
1T21

**Release de
Resultados**

**Great
Place
To
Work®**

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

Lucro Líquido Recorrente

R\$ 330,0 milhões no **1T21**

- 0,5% em 3 meses
+ 18,8% em 12 meses

Lucro Líquido

R\$ 436,7 milhões no **1T21**

+ 82,4% em 3 meses
+ 10,3% em 12 meses

Patrimônio Líquido

R\$ 4.855,7 milhões

+ 9,7% em 3 meses
+ 24,6% em 12 meses

Rentabilidade

ROAE Recorrente **28,3%** no **1T21**
-1,4 p.p. em 3 meses
-0,7 p.p. em 12 meses

ROAE **37,5%** no **1T21**
+16,0 p.p. em 3 meses
-3,9 p.p. em 12 meses

Patrimônio de Referência

R\$ 5.306,6 milhões

+ 8,9% em 3 meses
+ 31,3% em 12 meses

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES (R\$ milhões exceto onde indicado)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
RESULTADOS					
Receita de Operações de Crédito	1.229,8	1.155,4	6,4%	1.149,7	7,0%
Lucro Líquido	436,7	239,4	82,4%	395,9	10,3%
Lucro Líquido Recorrente	330,0	331,5	-0,5%	277,7	18,8%
BALANÇO PATRIMONIAL					
Total de Ativos	51.995,6	49.159,8	5,8%	38.166,6	36,2%
Carteira de Crédito Ampliada ⁽¹⁾	37.133,9	36.629,3	1,4%	26.177,7	41,9%
- Empresas	28.421,8	28.193,4	0,8%	17.778,5	59,9%
- Consignado	7.476,4	7.223,3	3,5%	7.135,8	4,8%
- Veículos	1.162,6	1.144,3	1,6%	1.206,3	-3,6%
- C.G.I	73,1	68,3	7,0%	57,1	28,0%
Captação Total	39.002,5	37.080,8	5,2%	25.576,3	52,5%
- Depósitos Totais + LCI + LCA	17.046,4	16.217,3	5,1%	10.301,1	65,5%
- Letras Financeiras	14.223,5	13.789,4	3,1%	8.751,1	62,5%
- Empréstimos no Exterior e Repasses	5.100,0	4.668,7	9,2%	4.183,2	21,9%
- Emissões Externas	2.632,6	2.405,4	9,4%	2.340,9	12,5%
Patrimônio Líquido (PL)	4.855,7	4.425,9	9,7%	3.896,7	24,6%
Patrimônio de Referência - PR	5.306,6	4.872,4	8,9%	4.042,8	31,3%
ÍNDICES DE CRÉDITO					
Saldo de PDD	1.591,3	1.579,5	0,7%	1.413,5	12,6%
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	1,6%	1,7%	-0,1 p.p	1,6%	-
Saldo de PDD/Carteira de Crédito Ampliada	4,3%	4,3%	0,0 p.p	5,4%	-1,1 p.p
Índice de Cobertura (Saldo de PDD/Operações Vencidas há mais de 90 dias)	260,4%	260,0%	0,4 p.p	335,4%	-75,0 p.p
Saldo de PDD/Carteira E-H	168,8%	172,3%	-3,3 p.p	167,9%	0,9 p.p
DESTAQUES					
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) ⁽²⁾	10,0%	11,6%	-1,6 p.p	12,9%	-2,9 p.p
ROAE Recorrente (% a.a.) ⁽³⁾	28,3%	29,7%	-1,4 p.p	29,0%	-0,7 p.p
ROAA Recorrente (% a.a.) ⁽⁴⁾	2,7%	2,9%	-0,2 p.p	3,1%	-0,4 p.p
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	37,5%	21,5%	16,0 p.p	41,4%	-3,9 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	3,5%	2,1%	1,4 p.p	4,4%	-0,9 p.p
Índice de Eficiência (%)	22,5%	29,0%	-6,5 p.p	24,0%	-1,5 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,6%	25,8%	-0,2 p.p	27,3%	-1,7 p.p
Índice de Basileia III (%)	15,0%	14,5%	0,5 p.p	14,2%	0,8 p.p
Colaboradores	2.719	2.564	6,0%	2.464	10,3%
Número de Agências (Empresas)	46	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



Principais Destaques – 1T21

Daycoval capta US\$ 400 milhões com a IFC e sindicato de Bancos

- Em abril de 2021, o Banco realizou captação de US\$ 400 milhões, junto à IFC, membro do Banco Mundial, e sindicato de Bancos com prazo de vencimento de até 3,5 anos.
- US\$ 130 milhões foram financiados com recursos da IFC e o restante, de US\$ 270 milhões, por sindicato de bancos.

Parte destes recursos serão utilizados para estimular o crédito ao empreendedorismo feminino e às pequenas e médias empresas, principalmente das regiões menos favorecidas do Brasil.

Evento | Perspectivas Econômicas e de Investimentos para o Brasil 2021

- O Banco realizou a segunda edição do evento Perspectivas Econômicas e de investimentos para o Brasil.



- O encontro on-line reuniu autoridades e representantes importantes da economia nacional como o Presidente do Banco Central e do BNDES e profissionais na gestão de recursos para fazer uma análise do cenário macroeconômico do país e do mundo, além de perspectivas do mercado financeiro para 2021 com os impactos da pandemia Covid-19.

Daycoval é destaque no Guia Valor de Fundos de Investimento | Valor Econômico

- O fundo Daycoval Ibovespa Ativo FIA, da Daycoval Asset Management, foi reconhecido pelo Guia de Fundos do Valor Econômico.

Ações índice

10 mais rentáveis

Barrisul Índice FIA	Barrisul S.A. CVMC
BB Ações Alocação ETF FIA	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
Daycoval Ibovespa Ativo FIA	Daycoval A. M. Adm. de Recursos Ltda.
Itaú Ibovespa Ativo FIC FIA	Itaú Unibanco S.A.
Nest FIA	Nest International ADC De VM Ltda.
Oceana Valor FIC FIA	Oceana Investimentos ADCVM Ltda.
Plural Estratégia FIC FIA	Plural Investimentos GDR Ltda.
Schroder IBX Plus FIC FIA	Schroder Investment Management Brasil Ltda.
Schroder Sicredi Ibovespa FIA	Schroder Investment Management Brasil Ltda.
Sharp Ibovespa Ativo Feeder FIC FIA	Sharp Capital Gestora de Recursos Ltda.

