
4T20

Release de
Resultados

**Great
Place
To
Work®**

Certificado
11/12/2020 - 11/12/2021
BRASIL

Resultados

Lucro Líquido Recorrente

R\$ 338,5 milhões no 4T20
R\$ 1.211,8 milhões em 2020
+ 23,2% sobre 2019

Lucro Líquido R\$ 239,4 milhões no 4T20
R\$ 1.182,6 milhões em 2020
+ 15,9% em relação a 2019

Patrimônio Líquido

R\$ 4.425,9 milhões
+ 1,6% em 3 meses
+ 19,8% em 12 meses

Rentabilidade

ROAE Recorrente

30,3% no 4T20
29,3% em 2020
+1,6 p.p. sobre 2019

ROAE

21,5% no 4T20
28,6% em 2020
-0,2 p.p. sobre o 2019

Patrimônio de Referência

R\$ 4.872,4 milhões
Tier 1 – R\$ 4.711,3 milhões
Tier 2 – R\$ 161,1 milhões

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES (R\$ milhões exceto onde indicado)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
RESULTADOS								
Receita de Operações de Crédito	1.155,4	1.081,2	6,9%	999,9	15,6%	4.374,4	3.791,6	15,4%
Lucro Líquido	239,4	288,2	-16,9%	373,2	-35,9%	1.182,6	1.020,2	15,9%
Lucro Líquido Recorrente	338,5	297,0	14,0%	288,1	17,5%	1.211,8	983,9	23,2%
BALANÇO PATRIMONIAL								
Total de Ativos	49.159,8	44.097,8	11,5%	34.845,0	41,1%	49.159,8	34.845,0	41,1%
Carteira de Crédito Ampliada ⁽¹⁾	36.629,3	30.948,6	18,4%	27.359,6	33,9%	36.629,3	27.359,6	33,9%
- Empresas	28.193,4	22.751,1	23,9%	19.695,6	43,1%	28.193,4	19.695,6	43,1%
- Consignado	7.223,3	7.005,5	3,0%	6.483,6	11,4%	7.223,3	6.483,6	11,4%
- Veículos	1.144,3	1.129,1	1,3%	1.123,7	1,8%	1.144,3	1.123,7	1,8%
- C.G.I.	68,3	62,9	8,6%	56,7	20,5%	68,3	56,7	20,5%
Captação Total	37.080,8	31.987,3	15,9%	24.268,5	52,8%	37.080,8	24.268,5	52,8%
- Depósitos Totais + LCI + LCA	16.217,3	14.647,0	10,7%	9.949,1	63,0%	16.217,3	9.949,1	63,0%
- Letras Financeiras	13.789,4	9.564,3	44,2%	9.220,5	49,6%	13.789,4	9.220,5	49,6%
- Empréstimos no Exterior e Repasses	4.668,7	5.181,4	-9,9%	3.687,4	n.a.	4.668,7	3.687,4	n.a.
- Emissões Externas	2.405,4	2.594,6	-7,3%	1.411,5	n.a.	2.405,4	1.411,5	n.a.
Patrimônio Líquido (PL)	4.425,9	4.354,2	1,6%	3.695,2	19,8%	4.425,9	3.695,2	19,8%
Patrimônio de Referência - PR (Tier 1 + Tier 2)	4.872,4	4.795,8	1,6%	3.891,8	25,2%	4.872,4	3.891,8	25,2%
ÍNDICES DE CRÉDITO								
Saldo de PDD	1.579,5	1.466,4	7,7%	1.319,5	19,7%	1.579,5	1.319,5	19,7%
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	1,7%	1,9%	-0,2 p.p.	1,5%	0,2 p.p.	1,7%	1,5%	0,2 p.p.
Saldo de PDD/Carteira de Crédito Ampliada	4,3%	4,7%	-0,4 p.p.	4,8%	-0,5 p.p.	4,3%	4,8%	-0,5 p.p.
Índice de Cobertura (Saldo de PDD/Operações Vencidas há mais de 90 dias)	260,0%	250,3%	9,7 p.p.	331,9%	-71,9 p.p.	260,0%	331,9%	-71,9 p.p.
Saldo de PDD/Carteira E-H	172,3%	184,1%	-11,8 p.p.	156,4%	15,9 p.p.	172,3%	156,4%	15,9 p.p.
DESTAQUES								
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) ⁽²⁾	11,7%	11,4%	0,3 p.p.	14,1%	-2,4 p.p.	11,3%	12,8%	-1,5 p.p.
ROAE Recorrente (% a.a.) ⁽³⁾	30,3%	28,1%	2,2 p.p.	31,3%	-1,0 p.p.	29,3%	27,7%	1,6 p.p.
ROAA Recorrente (% a.a.) ⁽⁴⁾	3,0%	2,9%	0,1 p.p.	3,6%	-0,6 p.p.	3,0%	3,3%	-0,3 p.p.
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	21,5%	27,2%	-5,7 p.p.	40,6%	-19,1 p.p.	28,6%	28,8%	-0,2 p.p.
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	2,1%	2,8%	-0,7 p.p.	4,7%	-2,6 p.p.	2,9%	3,4%	-0,5 p.p.
Índice de Eficiência (%)	29,0%	25,5%	3,5 p.p.	30,2%	-1,1 p.p.	26,4%	30,2%	-3,8 p.p.
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,5%	24,7%	0,8 p.p.	28,8%	-3,3 p.p.	25,5%	28,9%	-3,4 p.p.
Índice de Basileia III (%)	14,5%	15,6%	-1,1 p.p.	14,1%	0,4 p.p.	14,5%	14,1%	0,4 p.p.
Colaboradores	2.553	2.418	5,6%	2.353	8,5%	2.553	2.353	8,5%
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



Mensagem da Administração

Buscamos constantemente fazer com que nossos Valores Corporativos não sejam apenas palavras repetidas, mas atitudes percebidas por todos os nossos públicos de interesse, fundamentamos o nosso compromisso com respeito, transparência, ética e desenvolvimento contínuo.

Com um olhar mais voltado ao negócio e relacionamento, mantivemos o crescimento do Banco, encerrando o ano com total de ativos de R\$ 49,2 bilhões, alta de 41,1% comparado a 2019. Apesar da desaceleração econômica do País, impactada pela Pandemia da Covid-19, o Daycoval manteve o compasso de 2020, principalmente, focado na rápida adaptação ao cenário atual, para estar cada vez mais próximo dos clientes e entender suas necessidades. Agilizamos processos, continuamos investindo em tecnologia e nas plataformas digitais.

A Carteira de Crédito Ampliada encerrou o ano de 2020 com R\$ 36,6 bilhões, aumento de 33,9% em relação ao final de 2019. Esse crescimento não afetou a qualidade da carteira que fechou o ano com o Índice de Inadimplência de 1,7%, enquanto o Saldo de PDD (provisão para créditos de liquidação duvidosa) encerrou com R\$ 1,5 bilhão. Neste saldo, temos R\$ 574,1 milhões de provisão adicional.

Nos últimos três meses de 2020, o Lucro Líquido Recorrente encerrou no montante de R\$ 338,5 milhões, 17,5% a mais na comparação com o último trimestre de 2019. Na comparação com 2019, nosso Lucro Líquido Recorrente cresceu 23,2%, atingindo R\$ 1,2 bilhão.

O Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio Recorrente (ROAE) alcançou 30,3%, no último trimestre de 2020, 1,0 ponto percentual abaixo do obtido um ano antes. A rentabilidade encerrou o ano em 29,3%, ante 27,7%, em 2019. O Patrimônio Líquido fechou 2020 em R\$ 4,4 bilhões, com crescimento de 19,8% em 12 meses e Índice de Basileia 14,5%, ao fim do período, o que reflete a alta base de capital do Banco.

Por meio do engajamento de nossos colaboradores e rápida adaptação ao cenário, a agilidade foi destaque para as tomadas de decisões. O Índice de Eficiência fechou em 26,4% no ano, melhora de 3,8 pontos percentuais em comparação ao mesmo período de 2019.

Os resultados positivos da Companhia foram apoiados por uma estratégia conservadora no crédito e criação de novas ações para atender à demanda crescente do segmento de empresas, visando sempre ampliar relacionamento, margens e garantias. Tal resultado se deve à capacidade de resposta rápida mediante cenários distintos e construídos com confiança durante todo o ano.

Consciente de nossos mais de 50 anos de história, solidificada pelo relacionamento com clientes diversificados, pessoas jurídicas, sejam pequenas e médias empresas ou grandes corporações e pessoas físicas, finalizamos 2020 com mais de 2.550 colaboradores, 8% superior comparado a 2019. Localizados por todo país, ajustando suas operações mesmo que remotamente, estavam comprometidos em atender bem nossos clientes e dedicar esforços em alcançar resultados sustentáveis.

Em um ano tão desafiador, o Daycoval foi listado com destaque no Guia Grandes Grupos do Valor Econômico entre os 200 maiores grupos que atuam no Brasil. Em finanças, o Banco foi destaque como um dos 20 maiores do setor, tanto em Receitas como em Lucro Líquido, além de ter a segunda maior rentabilidade do setor. Uma conquista alcançada com competência e engajamento de nosso time que estampa no peito mais um selo Great Place to Work (GPTW) pelo terceiro ano consecutivo.

E, por basearmos nosso trabalho e esforços nesta essência, compartilhamos nas próximas páginas os principais resultados do Banco Daycoval durante o ano de 2020.

Doação ao 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 à Pandemias.

Doação de Máscaras



Campanha “Conexão do Bem Daycoval – Sua doação vale por 3” distribuiu 1 milhão de máscaras reutilizáveis em 200 localidades e contribui para manter negócios ativos durante a Pandemia.

Foram cerca de mil doações, realizadas por funcionários, clientes e parceiros. O Banco triplicou essas doações para alcançar a meta.

Doação de Alimentos



O Banco participou de diversas iniciativas solidárias, entre elas: doação de valor equivalente a 4 toneladas de alimentos à ONG Amigos do Bem, e apoio ao projeto “Prato Feito” distribuindo mais de 4 mil refeições para pessoas em situação vulnerável que foram afetadas pela Pandemia.

