre com saldo de R\$ 44,4 milhões, alta de 16,8% se comparadas ao 2T20 e crescimento de 14,1% nos últimos 12 meses.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R\$ 753,0 milhões. Excluindo-se o efeito do ajuste do MTM do hedge das emissões externas e operações de crédito, o resultado bruto da intermediação financeira ajustado foi de R\$ 783,7 milhões no 3T20.

As despesas com operações de captação no mercado e de empréstimos e repasses foram de R\$ 524,2 milhões no trimestre.

O resultado com derivativos foi de R\$ 299,1 milhões positivo no 3T20, incluindo R\$ 276,7 milhões positivo do hedge. Excluindo este último efeito, o resultado com derivativos foi de R\$ 22,4 milhões positivo no 3T20 versus R\$ 26,8 milhões negativo no 2T20.

Despesas de Pessoal e Administrativas



Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ MM)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ	9M20	9M19	Δ
Despesas de Pessoal	(126,2)	(114,9)	9,8%	(111,9)	12,8%	(357,3)	(306,9)	16,4%
Despesas Administrativas	(79,3)	(73,3)	8,2%	(80,2)	-1,1%	(235,8)	(216,2)	9,1%
Despesas de Pessoal e Administrativas	(205,5)	(188,2)	9,2%	(142,2)	44,5%	(593,1)	(523,1)	13,4%
Despesas de Comissões (Total)	(51,2)	(32,3)	58,5%	(52,0)	-1,5%	(148,8)	(180,7)	-17,7%
Consignado	(43,9)	(28,9)	51,9%	(56,6)	-22,4%	(124,6)	(146,0)	-14,7%
Veículos + Outros	(7,0)	(3,4)	105,9%	(13,9)	-49,6%	(23,8)	(34,4)	-30,8%
CGI	(0,3)	0,0	n.a.	(0,1)	200,0%	(0,4)	(0,3)	33,3%
Total	(256,7)	(220,5)	16,4%	(262,7)	-2,3%	(741,9)	(703,8)	5,4%
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,5%	25,1%	0,4 p.p	31,2%	-5,7 p.p	26,2%	30,2%	-4,0 p.p
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	22,5%	28,3%	-5,8 p.p	34,4%	-11,9 p.p	23,2%	31,8%	-8,6 p.p

As despesas administrativas e de pessoal, totalizaram R\$ 205,5 milhões no trimestre, alta de 9,2% no período, motivado pelas despesas de pessoal que cresceram 9,8% no trimestre. No acumulado do ano estamos em linha com o crescimento do banco.

As despesas de Comissões refletem a originação e encerraram o trimestre no valor de R\$ 51,2 milhões, alta de 58,5% em comparação ao 2T20.

Índice de Eficiência Recorrente

25,5% no 3T20

+0,4 p.p em 3 meses

-5,7 p.p em 12 meses

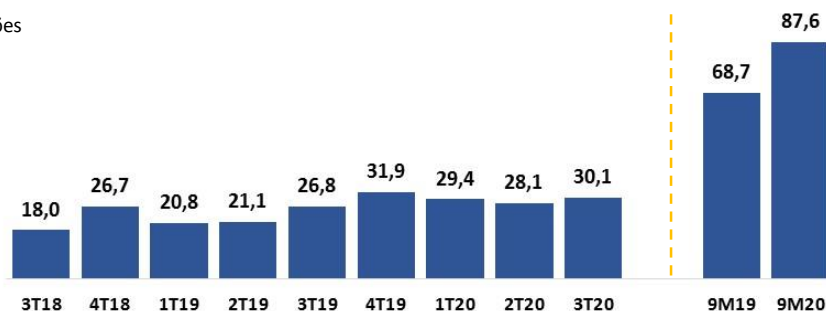


Índice de Eficiência Recorrente (R\$ MM)	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ	9M20	9M19	Δ
(+) Despesas de Pessoal	(126,2)	(114,9)	9,8%	(111,9)	12,8%	(357,3)	(306,9)	16,4%
(+) Despesas de Administrativas	(79,3)	(73,3)	8,2%	(80,2)	-1,1%	(235,8)	(216,2)	9,1%
(+) Despesas de Comissões	(51,2)	(32,3)	58,5%	(70,6)	-27,5%	(148,8)	(180,7)	-17,7%
Total de despesas (A)	(256,7)	(220,5)	16,4%	(262,7)	-2,3%	(741,9)	(703,8)	5,4%
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	972,5	853,5	13,9%	782,9	24,2%	2.732,5	2.277,0	20,0%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	33,7	26,4	27,7%	58,1	-42,0%	92,0	155,1	-40,7%
(+) Outros Ajustes - TVM	-	(0,4)	0,0%	0,0	n.a.	(0,5)	0,0	n.a.
Total (B)	1.006,2	879,5	14,4%	841,0	19,6%	2.824,0	2.432,1	16,1%
Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)	25,5%	25,1%	0,4 p.p	31,2%	-5,7 p.p	26,3%	28,9%	-2,6 p.p
PPR/PLR	30,1	(28,1)	-207,1%	(26,8)	n.a.	87,6	(68,7)	n.a.
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	22,5%	28,3%	-5,8 p.p	34,4%	n.a.	23,2%	31,8%	-8,6 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\$ 30,1 milhões no 3T20 e R\$ 87,6 milhões no 9M20.