- A seleção de empresas leva em conta critérios quantitativos e qualitativos, especialmente os critérios de ESG.

Rentabilidade

Indicadores Recorrentes

ROAE no 1T21 (%)
-1,4 p.p em 3 meses
-0,7 p.p em 12 meses

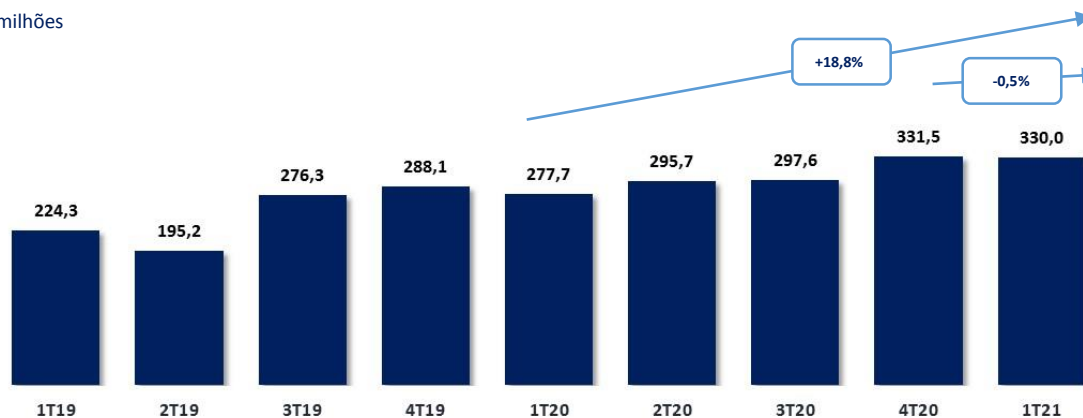


ROAA no 1T21 (%)
-0,2 p.p em 3 meses
-0,4 p.p em 12 meses



Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões



Indicadores Recorrentes (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Lucro Líquido Contábil	436,7	239,4	82,4%	395,9	10,3%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	81,5	(70,3)	n.a.	73,6	10,7%
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior	25,2	(21,8)	n.a.	44,6	-43,5%
Lucro Líquido Recorrente	330,0	331,5	-0,5%	277,7	18,8%
ROAE Recorrente (%)	28,3%	29,7%	-1,4 p.p	29,0%	-0,7 p.p
ROAA Recorrente (%)	2,7%	2,9%	-0,2 p.p	3,1%	-0,4 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,6%	25,8%	-0,2 p.p	27,3%	-1,7 p.p

No 1T21 o **Lucro Líquido Recorrente** alcançou R\$ 330,0 milhões, estável em relação ao 4T20 e crescimento de 18,8% em comparação ao 1T20. Este resultado é reflexo da redução da constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa no 1T21, do crescimento da Carteira de Crédito e manutenção das margens.

Conforme demonstrado na tabela acima, no Lucro Líquido Contábil do 1T21 houve impacto positivo da marcação a mercado do *hedge* sobre as captações externas e operações de crédito no montante de R\$ 81,5 milhões e de variação cambial positiva no valor de R\$ 25,2 milhões nos investimentos em subsidiárias no Exterior, decorrente da apreciação do dólar frente ao real no 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\$ 436,7 milhões no 1º trimestre de 2021

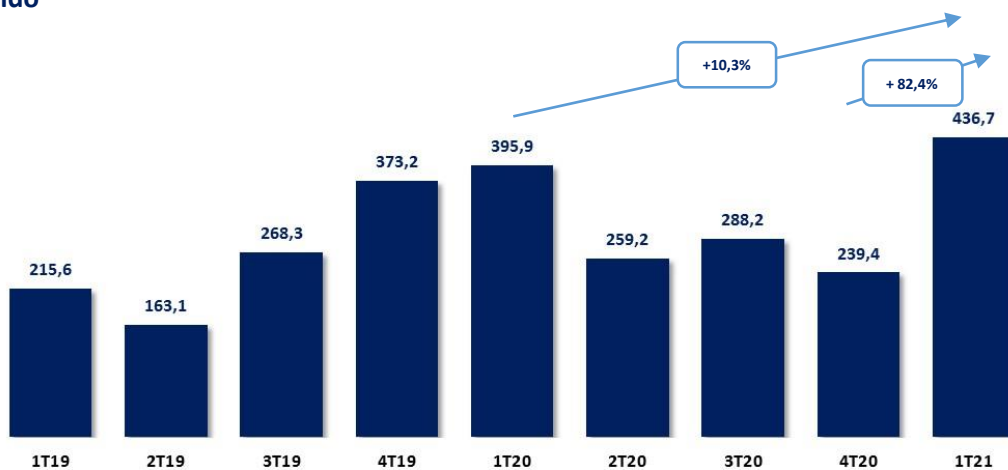
ROAE no 1T21 (%)
+16,0 p.p em 3 meses
-3,9 p.p em 12 meses

ROAA no 1T21 (%)
+1,4 p.p. em 3 meses
-0,9 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido

R\$ milhões



Indicadores Contábeis (R\$ milhões)

	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Lucro Líquido (A)	436,7	239,4	82,4%	395,9	10,3%
Patrimônio Líquido Médio (B)	4.663,5	4.462,4	4,5%	3.828,2	21,8%
Ativos Médios (C)	49.645,3	45.793,1	8,4%	35.836,5	38,5%
Retorno s/ PL Médio (ROAE) (% a.a.) (A/B)	37,5%	21,5%	16,0 p.p	41,4%	-3,9 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.) (A/C)	3,5%	2,1%	1,4 p.p	4,4%	-0,9 p.p

O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 436,7 milhões, crescimento de 82,4% em três meses e 10,3% em relação ao 1T20. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 37,5% no trimestre, 16,0 p.p acima do 4T20.