Reconhecimentos em 2020

Great Place to Work | 2020



Pelo terceiro ano consecutivo o Banco Daycoval encontra-se entre as melhores empresas para se trabalhar e recebe o selo *Great Place To Work*.

Guia Grandes Grupos do Valor Econômico



O Daycoval foi listado com destaque no Guia Grandes Grupos do Valor Econômico. Em finanças, o Banco foi destaque como um dos 20 maiores do setor, tanto em Receitas como em Lucro Líquido, além de ter a segunda maior rentabilidade do setor.

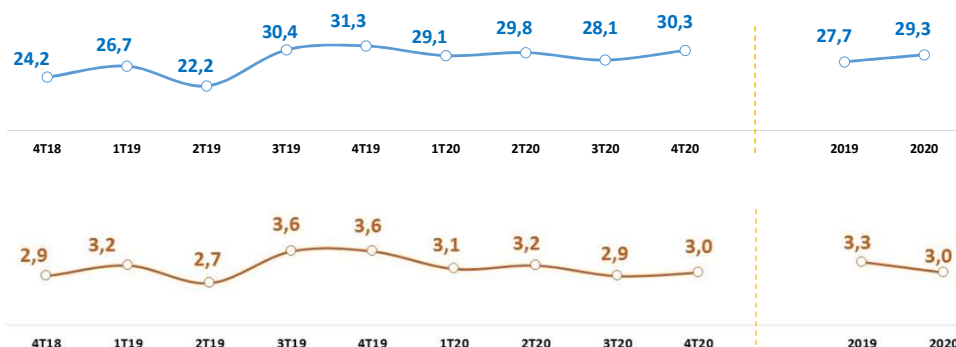
20 melhores em rentabilidade patrimonial		
Grupo	Sede	Rentabilidade Patrimonial (%)
1. IRB Brasil RE	RJ	20,2
2. Daycoval	SP	19,4
3. Allianz Seguros	SP	18,8
4. Caixa Seguradora	DF	18,2
5. Caixa	DF	17,8
6. Itaú	SP	17,2
7. Bradesco	SP	16,8
8. Banco do Brasil	DF	16,2
9. Santander	SP	15,8
10. Citibank	SP	15,2
11. Banco de São Paulo	SP	14,8
12. Banco de Minas Gerais	MG	14,2
13. Banco de Pernambuco	PE	13,8
14. Banco de Brasília	DF	13,2
15. Banco de Mato Grosso	MT	12,8
16. Banco de Goiás	GO	12,2
17. Banco de Piauí	PI	11,8
18. Banco de Alagoas	AL	11,2
19. Banco de Sergipe	SE	10,8
20. Banco de Rio Grande do Norte	RN	10,2

Rentabilidade

Indicadores Recorrentes

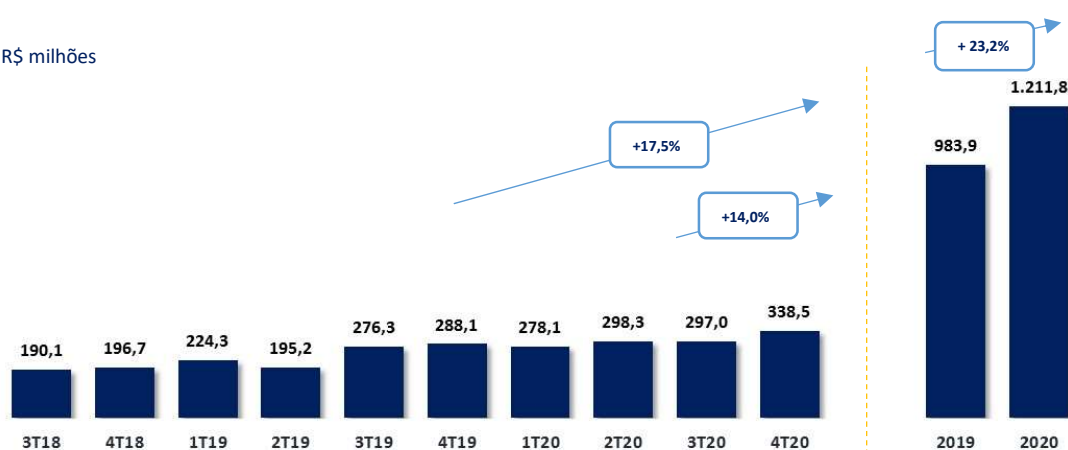
ROAE no 4T20 (%)
+2,2 p.p em 3 meses
-1,0 p.p em 12 meses

ROAA no 4T20 (%)
+0,1 p.p em 3 meses
-0,6 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões



Indicadores Recorrentes (R\$ milhões)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
Lucro Líquido Contábil	239,4	288,2	-16,9%	373,2	-35,9%	1.182,6	1.020,2	15,9%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(77,3)	(16,9)	n.a.	(23,0)	n.a.	(70,7)	(84,9)	-16,7%
(-) Variação Cambial - Equivalência - Branch	(21,8)	8,1	n.a.	(6,0)	n.a.	41,5	7,1	n.a.
(-) Majoração da alíquota da CSLL no Crédito Tributário	-	-	n.a.	114,1	n.a.	-	114,1	n.a.
Lucro Líquido Recorrente	338,5	297,0	14,0%	288,1	17,5%	1.211,8	983,9	23,2%
ROAE Recorrente (%)	30,3%	28,1%	2,2 p.p	31,3%	-1,0 p.p	29,3%	27,7%	1,6 p.p
ROAA Recorrente (%)	3,0%	2,9%	0,1 p.p	3,6%	-0,6 p.p	3,0%	3,3%	-0,3 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,5%	24,7%	0,8 p.p	28,8%	-3,3 p.p	25,5%	28,9%	-3,4 p.p

Apesar da desaceleração econômica do País, impactada pela Pandemia da Covid-19, o Daycoval manteve-se no compasso e, principalmente, focado na rápida adaptação ao cenário atual para estar cada vez mais próximo dos clientes e entender suas necessidades. Com isso encerramos o ano com **Lucro Líquido Recorrente** de R\$ 1.211,8 milhões, montante 23,2% superior ao do mesmo período do ano passado, motivado principalmente pela crescimento da carteira de crédito no período e manutenção das margens. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE recorrente) encerrou em 29,3% em 2020, contra 27,7% no ano anterior.

No 4T20 o **Lucro Líquido Recorrente** alcançou R\$ 338,5 milhões, crescimento de 14,0% em relação ao 3T20. Nesse trimestre tivemos o impacto negativo da marcação a mercado do *hedge* sobre as captações externas e operações de crédito de R\$ 77,3 milhões e variação cambial negativa de R\$ 21,8 milhões na subsidiária em Cayman, decorrente da apreciação do dólar frente ao real no período.

No acumulado do ano houve o impacto negativo de R\$ 70,7 milhões da marcação a mercado do *hedge* sobre as captações externas e operações de crédito e de R\$ 41,5 milhões positivo da subsidiária em Cayman decorrente da variação cambial do ano.

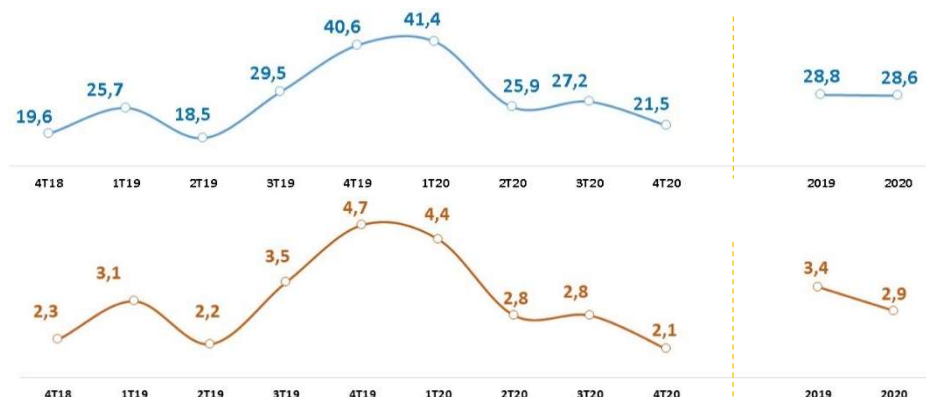
Não efetuamos marcação a mercado nas captações externas que não são objeto de *hedge accounting*. Contudo, efetuamos no seu respectivo *hedge*, por esse motivo consideramos esta marcação a mercado como não recorrente.



Lucro Líquido de R\$ 239,4 milhões no 4º trimestre de 2020.

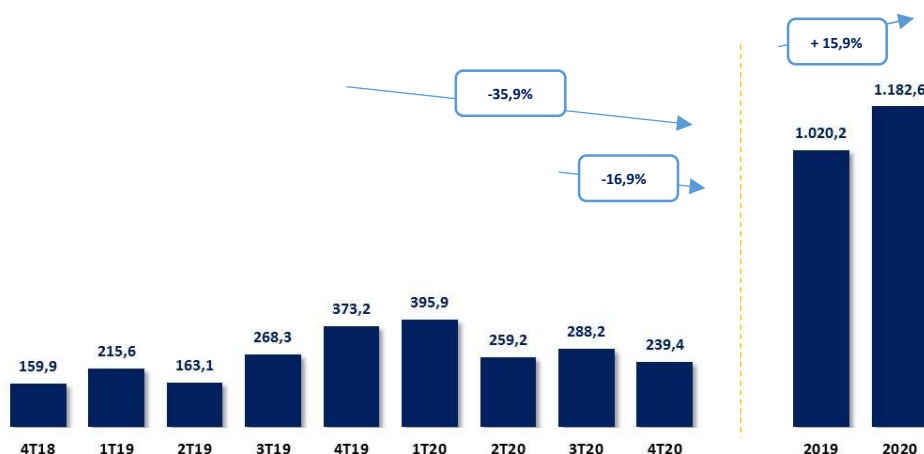
ROAE no 4T20 (%)
-5,7 p.p em 3 meses
-19,1 p.p em 12 meses

ROAA no 4T20 (%)
-0,7 p.p. em 3 meses
-2,6 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido

R\$ milhões



O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 239,4 milhões, redução de 16,9%, sobre 3T20, motivado pelo impacto negativo da marcação a mercado do *hedge* sobre as captações externas e operações de crédito. No ano de 2020 o Lucro Líquido foi de R\$ 1.182,6 milhões, crescimento de 15,9% em comparação a 2019, em decorrência do aumento da carteira e estabilidade nas taxas. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 28,6% no ano, estável em relação a 2019.

Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM –AR)

NIM - AR de 11,7% no 4T20
+ 0,3 p.p em 3 meses
- 2,4 p.p. em 12 meses



Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	957,7	941,7	1,7%	824,8	16,1%	3.700,9	2.998,8	23,4%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(140,5)	(30,7)	n.a.	(41,8)	n.a.	(129,3)	(145,0)	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	1.098,2	972,4	12,9%	866,6	26,7%	3.830,2	3.143,8	21,8%
Ativos Remuneráveis Médios	40.618,4	37.216,5	9,1%	28.301,0	43,5%	35.781,2	26.718,9	33,9%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(1.519,7)	(1.724,4)	-11,9%	(2.434,5)	-37,6%	(1.939,8)	(2.104,2)	-7,8%
Ativos remuneráveis médios (B)	39.098,7	35.492,1	10,2%	25.866,5	51,2%	33.841,4	24.614,7	37,5%
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	11,7%	11,4%	0,3 p.p	14,1%	-2,4 p.p	11,3%	12,8%	-1,5 p.p

Margem Financeira Líquida (NIM)

Margem Financeira Líquida (NIM) (R\$ milhões)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	957,7	941,6	1,7%	824,8	16,1%	3.701,4	2.998,8	23,4%
Ajuste de TVM ⁽¹⁾	-	-	n.a.	-	n.a.	(0,5)	-	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado (A)	957,7	941,6	1,7%	824,8	16,1%	3.700,9	2.998,8	23,4%
Ativos Remuneráveis Médios (B)	40.618,4	37.216,5	9,1%	28.301,0	43,5%	35.781,2	26.718,9	33,9%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4.245,5	7.397,9	-42,6%	4.479,0	-5,2%	6.252,1	5.126,7	22,0%
Titulos e Valores Mobiliários e Derivativos	6.558,9	5.061,6	29,6%	2.094,0	n.a.	4.562,6	2.150,7	n.a.
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	30.464,0	24.974,1	22,0%	21.504,3	41,7%	25.266,1	19.245,2	31,3%
Carteira de Câmbio	(650,0)	(217,1)	n.a.	223,7	n.a.	(299,6)	196,3	n.a.
Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)	9,8%	10,5%	-0,7 p.p	12,2%	-2,4 p.p	10,3%	11,2%	-0,9 p.p

⁽¹⁾ Reclasseificada de outras receitas/despesas operacionais.

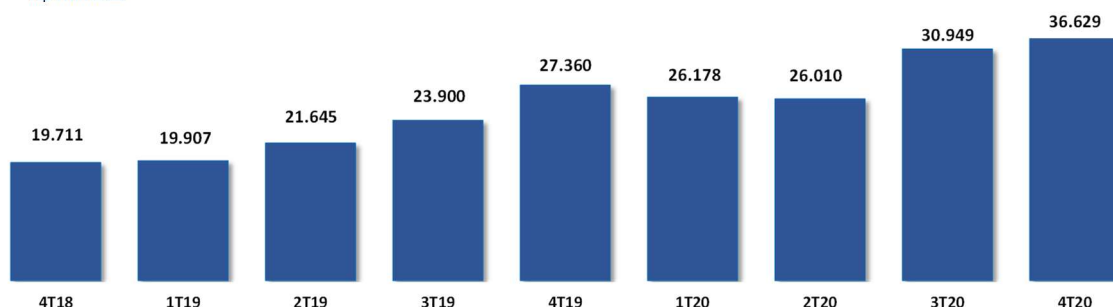
Carteira de Crédito Ampliada

Distribuição da Carteira

4º trimestre de 2020

R\$ milhões

Empresas	77,0%
Consignado	19,7%
Veículos	3,1%
Outros	0,2%



Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ
Crédito Empresas	28.193,4	22.751,1	23,9%	19.695,6	43,1%
Capital de Giro	7.043,1	7.034,1	0,1%	6.325,6	11,3%
FGI PEAC	8.229,7	4.626,4	77,9%	-	n.a
Compra de Direitos Creditórios	5.524,4	3.972,2	39,1%	5.765,3	-4,2%
Conta Garantida	1.416,5	1.426,8	-0,7%	1.760,9	-19,6%
Leasing	1.421,1	1.346,2	5,6%	1.203,8	18,1%
Comércio Exterior	996,0	1.342,8	-25,8%	1.738,1	-42,7%
BNDES	165,4	162,2	2,0%	226,1	-26,8%
Avais e Fianças Concedidos	3.397,2	2.840,4	19,6%	2.675,8	27,0%
Crédito Consignado	7.223,3	7.005,5	3,1%	6.483,6	11,4%
Consignado	6.682,0	6.457,0	3,5%	5.965,4	12,0%
Cartão Consignado	541,3	548,5	-1,3%	518,2	4,5%
Crédito Veículos/Outros	1.144,3	1.129,1	1,3%	1.123,7	1,8%
Crédito C.G.I.	68,3	62,9	8,6%	56,7	20,5%
Carteira de Crédito Ampliada	36.629,3	30.948,6	18,4%	27.359,6	33,9%

A carteira de crédito ampliada alcançou R\$ 36,6 bilhões, crescimento de 18,4% no trimestre e 33,9% nos últimos 12 meses. O segmento crédito empresas encerrou com R\$ 28,2 bilhões, alta de 23,9% em comparação ao 3T20 e elevação de 43,1% se comparado com o mesmo período do ano anterior. O crédito à pessoa física totalizou R\$ 8,4 bilhões em dezembro de 2020, crescimento de 10,1% em doze meses e 2,9% no trimestre.

Se desconsiderarmos o crédito por meio do programa FGI PEAC (**Programa Emergencial de Acesso ao Crédito**) do BNDES, a Carteira cresceu 7,9% no trimestre.

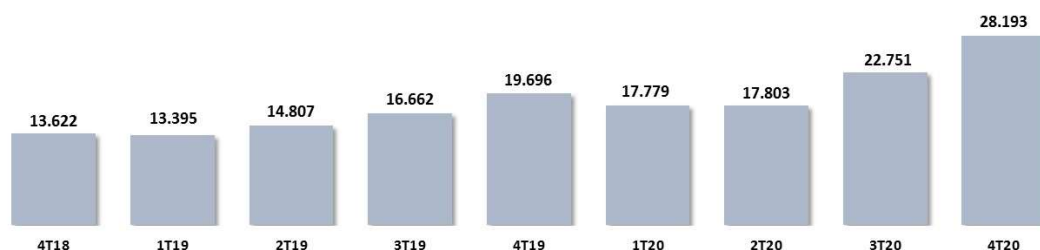
Ao longo do 2º semestre de 2020 concedemos R\$ 8,2 bilhões de crédito por meio do programa FGI PEAC, que iniciou em julho de 2020. Essa linha teve como objetivo apoiar primordialmente as **pequenas e médias empresas (PMEs)** na obtenção de crédito, ajudando-as a atravessar a crise econômica decorrente da Pandemia da Covid-19.

Carteira Empresas

R\$ milhões

R\$ 28,2 bilhões

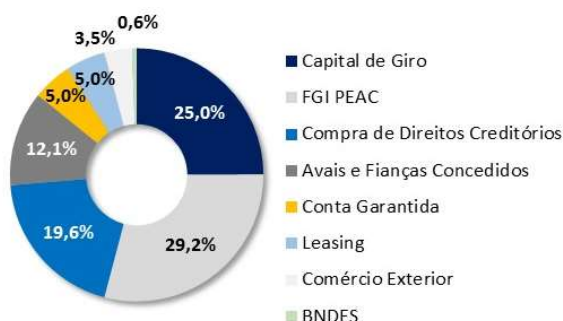
+ 23,9% em 3 meses
+ 43,1% em 12 meses



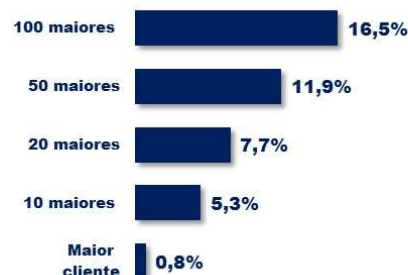
Distribuição do Crédito Empresas (R\$ milhões)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ
Capital de Giro	7.043,1	7.034,1	0,1%	6.325,6	11,3%
FGI PEAC	8.229,7	4.626,4	77,9%	-	n.a
Compra de Direitos Creditórios	5.524,4	3.972,2	39,1%	5.765,3	-4,2%
Conta Garantida	1.416,5	1.426,8	-0,7%	1.760,9	-19,6%
Leasing	1.421,1	1.346,2	5,6%	1.203,8	18,1%
Comércio Exterior	996,0	1.342,8	-25,8%	1.738,1	-42,7%
BNDES	165,4	162,2	2,0%	226,1	-26,8%
Avais e Fianças Concedidos	3.397,2	2.840,4	19,6%	2.675,8	27,0%
Total Crédito Empresas	28.193,4	22.751,1	23,9%	19.695,6	43,1%

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

Breakdown por Produto (%)



Concentração do Crédito (%)



Qualidade Carteira Empresas (R\$ milhões)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	76,3	88,8	-14,1%	117,5	-35,1%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	92,5	69,9	32,3%	134,4	-31,2%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	75,0	54,2	38,3%	116,3	-35,5%
Índices sobre carteira Empresas (%)					
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	3,2%	3,5%	-0,3 p.p	4,2%	-1,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas	0,3%	0,4%	-0,1 p.p	0,6%	-0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas	0,3%	0,3%	-	0,7%	-0,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	0,3%	0,2%	0,1 p.p	0,6%	-0,3 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	961,1%	1127,1%	-166,0 p.p	616,4%	344,7 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	1185,3%	1453,4%	-268,1 p.p	712,3%	473,0 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas

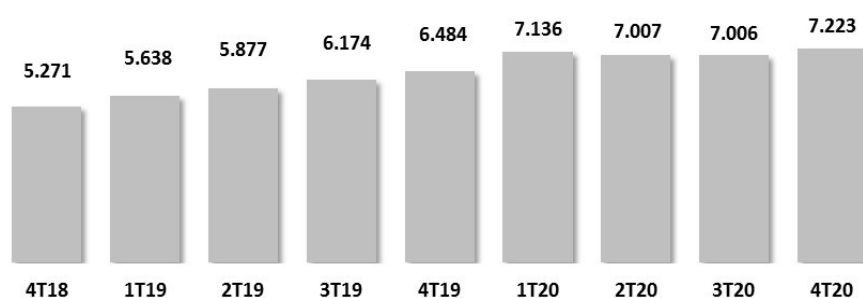
Crédito Consignado

R\$ 7,2 bilhões no 4T20

+3,1% em 3 meses

+ 11,4% em 12 meses

R\$ milhões

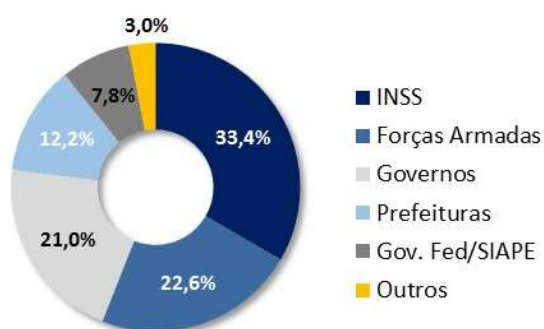


O Consignado encerrou o 4T20 com saldo de R\$ 7,2 bilhões, crescimento de 3,1% no trimestre e aumento de 11,4% versus dezembro de 2019. A carteira de cartão consignado totalizou R\$ 541,3 milhões no 4T20, queda de 1,3% em relação ao 3T20 e alta de 4,5% nos últimos 12 meses.

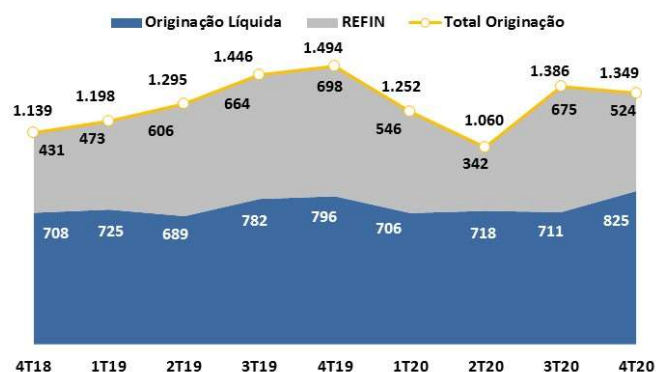
Nesse trimestre originamos R\$ 1,3 bilhão, sendo 61% de origemação líquida e 39% de REFIN. No ano foram originados R\$ 5,0 bilhões.

Através do APP|Consignado é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos, refinanciamentos, acompanhar propostas e atualizações cadastrais. No 4T20 foram originados de R\$ 401,5 milhões por este canal e no acumulado de 2020 foi originado R\$ 1,2 bilhão.

Distribuição da Carteira (%)



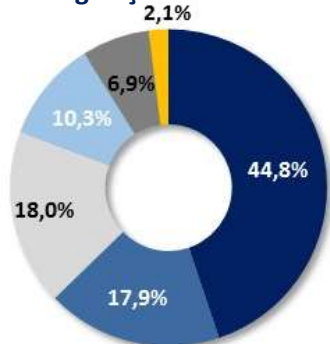
Originação



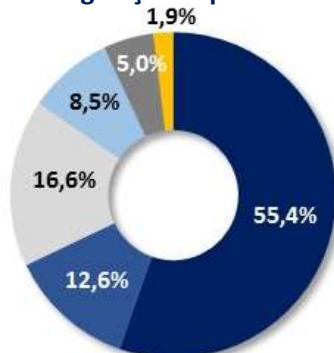
Nos gráficos abaixo demonstramos o Refinanciamento, onde o cliente (servidor público / aposentado do INSS) tem seu empréstimo primário quitado com o Banco e lhe é dado um novo empréstimo. Esta estratégia foi adotada pelo Banco com foco na maior margem do produto.

Distribuição da Originação

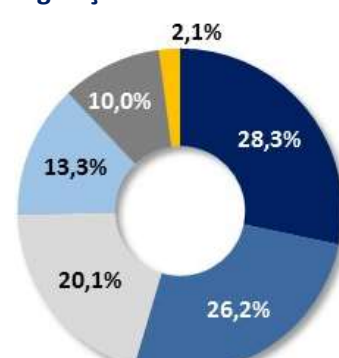
Originação Total



Originação Líquida



Originação de Refinanciamento

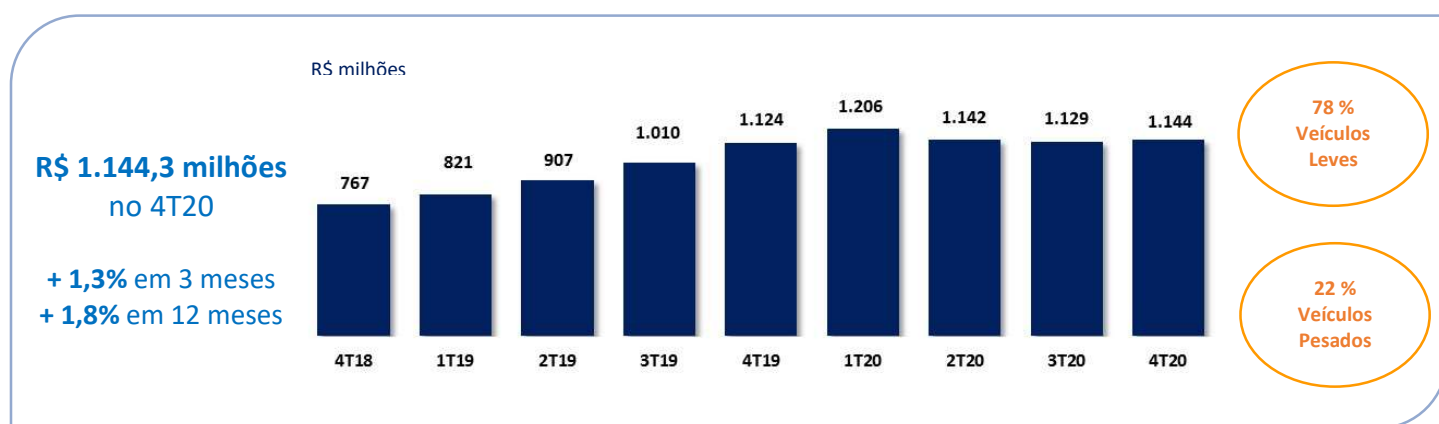


■ INSS ■ Forças Armadas ■ Governos ■ Prefeituras ■ Gov. Fed./SIAPE ■ Outros

Qualidade Carteira Consignado (R\$ milhões)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	166,6	171,5	-2,9%	116,5	43,0%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	556,4	694,5	-19,9%	248,7	123,7%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	455,8	444,5	2,5%	215,9	111,1%
Índices sobre carteira Consignado - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	7,5%	7,3%	0,2 p.p	5,8%	1,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Consignado	2,3%	2,4%	-0,1 p.p	1,8%	0,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Consignado	7,7%	9,9%	-2,2 p.p	3,8%	3,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	6,3%	6,3%	0,0 p.p	3,3%	3,0 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	97,6%	73,3%	24,3 p.p	151,7%	-53,9 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	119,2%	114,5%	4,7 p.p	174,7%	-55,4 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas

Carteira de Veículos



Esse segmento encerrou o 4T20 com saldo de R\$ 1,1 bilhão, crescimento de 1,3% comparado ao 3T20 e alta de 1,8% em relação ao 4T19. Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, representando 78% da carteira no 4T20. Nosso desempenho segue suportado pela plataforma (*PromAuto*) e negócios, que oferece melhor experiência durante a jornada do cliente.

Estamos retornando à originação gradualmente. No 4T20 foram originados R\$ 144,6 milhões e no acumulado do ano R\$ 467,1 milhões. Entendemos ser esse o único segmento do Banco atrelado ao desemprego.

Originação Total



Qualidade Carteira Veículos + Outros (R\$ milhões)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	34,7	36,9	-6,0%	32,6	6,4%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	102,9	113,8	-9,6%	89,5	15,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	73,4	82,3	-10,9%	61,7	19,0%
Índices sobre carteira Veículos + Outros - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos + Outros (%)	12,5%	14,5%	-2,0 p.p	9,9%	2,6 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos + Outros	3,0%	3,3%	-0,3 p.p	2,9%	0,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos + Outros	9,0%	10,1%	-1,1 p.p	8,0%	1,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos + Outros	6,4%	7,3%	-0,9 p.p	5,5%	0,9 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	139,4%	144,1%	-4,8 p.p	123,8%	15,6 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	195,4%	199,2%	-3,8 p.p	179,6%	15,8 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas

CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

R\$ 68,3 milhões
no 4T20

+ 8,6% em 3 meses
+ 20,5% em 12 meses



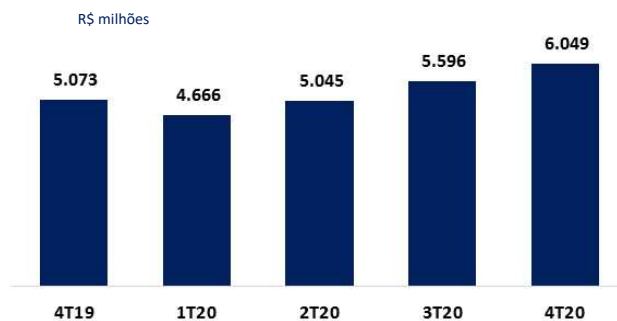
- ✓ Limite de crédito de R\$ 50 mil a R\$ 1 milhão;
- ✓ Crédito equivalente a até 60% do imóvel;
- ✓ Até 180 meses para pagar.



- ✓ 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\$ 6,1 bilhões de Ativos sob Gestão e Administração**
- ✓ **63 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 investimento e de produtos e serviços diferenciados, como a administração de carteiras. No 4T20 encerrou com um total de ativos sob gestão da ordem de R\$ 6.048,7 milhões.