R\$ milhões



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

Demonstração do Resultado	3T20	2T20	Δ	3T19	Δ	9M20	9M19	Δ
Receitas da Intermediação Financeira	1.465.995	1.303.891	12,4%	1.128.476	29,9%	5.346.804	3.105.956	72,1%
Carteira de crédito	1.081.209	988.404	9,4%	976.358	10,7%	3.219.335	2.794.048	15,2%
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	333.562	287.099	16,2%	44.046	657,3%	1.971.902	22.223	8773,2%
Operações compromissadas e depósitos interfinanceiros	30.886	41.967	-26,4%	44.182	-30,1%	102.639	156.546	-34,4%
Câmbio	19.227	(14.460)	-233,0%	62.787	-69,4%	49.917	130.690	-61,8%
Venda ou de transferência de ativos financeiros	1.111	881	26,1%	1.103	0,7%	3.011	2.449	22,9%
Despesas da Intermediação Financeira	(524.236)	(540.727)	-3,0%	(383.476)	36,7%	(2.603.042)	(932.286)	179,2%
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(59.844)	(61.388)	-2,5%	(88.633)	-32,5%	(198.852)	(239.462)	-17,0%
Emissões de títulos no Brasil e no exterior	(235.343)	(252.898)	-6,9%	(191.612)	22,8%	(1.115.889)	(563.670)	98,0%
Obrigações por empréstimos e repasses	(229.049)	(226.441)	1,2%	(103.231)	121,9%	(1.288.301)	(129.154)	897,5%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	941.759	763.164	23,4%	745.000	26,4%	2.743.762	2.173.670	26,2%
Despesas com provisão para créditos de liquidação duvidosa	(188.829)	(101.401)	86,2%	(41.340)	356,8%	(448.666)	(383.393)	17,0%
Carteira de crédito	(184.512)	(111.380)	65,7%	(38.144)	383,7%	(435.180)	(321.087)	35,5%
Outros créditos	(6.564)	12.242	-153,6%	1.416	-563,6%	(8.376)	(61.948)	-86,5%
Avais e fianças	2.247	(2.263)	-199,3%	(4.612)	-148,7%	(5.110)	(358)	1327,4%
Resultado Líquido da Intermediação Financeira	752.930	661.763	13,8%	703.660	7,0%	2.295.096	1.790.277	28,2%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(256.760)	(208.490)	23,2%	(273.721)	-6,2%	(703.744)	(761.444)	-7,6%
Receitas de prestação de serviços	65.109	43.589	49,4%	58.114	12,0%	172.090	155.064	11,0%
Despesas de pessoal	(126.201)	(114.907)	9,8%	(111.898)	12,8%	(357.330)	(306.850)	16,5%
Outras despesas administrativas	(130.552)	(105.516)	23,7%	(150.796)	-13,4%	(384.632)	(396.913)	-3,1%
Despesas tributárias	(52.550)	(42.367)	24,0%	(54.506)	-3,6%	(148.102)	(135.126)	9,6%
Outras receitas e despesas operacionais	(3.061)	(8.067)	-62,1%	17.273	-117,7%	27.446	(4.580)	-699,3%
Despesas de depreciação e amortização	(2.872)	(2.854)	0,6%	(2.724)	5,4%	(8.505)	(8.032)	5,9%
Resultado de operações com seguros	16	23	-30,4%	555	-97,1%	181	1.870	-90,3%
Despesas com provisões para riscos	(6.649)	21.609	-130,8%	(29.739)	-77,6%	(4.892)	(66.877)	-92,7%
Resultado Operacional	496.170	453.273	9,5%	429.939	15,4%	1.591.352	1.028.833	54,7%
Resultado não Operacional	13.525	(2.532)	-634,2%	(1.785)	-857,7%	9.593	1.636	486,4%
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	509.695	450.741	13,1%	428.154	19,0%	1.600.945	1.030.469	55,4%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(191.396)	(163.436)	17,1%	(133.021)	43,9%	(570.062)	(314.668)	81,2%
Provisão para Imposto de Renda	(154.515)	(81.801)	88,9%	(82.758)	86,7%	(332.756)	(215.606)	54,3%
Provisão para Contribuição Social	(129.308)	(71.245)	81,5%	(52.840)	144,7%	(264.373)	(137.998)	91,6%
Ativo Fiscal Diferido	92.427	(10.390)	-989,6%	2.577	3486,6%	27.067	38.936	-30,5%
Participações Estatutárias no Lucro	(30.144)	(28.113)	7,2%	(26.808)	12,4%	(87.650)	(68.717)	27,6%
Participações minoritárias no Resultado	(3)	(9)	-66,7%	(9)	-66,7%	(18)	(20)	-10,0%
Lucro Líquido	288.152	259.183	11,2%	268.316	7,4%	943.215	647.064	45,8%