Nesse trimestre tivemos o impacto positivo da marcação a mercado do *hedge* sobre as captações externas e operações de crédito de R\$ 81,5 milhões e variação cambial positiva de R\$ 25,2 milhões nos investimentos em subsidiárias no Exterior, decorrente da apreciação do dólar frente ao real no período.

Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM –AR)

NIM - AR de 10,0% no 1T21

- 1,6 p.p em 3 meses

- 2,9 p.p. em 12 meses



Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)

	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	1.173,6	957,7	22,5%	1.038,7	13,0%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	148,2	(127,8)	n.a	133,8	10,8%
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	1.025,4	1.085,5	-5,5%	904,9	13,3%
Ativos Remuneráveis Médios	43.800,6	40.618,4	7,8%	32.077,1	36,5%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(1.420,4)	(1.519,7)	-6,5%	(2.713,6)	-47,7%
Ativos remuneráveis médios (B)	42.380,2	39.098,7	8,4%	29.363,5	44,3%
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	10,0%	11,6%	-1,6 p.p	12,9%	-2,9 p.p

Margem Financeira Líquida (NIM)

Margem Financeira Líquida (NIM) (R\$ milhões)

	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.173,6	957,7	22,5%	1.038,7	13,0%
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado (A)	1.173,6	957,7	22,5%	1.038,7	13,0%
Ativos Remuneráveis Médios (B)	43.800,6	40.618,4	7,8%	32.077,1	36,5%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4.986,0	4.245,5	17,4%	5.988,8	-16,7%
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	7.829,4	6.558,9	19,4%	2.745,0	n.a
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	31.907,6	30.464,0	4,7%	23.348,8	36,7%
Carteira de Câmbio	(922,4)	(650,0)	41,9%	(5,5)	n.a
Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)	11,2%	9,8%	1,4 p.p	13,6%	-2,4 p.p

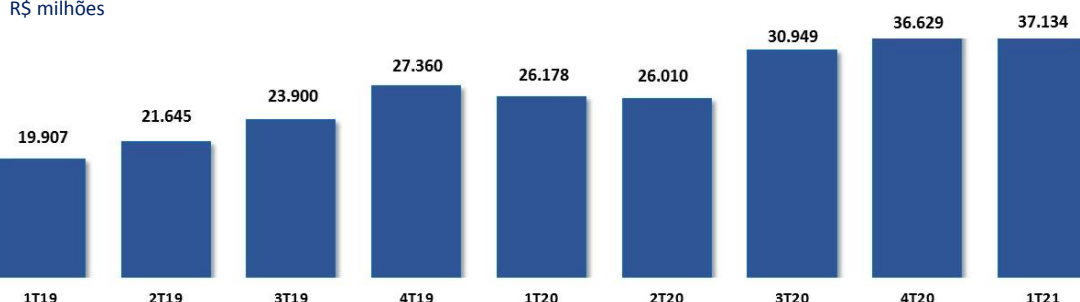
Carteira de Crédito Ampliada

Distribuição da Carteira

1º trimestre de 2021

R\$ milhões

Empresas	76,5%
Consignado	20,2%
Veículos	3,1%
Outros	0,2%



Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Crédito Empresas	28.421,8	28.193,4	0,8%	17.778,5	59,9%
Capital de Giro	6.710,8	7.043,1	-4,7%	6.455,0	4,0%
FGI PEAC	8.112,5	8.229,7	-1,4%	-	n.a
Compra de Direitos Creditórios	4.904,7	5.524,4	-11,2%	3.920,4	25,1%
Comércio Exterior	1.757,6	996,0	76,5%	1.546,5	13,7%
Conta Garantida	1.588,8	1.416,5	12,2%	1.689,5	-6,0%
Leasing	1.420,5	1.421,1	0,0%	1.252,2	13,4%
BNDES	154,7	165,4	-6,5%	197,2	-21,6%
Avais e Fianças Concedidos	3.772,2	3.397,2	11,0%	2.717,7	38,8%
Crédito Consignado	7.476,4	7.223,3	3,5%	7.135,8	4,8%
Consignado	6.929,6	6.682,0	3,7%	6.600,9	5,0%
Cartão Consignado	546,8	541,3	1,0%	534,9	2,2%
Crédito Veículos/Outros	1.162,6	1.144,3	1,6%	1.206,3	-3,6%
Crédito C.G.I.	73,1	68,3	7,0%	57,1	28,0%
Carteira de Crédito Ampliada	37.133,9	36.629,3	1,4%	26.177,7	41,9%

A carteira de crédito alcançou R\$ 37,1 bilhões, crescimento de 1,4% no trimestre e 41,9% nos últimos 12 meses. O segmento crédito empresas encerrou com R\$ 28,4 bilhões, estável em comparação ao 4T20 e elevação de 59,9% se comparado com o mesmo período do ano anterior. O crédito à pessoa física totalizou R\$ 8,7 bilhões no 1T21, crescimento 3,2% no trimestre e de alta de 3,6% em doze meses.

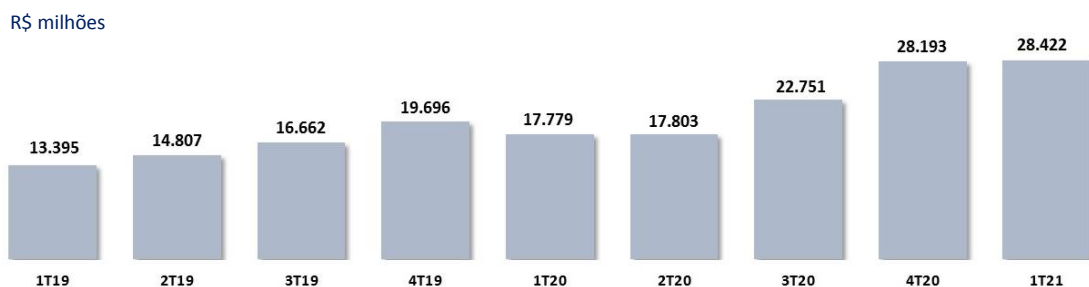
O programa FGI PEAC, iniciado em julho de 2020, teve como objetivo apoiar, primordialmente, as **pequenas e médias empresas (PMEs)** na obtenção de crédito, ajudando-as a atravessar a crise econômica decorrente dos efeitos da pandemia da Covid-19, encerrou-se em 31 de dezembro de 2020.