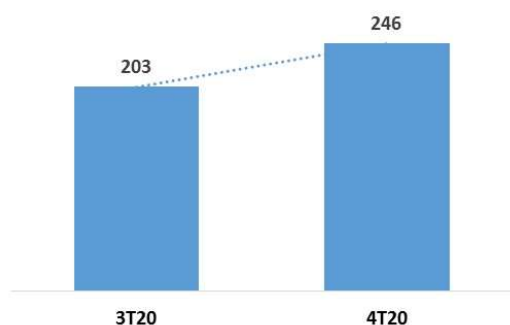
Atualmente, o Daycoval Asset realiza a gestão, administração de 63 fundos sendo: 31 Fundos Multimercado, 14 Fundos de Renda Fixa, 06 Fundos de Ações, 04 FIPs Multiestratégia, 07 FIDC's e 01 Fundo Imobiliário.

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

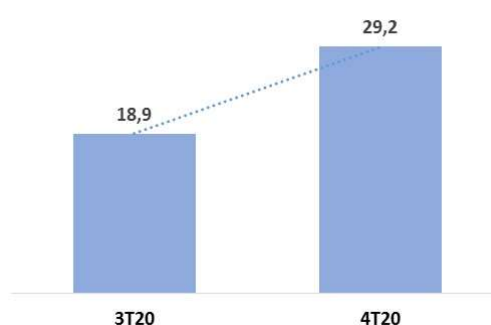
O Banco ampliou o foco no segmento de serviços ao Mercado de Capitais, com um novo time voltado aos segmentos de serviços especializadas oferecidos a clientes. No 4T20, o patrimônio sob gestão, administração, controladoria e custódia (inclusive por meio da Daycoval Asset) alcançou R\$ 29,2 bilhões, abrangendo 246 fundos.

Quantidade de Fundos

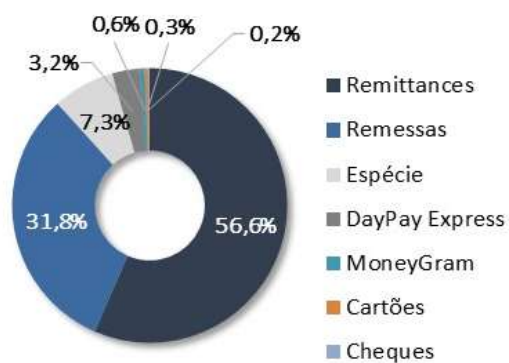


Total de Serviços de Custódia e Administração

R\$ milhões

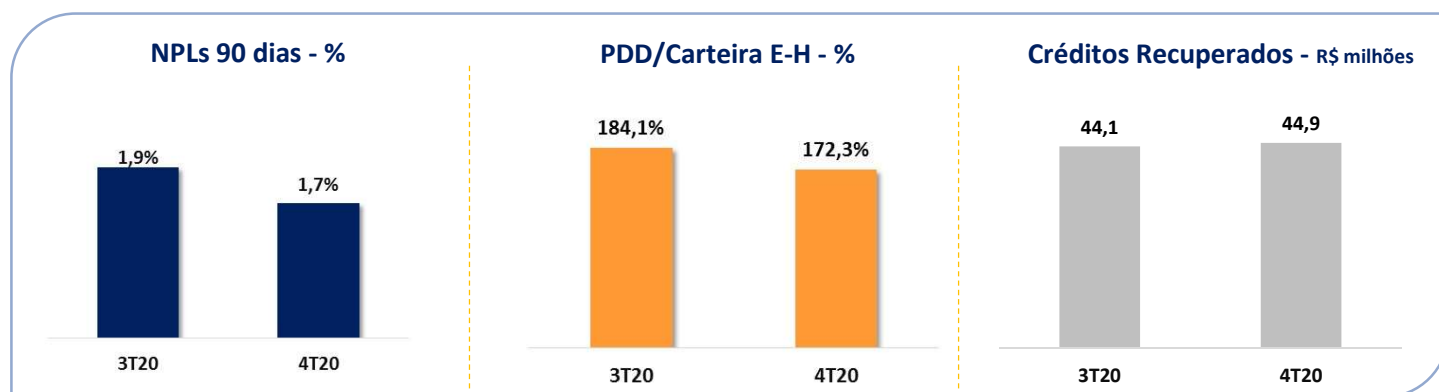


Mix de
Produtos (%)



- ✓ + R\$ 3,1 bilhões transacionados no 4T20 versus R\$ 2,5 bilhões transacionados no 3T20 e R\$ 9,6 bilhões em 2020 ante R\$ 4,7 bilhões em 2019;
- ✓ + 4,0 milhões de operações em 2020 ante 0,9 milhão em 2019;
- ✓ 169 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 Ampliada



Banco Daycoval - R\$ MM

Rating	Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão*	
AA	0,0%	6.246,7	17,1%	23,1	96,0% entre AA e C
A	0,5%	9.818,5	26,8%	86,7	
B	1,0%	16.951,1	46,3%	480,1	
C	3,0%	2.144,4	5,8%	179,1	
D	10,0%	551,7	1,5%	101,2	
E	30,0%	250,3	0,7%	117,1	
F	50,0%	118,3	0,3%	59,1	
G	70,0%	50,5	0,1%	35,3	
H	100,0%	497,8	1,4%	497,8	
Total Carteira		36.629,3	100,0%	1.579,5	
Total Provisão / Carteira				4,3%	

(*) Inclui Avais e Fianças no montante de R\$ 3.397,2 de carteira e R\$ 44,8 milhões de provisão no 4T20.

Um importante indicativo da qualidade da carteira de crédito ampliada 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 96,0% do total da carteira de crédito no 4T20 versus 95,2% no 3T20. O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa representou 4,3% da carteira de crédito, redução de 0,4 p.p. em relação ao 3T20.

4T20

Empresas			FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	19.368,7	357,9	8.165,8	206,4	6.655,2	153,4	905,6	49,3	65,4	2,0
D	261,8	47,1	53,8	10,1	89,6	16,7	145,8	27,3	0,8	0,2
E	82,5	38,2	-	0,0	136,1	64,0	31,5	14,8	0,2	0,1
F	52,6	26,3	2,4	1,2	49,7	24,9	13,5	6,7	-	-
G	13,2	9,3	-	-	27,8	19,4	8,7	6,1	0,8	0,5
H	184,9	184,9	7,7	7,6	264,8	264,8	39,2	39,2	1,2	1,2
Total	19.963,7	663,6	8.229,7	225,3	7.223,2	543,2	1.144,3	143,4	68,4	4,0
Total da PDD/ Carteira		3,3%		2,7%		7,5%		12,5%		5,8%

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%

4T20 - Renegociados

COVID - 4T20

Rating	Empresas	Varejo	Total	%
AA	272,7	0,0	272,7	20,0%
A	123,0	7,3	130,3	9,6%
B	508,3	80,4	588,7	43,2%
C	66,0	156,3	222,3	16,3%
D	30,3	72,1	102,4	7,5%
E	12,0	6,0	18,0	1,3%
F	1,9	2,1	4,0	0,3%
G	0,5	1,6	2,1	0,2%
H	19,4	2,7	22,1	1,6%
Total	1.034,1	328,5	1.362,6	100,0%

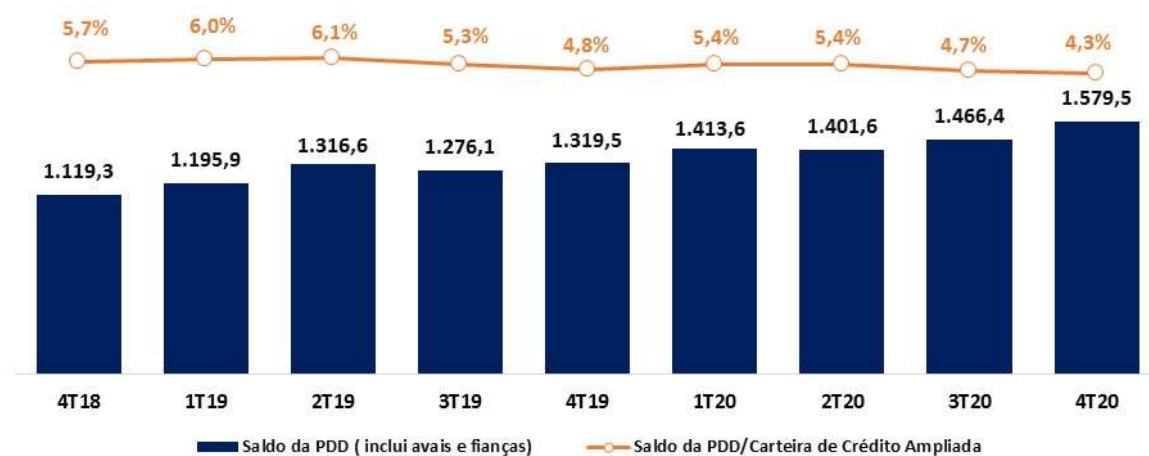
No 4T20 o saldo de operações renegociadas foi de R\$ 2,9 bilhões, que inclui R\$ 1,3 bilhão referente à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a Pandemia da Covid-19. Para maiores informações, consulte a nota explicativa 9.f às demonstrações contábeis relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020.

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 bilhão referente à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a Pandemia da Covid-19. Para maiores informações, consulte a nota explicativa 9.f às informações trimestrais relativas a 30 de setembro de 2020.