Cabe esclarecer, que a Lei nº 14.042/20, também, permitiu que até 10% dos recursos aportados pela União no FGI-PEAC fossem destinados ao apoio a empresas com faturamento superior a R\$ 300 milhões, desde que estas atuassem nos setores da economia mais impactados pela pandemia e que assumissem o compromisso de manutenção de empregos por dois meses a partir da data de contratação da operação.

Carteira Empresas

R\$ 28,4 bilhões

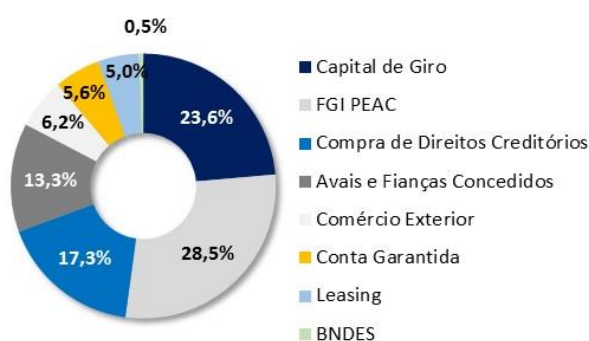
+ 0,8% em 3 meses
+ 59,9% em 12 meses



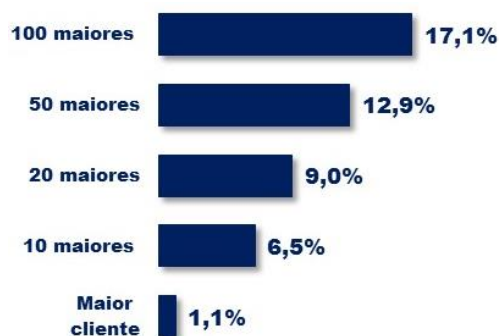
Distribuição do Crédito Empresas (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Capital de Giro	6.710,8	7.043,1	-4,7%	6.454,9	4,0%
FGI PEAC	8.112,5	8.229,7	-1,4%	-	n.a
Compra de Direitos Creditórios	4.904,7	5.524,4	-11,2%	3.920,4	25,1%
Conta Garantida	1.588,8	1.416,5	12,2%	1.689,5	-6,0%
Leasing	1.420,5	1.421,1	0,0%	1.252,2	13,4%
Comércio Exterior	1.757,6	996,0	76,5%	1.546,5	13,7%
BNDES	154,7	165,4	-6,5%	197,2	-21,6%
Avais e Fianças Concedidos	3.772,2	3.397,2	11,0%	2.717,7	38,8%
Total Crédito Empresas	28.421,8	28.193,4	0,8%	17.778,5	59,9%

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

Breakdown por Produto (%)



Concentração do Crédito (%)

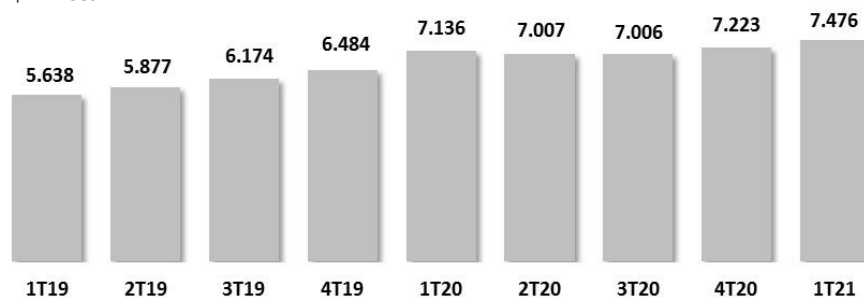


Crédito Consignado

R\$ 7,5 bilhões no 1T21

+3,5% em 3 meses
+ 4,8% em 12 meses

R\$ milhões

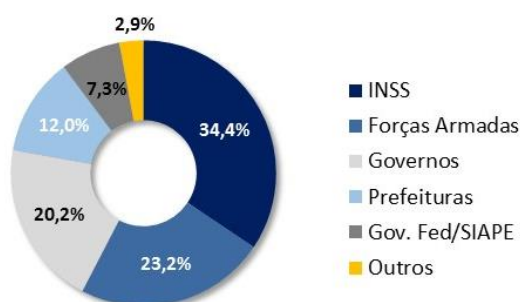


O Consignado encerrou o 1T21 com saldo de R\$ 7,5 bilhões, crescimento de 3,5% no trimestre e aumento de 4,8% versus março de 2020. A carteira de cartão consignado totalizou R\$ 546,8 milhões no 1T21, alta de 1,0% em relação ao 4T20.

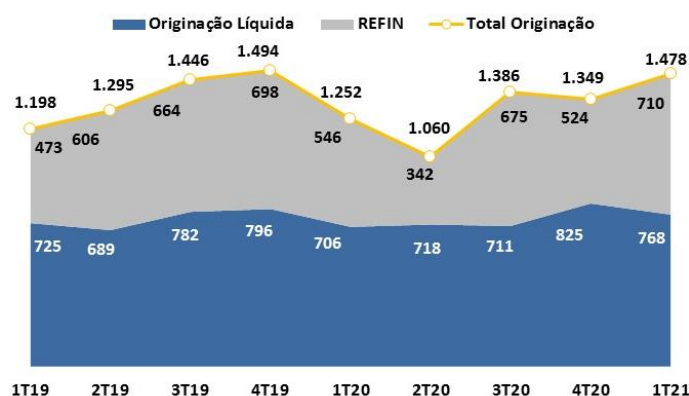
Nesse trimestre originamos R\$ 1,5 bilhões, sendo 52% de origemação líquida e 48% de REFIN.