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



Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
Carteira de Crédito Ampliada	36.629,3	30.948,6	18,4%	27.359,6	33,9%	36.629,3	27.359,6	33,9%
Constituição de Provisão(*)	200,1	188,8	6,0%	121,4	64,8%	648,8	504,8	28,5%
Saldo da PDD	1.579,5	1.466,4	7,7%	1.319,5	19,7%	1.579,5	1.319,5	19,7%
Saldo da carteira E-H	916,9	796,4	15,1%	843,9	8,7%	916,9	843,9	8,7%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	278,0	297,7	-6,6%	267,0	4,1%	278,0	267,0	4,1%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	755,6	883,2	-14,4%	476,5	58,6%	755,6	476,5	58,6%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	607,6	585,9	3,7%	397,6	52,8%	607,6	397,6	52,8%
Índices sobre carteira total - (%)								
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	4,3%	4,7%	-0,4 p.p	4,8%	-0,5 p.p	4,3%	4,8%	-0,5 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito	2,5%	2,6%	-0,1 p.p	3,1%	-0,6 p.p	2,5%	3,1%	-0,6 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	2,1%	2,9%	-0,8 p.p	1,7%	0,4 p.p	2,1%	1,7%	0,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	1,7%	1,9%	-0,2 p.p	1,5%	0,2 p.p	1,7%	1,5%	0,2 p.p
Índices de Cobertura - (%)								
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	568,3%	492,6%	75,7 p.p	494,2%	74,1 p.p	568,3%	494,2%	74,1 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	209,0%	166,0%	43,0 p.p	276,9%	-67,9 p.p	209,0%	276,9%	-67,9 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	260,0%	250,3%	9,7 p.p	331,9%	-71,9 p.p	260,0%	331,9%	-71,9 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	172,3%	184,1%	-11,8 p.p	156,4%	15,9 p.p	172,3%	156,4%	15,9 p.p
Baixa para prejuízo	(86,3)	(124,2)	-30,5%	(77,8)	10,9%	(405,9)	(304,7)	33,2%
Créditos recuperados Empresas	31,4	28,8	9,0%	13,6	130,9%	73,1	102,8	-28,9%
Créditos recuperados Varejo	13,5	15,3	-11,8%	11,5	17,4%	51,0	46,5	9,7%

(*) inclusive parcelas vincendas

O saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa no encerramento de 31 de dezembro 2020 somou R\$ 1.579,5 milhões, crescimento de 7,7% no trimestre. Quando analisamos 2020 versus 2019, tivemos crescimento de 19,7%, comparativamente inferior ao crescimento da carteira no período, entretanto, quando comparamos o saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito obtivemos uma redução 0,6 p.p. em 2020 em relação a 2019, demonstrando a melhora na qualidade da carteira (saldo de R\$ 574,1 milhões de provisão adicional incorporado nesse montante). Vale destacar 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 1,7% em dezembro de 2020, queda de 0,2 p.p. no trimestre e elevação de 0,2 p.p. na comparação anual. Quando analisamos os indicadores de créditos vencidos há mais 14 e 60 dias observamos tendência de melhora dos índices durante o 4T20. Nos indicadores vencidos há mais 90 dias houve uma piora 3,7% no período. Nossos indicadores de qualidade permanecem em patamares confortáveis.

O índice de cobertura há mais de 90 dias alcançou 260,0% em dezembro de 2020, demonstrando solidez do balanço, tendo em vista a conjuntura macroeconômica atual.

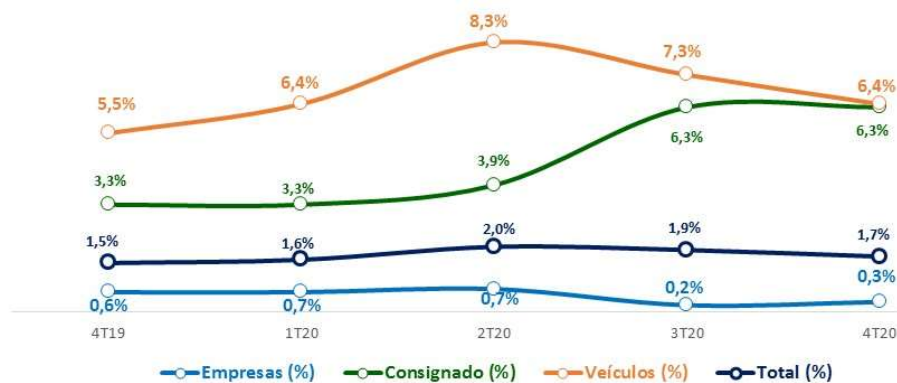
O saldo da carteira E-H encerrou o 4T20 em R\$ 916,9 milhões, 15,1% acima em relação ao 3T20 e 8,7% superior se comparado ao mesmo período do ano anterior. O índice de provisão para créditos de liquidação duvidosa dividido pela Carteira E-H, atingiu 172,3%, melhora de 15,9 p.p. em relação ao 4T19. O elevado 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\$ 86,3 milhões durante o 4T20 e de R\$ 405,9 milhões em 2020. O total de créditos recuperados no trimestre foi de R\$ 44,9 milhões e no acumulado do ano, R\$ 124,1 milhões.

Movimentação da PDD

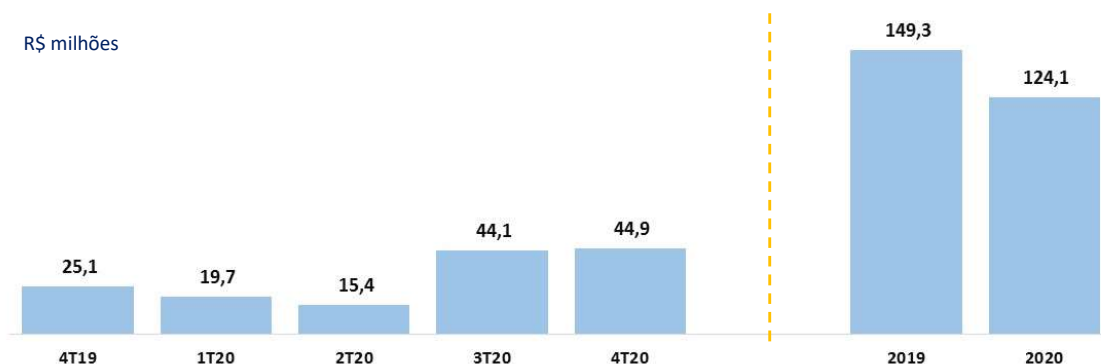
PDD (R\$ MM)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
Saldo Inicial	1.466,4	1.401,6	4,6%	1.276,1	14,9%	1.319,5	1.119,2	17,9%
Constituição de Provisão	200,1	188,8	6,0%	121,4	64,8%	648,8	504,8	28,5%
Empresas	10,4	(58,8)	n.a.	79,2	-86,9%	7,7	229,9	-96,7%
FGI PEAC	96,3	129,0	-25,3%	-	n.a.	225,3	-	n.a.
Avais e Fianças	14,7	(2,2)	n.a.	5,3	n.a.	19,8	5,7	n.a.
Consignado	78,5	105,9	-25,9%	13,7	n.a.	311,9	176,1	77,1%
Veículos/Outros	0,3	14,8	-98,0%	22,3	-98,7%	99,4	91,2	9,0%
C.G.I.	(0,8)	0,3	n.a.	0,7	n.a.	1,8	1,6	12,5%
Variação cambial	0,7	(0,2)	n.a.	0,2	n.a.	(17,1)	0,3	n.a.
Baixa para Prejuízo	(86,3)	(124,2)	-30,5%	(77,8)	10,9%	(405,9)	(304,7)	33,2%
Empresas	(20,5)	(72,3)	-71,6%	(36,0)	-43,1%	(192,3)	(140,8)	36,6%
Varejo	(65,8)	(51,9)	26,8%	(41,8)	57,4%	(213,6)	(163,9)	30,3%
Saldo Final PDD	1.579,5	1.466,4	7,7%	1.319,5	19,7%	1.579,5	1.319,5	19,7%

Índice de Inadimplência | 90 dias

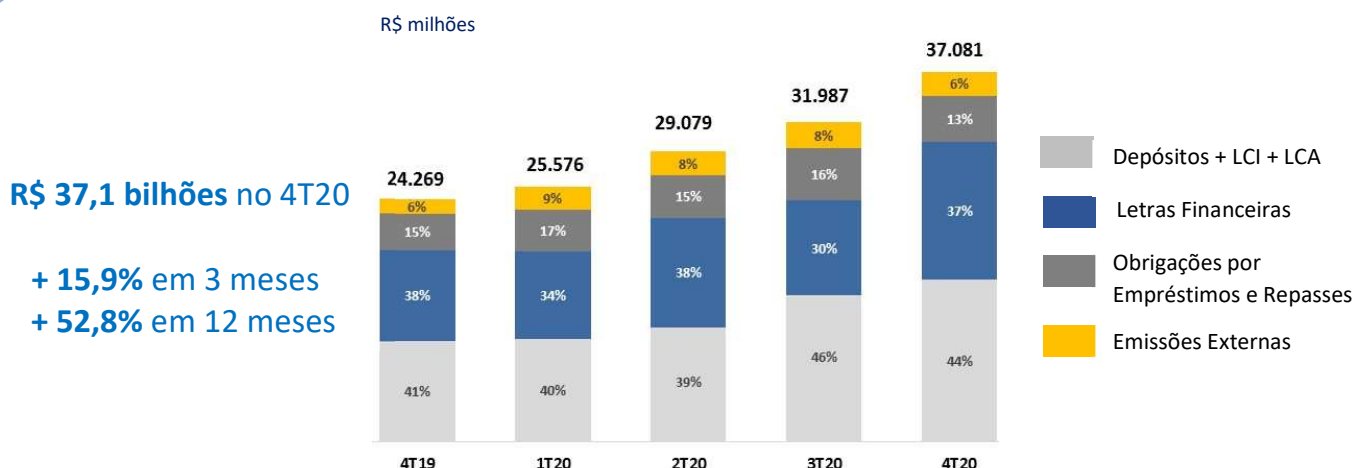


Créditos Recuperados

R\$ milhões



Captação



Captação (R\$ MM)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ
Depósitos Totais	16.217,3	14.647,0	10,7%	9.949,1	63,0%
Depósitos	14.027,6	12.720,5	10,3%	8.319,9	68,6%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	2.189,7	1.926,5	13,7%	1.629,2	34,4%
Letras Financeiras	13.789,4	9.564,3	44,2%	9.220,5	49,6%
Oferta Privada	6.069,1	5.711,3	6,3%	6.526,2	-7,0%
Oferta Pública	2.329,2	2.317,3	0,5%	2.536,2	-8,2%
Letras Financeiras Garantidas	4.930,4	1.078,0	n.a.	-	n.a.
Letras Financeiras Subordinadas + Perpétuas	460,7	457,7	0,7%	158,1	n.a.
Empréstimos no Exterior e Repasses	4.668,7	5.181,4	-9,9%	3.687,4	n.a.
Empréstimos no Exterior	4.503,9	5.021,1	-10,3%	3.462,2	n.a.
Repasses do País - Instituições Oficiais	164,8	160,3	2,8%	225,2	-26,8%
Emissões Externas	2.405,4	2.594,6	-7,3%	1.411,5	n.a.
Total	37.080,8	31.987,3	15,9%	24.268,5	52,8%

As captações de clientes totalizaram R\$ 37,1 bilhões em 31 de dezembro de 2020, alta de 15,9% em relação ao trimestre passado e de 52,8% em comparação ao ano anterior, explicado, em grande parte, pelo incremento das letras financeiras garantidas e depósitos.