Através do APP|Consignado é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos, refinanciamentos, acompanhar propostas e atualizações cadastrais. No 1T21 foram originados de R\$ 420,2 milhões por este canal.

Distribuição da Carteira (%)



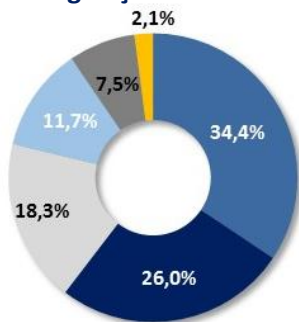
Originação



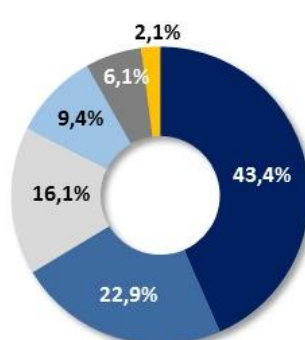
Nos gráficos abaixo demonstramos o Refinanciamento, onde o cliente (servidor público / aposentado do INSS) tem seu empréstimo primário quitado com o Banco e lhe é dado um novo empréstimo. Esta estratégia foi adotada pelo Banco com foco na maior margem do produto.

Distribuição da Originação

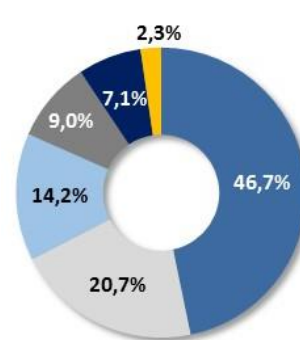
Originação Total



Originação Líquida

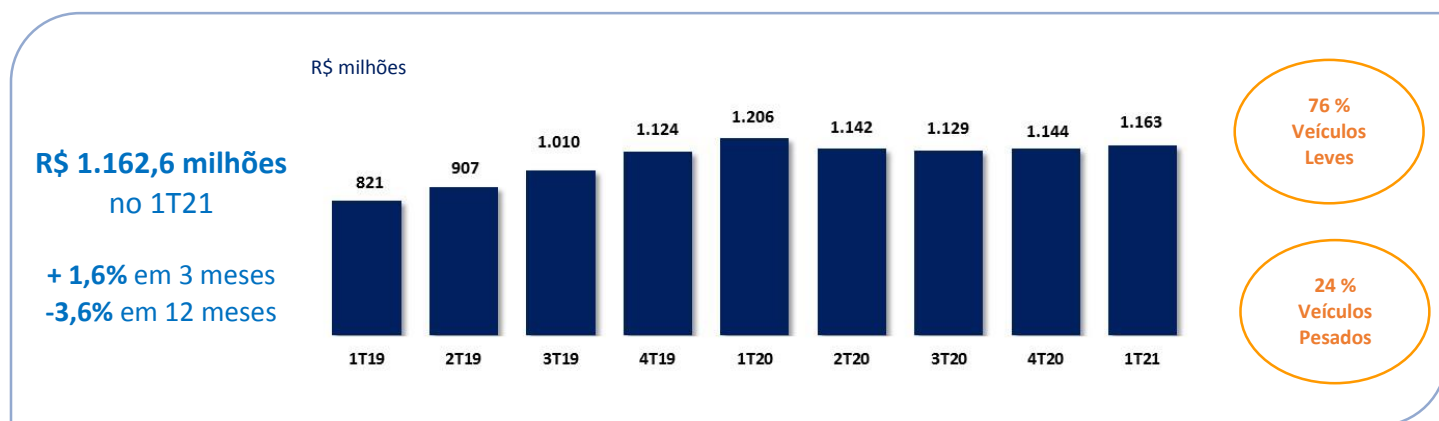


Originação de Refinanciamento



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

Carteira de Veículos



Esse segmento encerrou o 1T21 com saldo de R\$ 1,2 bilhões, crescimento de 1,6% comparado ao 4T20 e redução de 3,6% em relação ao 1T20. Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, representando 76% da carteira no 1T21. Nosso desempenho segue suportado pela plataforma + negócios que oferece melhor experiência durante a jornada do cliente.

Estamos retornando à originação gradualmente. No 1T21 foram originados R\$ 149,7 milhões.

Originação



CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

R\$ 73,1 milhões
no 1T21

+ 7,0% em 3 meses
+ 28,0% em 12 meses

Vantagens

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

Garantias

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

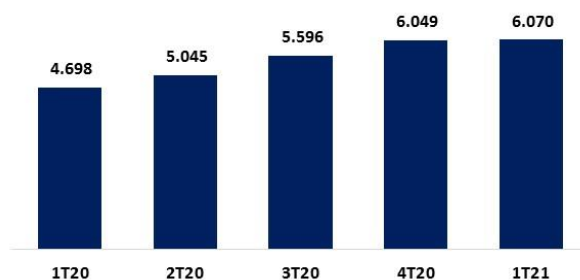


✓ **R\$ 6,1 bilhões de Ativos sob Gestão e Administração**

✓ **Gerenciamento de 66 Fundos**

✓ **+ de 35 mil investidores**

R\$ milhões



A Daycoval Asset Management atende clientes que buscam soluções sofisticadas e alinhadas ao seu perfil de investimento. Com diversas modalidades de fundos de investimentos e de produtos e serviços diferenciados, como a administração de carteiras. No 1T21 encerrou com um total de ativos sob gestão da ordem de R\$ 6.070,0 milhões.

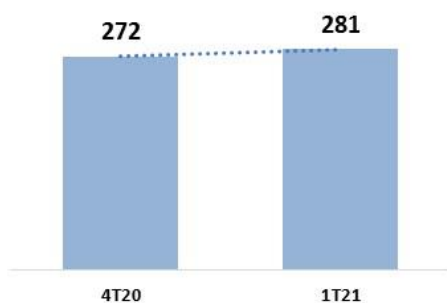
Atualmente, realiza a gestão de 66 fundos sendo: 32 Fundos Multimercado, 14 Fundos de Renda Fixa, 6 Fundos de Ações, 6 Fundos de Participações, 7 FIDCs, 1 Fundo Imobiliário e 1 Carteira Administrada.