A captação de Letras Financeiras atingiu saldo de R\$ 13,8 bilhões no 4T20, aumento de 44,2% em relação ao 3T20 e crescimento de 49,6% nos últimos 12 meses. Esse crescimento no trimestre está dentro do esperado, pois faz parte da estratégia de alongamento de prazo junto à emissão de LFG (letras financeiras garantidas).

Encerramos o trimestre com Caixa livre de R\$ 7,3 bilhões.

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, alinhada 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 92 dias

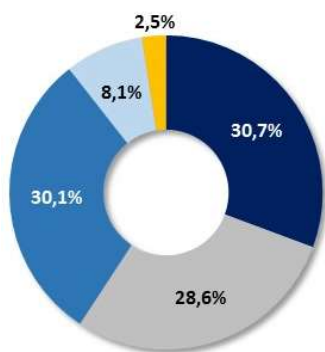
Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)	Captação	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)
Crédito Empresas	204	Depósitos a Prazo	92
FGI PEAC	620	Depósitos Interfinanceiros	620
Comércio Exterior	107	Letras Financeiras	501
Consignado	563	LCA (Letra de Crédito Agrícola)	219
Veículos	472	LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	257
Leasing	542	DPGE (Depósito a Prazo com Garantia Especial)	545
BNDIS	478	Emissões Externas	1.329
		Obrigações por Empréstimos e Repasses	398
		BNDIS	489
Prazo Médio das Operações de Crédito	418	Prazo Médio das Operações de Captação	510

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

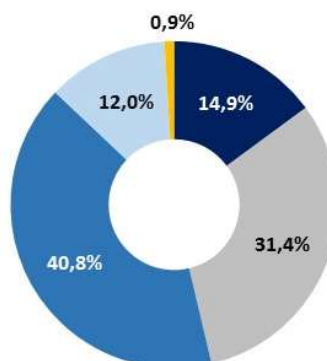
(1) A partir de 30 de Dezembro de 2020.

Operações a Vencer

Carteira de Crédito



Captação



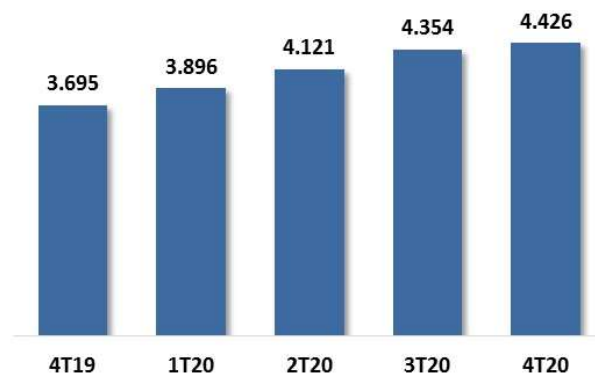
Até 3 meses
 De 3 a 12 meses
 De 1 a 3 anos
 De 3 a 5 anos
 Acima de 5 anos

Patrimônio Líquido

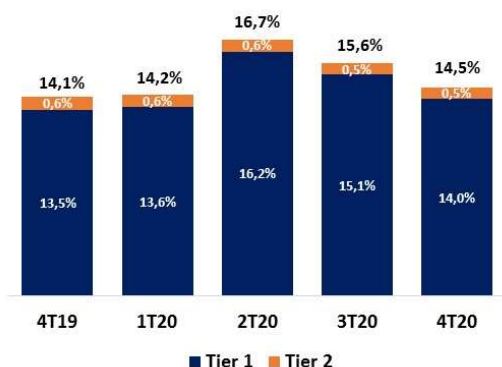
O Patrimônio Líquido (PL) totalizou R\$ 4,4 bilhões no 4T20, aumento de 1,7% em comparação ao 3T20.

Para o ano de 2020, foram deliberado o pagamento de R\$ 173,6 milhões de Juros sobre Capital Próprio (JCP) e R\$ 133,3 milhões de Dividendos.

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)

	2020
Patrimônio de referência	4.872,4
Patrimônio de referência - Nível I	4.711,3
Capital principal	4.414,1
Patrimônio líquido	4.425,9
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.192/13	(11,8)
Capital complementar	297,2
Letras financeiras perpétuas	297,2
Patrimônio de referência - Nível II	161,1
Letras financeiras subordinadas	161,1
Patrimônio de referência mínimo exigido ($RWA \times 8\%$)	2.690,9
Indicador de Basileia	14,5%
Indicador de Basileia - Capital Nível I	14,0%
Indicador de Basileia - Capital Nível II	0,5%

Mutação do Patrimônio Líquido – 2020

R\$ MM



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 Ratings e Standard & Poor's.

Agências de Classificação de Risco

	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			

Data de Atualização : 1,2 e 4 - Dez/20, 3 – Jan/21.

**Rating
soberano**

Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ MM)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
Operações de Crédito	1.155,4	1.081,2	6,9%	999,9	15,6%	4.374,4	3.791,6	15,4%
Empresas	619,2	548,0	13,0%	487,0	27,1%	2.215,1	1.870,4	18,4%
Consignado	402,4	405,4	-0,7%	393,5	2,3%	1.646,3	1.496,9	10,0%
Veículos/Outros	85,8	83,3	3,0%	79,9	7,4%	332,8	271,6	22,5%
C.G.I	0,2	0,1	n.a.	0,1	100,0%	1,9	0,4	n.a.
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	47,8	44,4	7,7%	39,4	21,3%	178,3	152,3	17,1%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	26,8	34,5	-22,3%	27,4	-2,2%	144,7	133,1	8,7%
Resultado com Derivativos ⁽¹⁾	(624,4)	299,1	n.a.	(111,7)	n.a.	1.229,7	(195,2)	n.a.
Operações Compromissadas e dep. Interfinanceiros	9,9	30,9	-68,0%	22,4	n.a.	112,6	178,9	-37,1%
Resultado de Operações de Câmbio	90,4	19,2	n.a.	45,5	98,7%	140,3	176,2	-20,4%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	(0,1)	1,1	n.a.	2,4	n.a.	2,9	4,9	-40,8%
Receitas da Intermediação Financeira (A)	658,0	1.466,0	-55,1%	985,9	-33,3%	6.004,6	4.089,5	46,8%
Despesas com Operações de Captação no Mercado ⁽²⁾	(0,4)	(295,2)	-99,9%	(80,4)	-99,5%	(1.315,2)	(1.006,9)	30,6%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses ⁽³⁾	300,0	(229,0)	n.a.	(80,6)	n.a.	(988,3)	(86,4)	n.a.
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(200,1)	(188,8)	6,0%	(121,4)	n.a.	(648,7)	(504,8)	28,5%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	99,5	(713,0)	n.a.	(282,4)	n.a.	(2.952,2)	(1.598,1)	84,7%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira (A-B)	757,5	753,0	0,6%	703,5	7,7%	3.052,4	2.491,4	22,5%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(140,5)	(30,7)	n.a.	(41,8)	n.a.	(129,3)	(145,0)	-10,8%
Resultado Bruto da Interm. Financeira Ajustado	898,0	783,7	14,6%	745,3	20,5%	3.181,7	2.636,4	20,7%
⁽¹⁾ Resultado com derivativos (Hedge)	(559,0)	276,7		(122,2)		1.283,4	(187,6)	
⁽²⁾ Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	216,6	(74,1)		31,3		(489,4)	51,5	
⁽³⁾ Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	301,9	(130,7)		37,1		(630,1)	15,5	

A linha de operações de crédito para Empresas encerrou o 4T20 com receita de R\$ 619,2 milhões, alta de 13,0% no trimestre e aumento de 27,1%, versus 4T19. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R\$ 402,4 milhões, estável em relação ao trimestre passado. A linha de veículos encerrou o 4T20 com saldo de R\$ 85,8 milhões, alta de 3,0% durante o trimestre, refletindo a volta do crescimento da carteira.

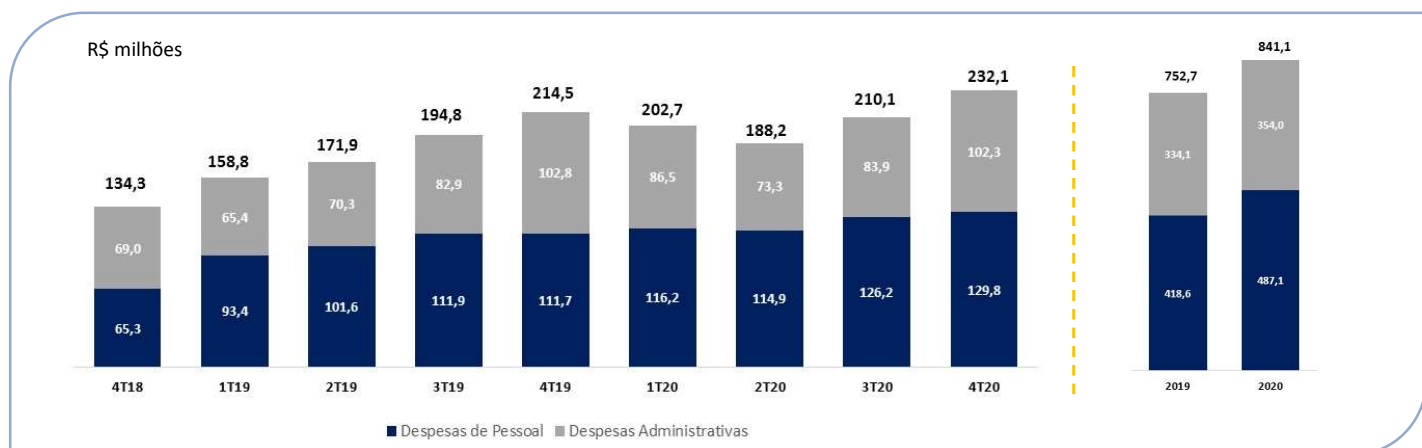
O resultado de operações de Arrendamento Mercantil encerrou o trimestre com saldo de R\$ 47,8 milhões, alta de 7,7% se comparadas ao 3T20 e crescimento de 21,3% nos últimos 12 meses.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R\$ 757,5 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\$ 898,0 milhões no 4T20.