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

Serviços de Custódia, Gestão e Administração

Foi ampliado o foco no segmento de serviços ao Mercado de Capitais, com novo time voltado aos segmentos de Custódia, Gestão e Administração. No 1T21, o montante de serviços de Custódia, Gestão e Administração (inclusive por meio da Daycoval Asset) alcançou R\$ 32,0 bilhões.

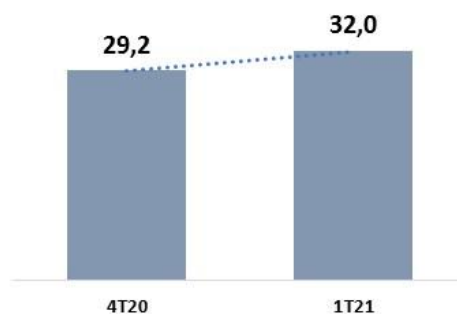
Quantidade de Fundos*



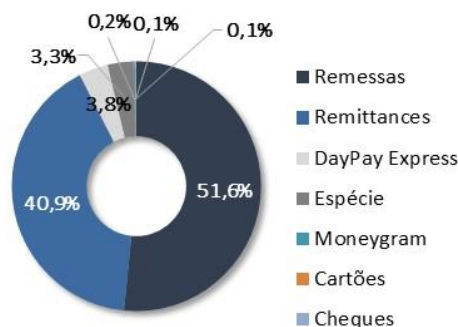
*Inclui Clubes de Investimento e Carteira Administrada.

Total de Serviços de Custódia, Gestão e Administração

R\$ bilhões



Mix de Produtos (%)



- ✓ + R\$ 3,0 bilhões transacionados no 1T21 versus R\$ 3,1 bilhões transacionados no 4T20;
- ✓ + 0,8 milhões de operações no 1T21 e no 4T20;
- ✓ 172 Pontos de Atendimento;
- ✓ As operações de *Remittance* alavancaram os volumes transacionados e quantidade de operações. Os demais produtos tiveram redução de volume devido efeitos da pandemia da Covid-19.
- ✓ Novo Produto DayPay Express – Envio de dinheiro com o Daypay e recebimento em um local Western Union.

Produtos e Serviços de Tesouraria para Empresas

Como resultado da experiência e conhecimento de mais de 50 anos de conservadorismo em crédito e inovação em produtos e negócios, oferecemos aos nossos clientes soluções de Tesouraria para a gestão das exposições a riscos de mercado inerentes às suas atividades. Além disso, na parte de serviços, nossos clientes contam com a solidez e segurança de um Banco criterioso e disciplinado na formalização de contratos e controle de garantias.

Volume transacionado no 1T21 por modalidade

R\$ 3,3 bilhões

+26% 1T21 vs 4T20 e
+40% em 12 meses
(Câmbio Pronto)

Câmbio

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

+ 4.600 transações
nos 3 meses
+ de 530 clientes

R\$ 3,0 bilhões

+10% 1T21 vs 4T20 e
+79% em 12 meses
(Derivativos)

Derivativos

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

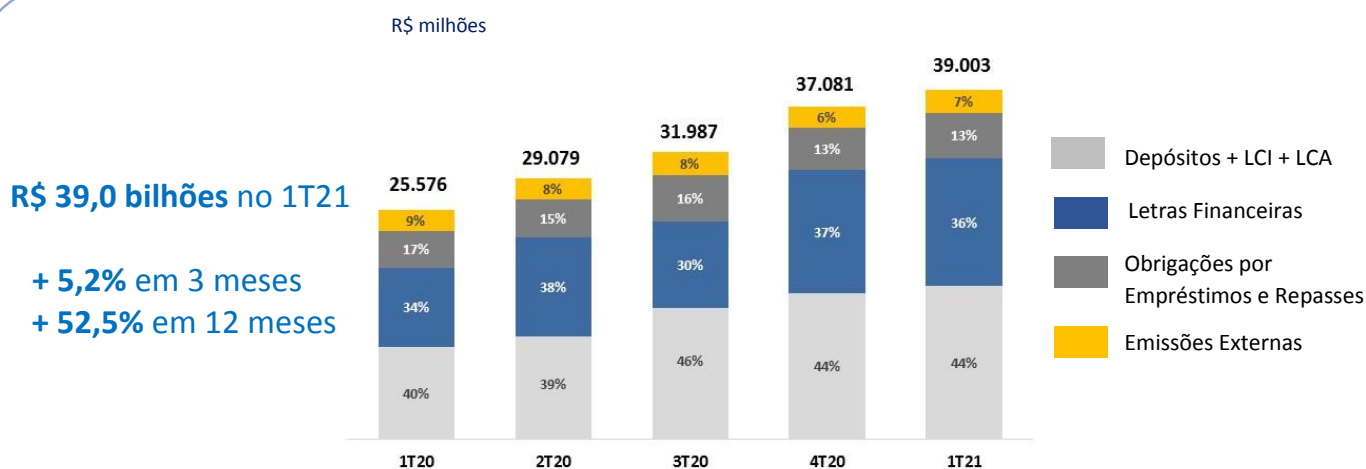
R\$ 1,8 bilhões

+22% 1T21 vs 4T20 e
+41% em 12 meses
(Escrow Account)

Serviços

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

Captação



Captação (R\$ MM)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Depósitos Totais	17.046,4	16.217,3	5,1%	10.301,1	65,5%
Depósitos	14.473,2	14.027,6	3,2%	8.751,5	65,4%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	2.573,2	2.189,7	17,5%	1.549,6	66,1%
Letras Financeiras	14.223,5	13.789,4	3,1%	8.751,1	62,5%
Oferta Privada	7.276,1	6.069,1	19,9%	6.051,3	20,2%
Oferta Pública	1.797,9	2.329,2	-22,8%	2.489,5	-27,8%
Letras Financeiras Garantidas	4.687,3	4.930,4	-4,9%	-	n.a.
Letras Financeiras Perpétuas + Subordinadas	462,2	460,7	0,3%	210,3	119,8%
Empréstimos no Exterior e Repasses	5.100,0	4.668,7	9,2%	4.183,2	21,9%
Empréstimos no Exterior	4.946,4	4.503,9	9,8%	3.987,6	24,0%
Repasses do País - Instituições Oficiais	153,6	164,8	-6,8%	195,6	-21,5%
Emissões Externas	2.632,6	2.405,4	9,4%	2.340,9	12,5%
Total	39.002,5	37.080,8	5,2%	25.576,3	52,5%

As captações de clientes totalizaram R\$ 39,0 bilhões em 31 de março de 2021, alta de 5,2% em relação ao trimestre passado e de 52,5% em comparação ao ano anterior, o crescimento foi praticamente em todas linhas, refletindo o movimento observado ao longo do período de migração de recursos dos investidores para instrumentos mais estáveis.

A captação de Letras Financeiras atingiu saldo de R\$ 14,2 bilhões no 1T21, aumento de 3,1% em relação ao 4T20 e crescimento de 62,5% nos últimos 12 meses.

Encerramos o trimestre com Caixa livre de R\$ 9,4 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.

Em Abril de 2021, o Daycoval obteve um empréstimo de US\$ 400,0 milhões, concedido pela IFC e sindicato de Bancos , para oferecer linhas de financiamento de capital de giro a pequenas e médias empresas, incluindo empresas de propriedade de mulheres e para regiões menos favorecidas do Brasil.

Abaixo mais informações sobre a operação.

Emissões em 2021

Banco Daycoval captou US\$ 400 milhões com a IFC e sindicato de Bancos

US\$ 400 milhões

Captação junto a IFC, membro do Banco Mundial, com prazo de até 3,5 anos.

US\$ 130 milhões foram financiados com recursos da IFC e o restante, de US\$ 270 milhões, pelo grupo de bancos representados abaixo:



Parte destes recursos serão utilizados para estimular o crédito ao empreendedorismo feminino e às pequenas e médias empresas, principalmente das regiões menos favorecidas do Brasil.

Gestão de Ativos e Passivos



Gap Positivo de 115 dias

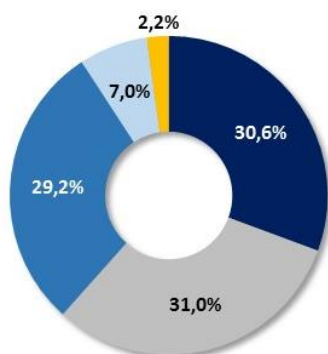
Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)	Captação	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)
Crédito Empresas	195	Depósitos a Prazo	122
FGI PEAC	547	Depósitos Interfinanceiros	238
Comércio Exterior	98	Letras Financeiras	521
Consignado	562	LCA (Letra de Crédito Agrícola)	325
Veículos	464	LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	227
Leasing	544	DPGE (Depósito a Prazo com Garantia Especial)	455
BNDIS	478	Emissões Externas	1.238
		Obrigações por Empréstimos e Repasses	340
		BNDIS	488
Prazo Médio das Operações de Crédito	395	Prazo Médio das Operações de Captação	510

(1) A partir de 31 de Março de 2021

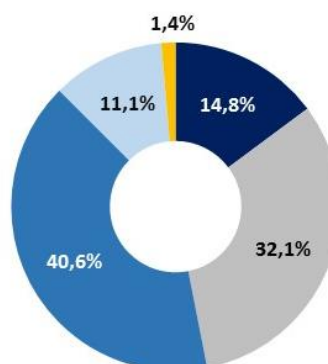
(1) A partir de 31 de Março de 2021

Operações a Vencer

Carteira de Crédito



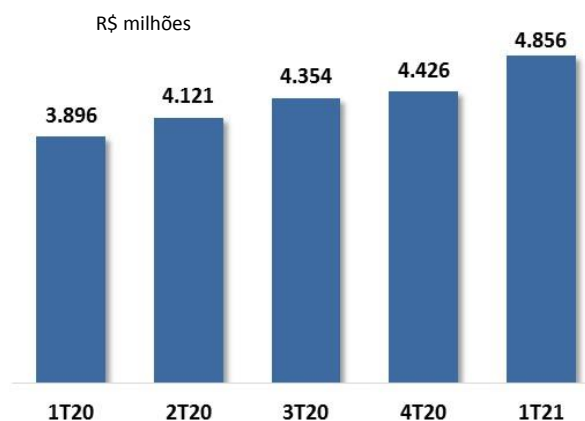
Captação



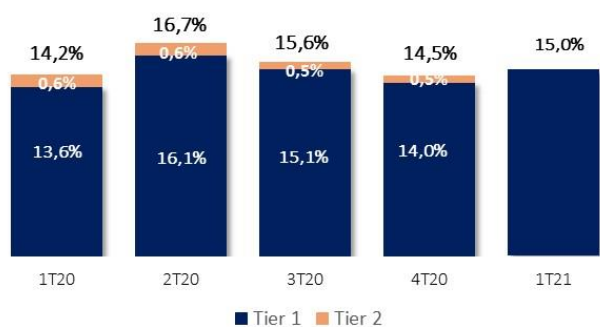
Até 3 meses
 De 3 a 12 meses
 De 1 a 3 anos
 De 3 a 5 anos
 Acima de 5 anos

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido (PL) totalizou R\$ 4,9 bilhões no 1T21, aumento de 9,7% em comparação ao 4T20.