As despesas com operações de captação no mercado e de empréstimos e repasses foram de R\$ 299,6 milhões no trimestre.

O resultado com derivativos foi de R\$ 624,4 milhões negativo no 4T20, incluindo R\$ 559,0 milhões negativo do hedge. Excluindo este último efeito, o resultado com derivativos foi de R\$ 65,4 milhões negativo no 4T20 versus R\$ 22,4 milhões positivo no 3T20.

Despesas de Pessoal e Administrativas



Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ MM)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
Despesas de Pessoal	(129,8)	(126,2)	2,9%	(111,7)	16,2%	(487,1)	(418,6)	16,4%
Despesas Administrativas	(102,3)	(83,9)	21,9%	(102,8)	-0,5%	(354,0)	(334,1)	6,0%
Despesas de Pessoal e Administrativas	(232,1)	(210,1)	10,5%	(214,5)	8,2%	(841,1)	(752,7)	11,7%
Despesas de Comissões (Total)	(65,8)	(46,7)	40,9%	(53,0)	24,2%	(198,8)	(218,6)	-9,1%
Consignado	(55,0)	(39,3)	39,9%	(38,0)	44,7%	(163,7)	(168,9)	-3,1%
Veículos + Outros	(10,6)	(7,3)	45,2%	(14,9)	-28,9%	(34,7)	(49,3)	-29,7%
CGI	(0,2)	(0,1)	n.a.	(0,1)	100,0%	(0,4)	(0,4)	0,0%
Total	(297,9)	(256,8)	16,0%	(267,5)	11,4%	(1.039,9)	(971,3)	7,1%
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,5%	24,7%	0,8 p.p	28,8%	-3,3 p.p	26,4%	30,2%	-3,7 p.p
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	29,8%	27,6%	2,2 p.p	32,2%	-2,4 p.p	28,9%	31,9%	-3,0 p.p

As despesas administrativas e de pessoal, totalizaram R\$ 232,1 milhões no trimestre, alta de 10,5% no período, motivado pelas despesas administrativas que elevaram 21,9% no trimestre, em decorrência de R\$13,7 milhões de variação em doações e patrocínios a projetos no âmbito da Leis do Idoso, do Esporte, PRONAS, PRONON, FUMCAD/CONDECA e ROUANET/AUDIOVISUAL.

Quando analisamos o anual 2020 x 2019, o crescimento foi de 11,7% em linha com o crescimento do Banco.

Nesse trimestre as despesas de Comissões cresceram 40,9%, em função, principalmente, do aumento de originações.

Índice de Eficiência Recorrente

25,5% no 4T20

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

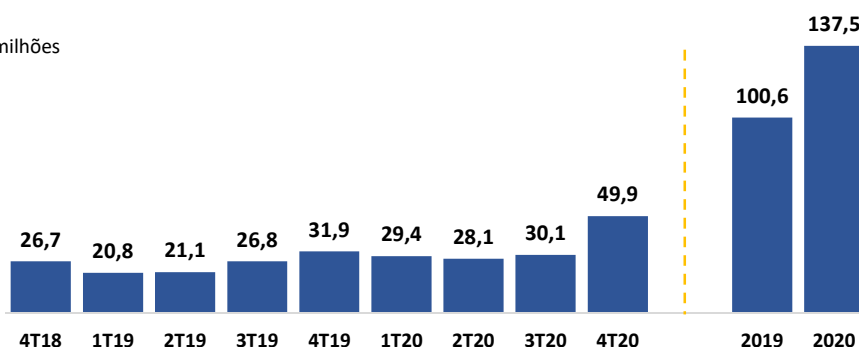


Índice de Eficiência Recorrente (R\$ MM)	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
(+) Despesas de Pessoal	(129,8)	(126,2)	2,9%	(111,7)	16,2%	(487,1)	(418,6)	16,4%
(+) Despesas de Administrativas	(102,3)	(79,3)	29,0%	(95,1)	7,6%	(354,0)	(334,1)	6,0%
(+) Despesas de Comissões	(65,8)	(51,2)	28,5%	(60,7)	8,4%	(198,8)	(218,6)	-9,1%
Total de despesas (A)	(297,9)	(256,7)	16,0%	(267,5)	11,4%	(1.039,9)	(971,3)	7,1%
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	1.098,2	972,4	12,9%	866,6	26,7%	3.830,3	3.141,3	21,9%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	68,6	65,1	5,4%	61,9	10,8%	240,7	216,9	11,0%
(+) Outros Ajustes - TVM	-	-	n.a.	0,0	n.a.	(0,5)	-	n.a.
Total (B)	1.166,8	1.037,5	12,5%	928,5	25,7%	4.070,5	3.358,2	21,2%
Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)	25,5%	24,7%	0,8 p.p	28,8%	-3,3 p.p	25,5%	28,9%	-3,4 p.p
PPR/PLR	(49,9)	(30,1)	65,8%	(31,9)	56,4%	(137,5)	(100,6)	36,7%
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	29,8%	27,6%	2,2 p.p	32,2%	-2,4 p.p	28,9%	31,9%	-3,0 p.p

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

As despesas relacionadas à provisão para pagamentos de PPR e PLR totalizaram R\$ 49,9 milhões no 4T20 e R\$ 137,5 milhões em 2020.

R\$ milhões



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

Demonstração do Resultado	4T20	3T20	Δ	4T19	Δ	2020	2019	Δ
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	658,1	1.466,0	-55,1%	985,9	-33,2%	6.004,6	4.089,6	46,8%
Carteira de crédito	1.155,4	1.081,2	6,9%	999,9	15,6%	4.374,4	3.791,6	15,4%
Titulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(597,6)	333,6	n.a.	(84,4)	n.a.	1.374,3	(62,1)	n.a.
Operações compromissadas e depósitos interfinanceiros	9,9	30,9	-68,0%	22,5	-56,0%	112,6	179,0	-37,1%
Câmbio	90,4	19,2	n.a.	45,5	98,7%	140,3	176,2	-20,4%
Venda ou de transferência de ativos financeiros	(0,1)	1,1	n.a.	2,4	n.a.	2,9	4,9	-40,7%
						-		
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	299,5	(524,2)	n.a.	(161,0)	-286,0%	(2.303,5)	(1.093,3)	n.a.
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(68,3)	(59,8)	14,2%	(80,4)	-15,0%	(267,1)	(319,9)	-16,5%
Emissões de títulos no Brasil e no exterior	67,8	(235,4)	n.a.	(123,4)	n.a.	(1.048,1)	(687,0)	52,6%
Obrigações por empréstimos e repasses	300,0	(229,0)	n.a.	42,8	600,9%	(988,3)	(86,4)	n.a.
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	957,6	941,8	1,7%	824,9	16,1%	3.701,1	2.996,3	23,5%
DESPESAS COM PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	(200,0)	(188,8)	5,9%	(121,4)	64,7%	(648,7)	(504,8)	28,5%
Carteira de crédito	(140,8)	(184,5)	-23,7%	(117,0)	20,3%	(576,0)	(438,1)	31,5%
Outros créditos	(44,6)	(6,5)	n.a.	0,9	n.a.	(52,9)	(61,0)	-13,3%
Avais e fianças	(14,6)	2,2	n.a.	(5,3)	n.a.	(19,8)	(5,7)	n.a.
RESULTADO LIQUIDO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	757,6	752,9	0,6%	703,5	7,7%	3.052,4	2.491,5	22,5%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(329,3)	(256,7)	28,3%	(286,9)	14,8%	(1.032,7)	(1.046,0)	-1,3%
Receitas de prestação de serviços	68,6	65,1	5,4%	61,9	10,8%	240,7	216,9	11,0%
Despesas de pessoal	(129,8)	(126,2)	2,9%	(111,7)	16,2%	(487,1)	(418,6)	16,4%
Outras despesas administrativas	(168,2)	(130,5)	28,9%	(155,8)	8,0%	(552,8)	(552,7)	0,0%
Despesas tributárias	(57,9)	(52,5)	10,3%	(48,4)	19,6%	(206,0)	(183,6)	12,2%
Outras receitas e despesas operacionais	(30,1)	(3,1)	n.a.	(4,1)	n.a.	(2,3)	(6,2)	-63,2%
Despesas de depreciação e amortização	(2,9)	(2,9)	0,0%	(2,8)	3,6%	(11,4)	(10,8)	5,1%
Resultado de operações com seguros	-	-	n.a.	0,6	-100,0%	0,2	2,5	-91,9%
Despesas com provisões para riscos	(9,0)	(6,6)	36,4%	(26,6)	-66,2%	(13,9)	(93,4)	-85,1%
RESULTADO OPERACIONAL	428,3	496,2	-13,7%	416,6	2,8%	2.019,7	1.445,5	39,7%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	2,0	13,5	-85,2%	(1,6)	n.a.	11,6	-	n.a.
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	430,4	509,7	-15,6%	415,1	3,7%	2.031,3	1.445,5	40,5%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(141,1)	(191,4)	-26,3%	(10,0)	n.a.	(711,2)	(324,7)	n.a.
Provisão para Imposto de Renda	(56,0)	(154,5)	-63,8%	(159,0)	-64,8%	(388,8)	(374,6)	3,8%
Provisão para Contribuição Social	(66,2)	(129,3)	-48,8%	(106,3)	-37,7%	(330,6)	(244,3)	35,3%
Ativo Fiscal Diferido	(18,9)	92,4	n.a.	255,3	n.a.	8,2	294,2	-97,2%
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO	(49,8)	(30,1)	65,4%	(31,9)	56,1%	(137,5)	(100,6)	36,7%
PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS NO RESULTADO	(3,0)	(3,0)	n.a.	(7,0)	-57,1%	(20,0)	-	n.a.
LUCRO LÍQUIDO	239,4	288,2	-16,9%	373,2	-35,9%	1.182,6	1.020,2	15,9%