Índice de Basileia III (%)

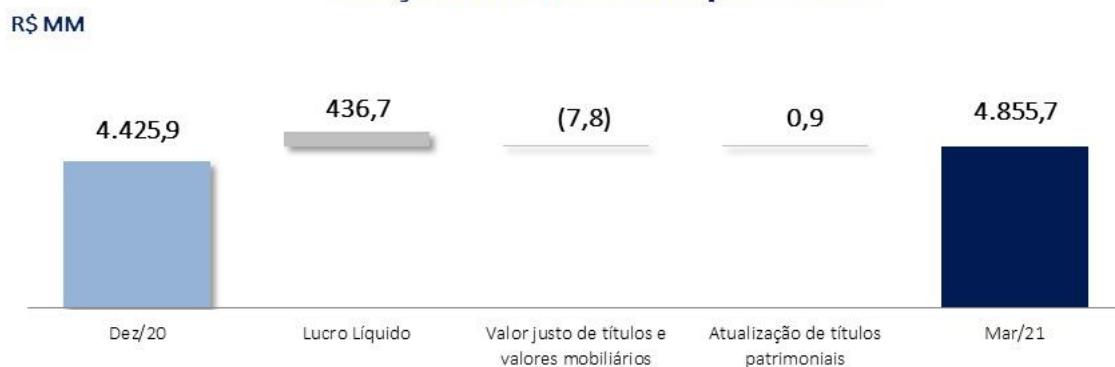


O Acordo de Basileia prevê que os bancos mantenham um percentual mínimo de patrimônio ponderado pelo risco incorrido em suas operações. No Brasil, o Banco Central exige que os bancos instalados no País observem o percentual mínimo de 8,0% mais 1,25% de adicional de capital principal “ACP conservação”, calculados com base nas regras do Acordo da Basileia III.

Composição do Patrimônio de Referência (R\$ MM)

	1T21
Patrimônio de referência	5.306,6
Patrimônio de referência - Nível I	5.306,6
Capital principal	4.844,3
Patrimônio líquido	4.855,7
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.192/13	(11,3)
Capital complementar	462,2
Letras financeiras perpétuas	462,2
Patrimônio de referência mínimo exigido (RWA x 8%)	2.830,0
Indicador de Basileia	15,0%
Indicador de Basileia - Capital Nível I	15,0%

Mutação do Patrimônio Líquido – 1T21



Ratings

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

Agências de Classificação de Risco

	Escala Global		Escala Nacional	Perspectiva Escala Global
	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 - Dez/20, 2 - Abr/21, 3 - Jan/21 e 4 - Fev/21.

* Perspectiva Estável para o Rating Nacional.

Rating soberano

Em Abril/21, a Fitch Ratings alterou a perspectiva do Rating Nacional, para AA(bra) | Estável.

Qualidade da Carteira de Crédito

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

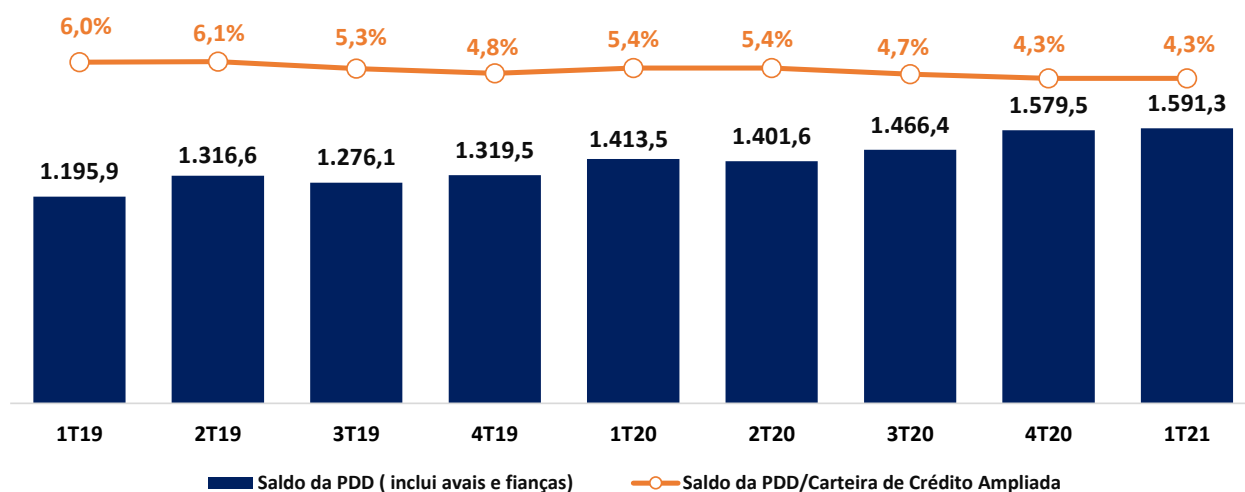
Banco Daycoval - R\$ MM

Rating	Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão*	
AA	0,0%	5.811,0	15,6%	20,4	95,8% entre AA e C
A	0,5%	11.289,8	30,4%	100,0	
B	1,0%	16.500,6	44,4%	466,5	
C	3,0%	2.059,8	5,4%	171,6	
D	10,0%	530,2	1,4%	97,6	
E	30,0%	185,7	0,5%	86,6	
F	50,0%	138,3	0,4%	69,2	
G	70,0%	130,0	0,4%	90,9	
H	100,0%	488,5	1,3%	488,5	
Total Carteira		37.133,9	100,0%	1.591,3	
Total Provisão / Carteira				4,3%	

(*) Inclui Avais e Fianças no montante de R\$ 3.772,2, de carteira e R\$ 44,3 milhões de provisão no 1T21.

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 95,8% do total da carteira de crédito no 1T21. O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa representou 4,3% da carteira de crédito, estável em relação ao 4T20.

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



1T21

Empresas			FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	19.712,5	348,3	8.015,7	202,3	6.936,8	156,2	926,2	49,6	70,0	2,1
D	260,7	47,2	54,7	10,2	74,1	13,9	140,1	26,2	0,7	0,1
E	83,0	38,3	15,1	7,1	50,9	23,9	35,8	16,8	0,9	0,4
F	53,8	26,9	13,2	6,6	55,3	27,7	15,8	7,9	0,2	0,1
G	13,3	9,4	1,7	1,2	105,7	74,0	9,2	6,4	-	-
H	185,9	185,9	12,1	12,1	253,6	253,6	35,5	35,5	1,4	1,4
Total	20.309,2	656,0	8.112,5	239,5	7.476,4	549,3	1.162,6	142,4	73,2	4,1
Total da PDD/ Carteira		3,2%		3,0%		7,3%		12,2%		5,6%

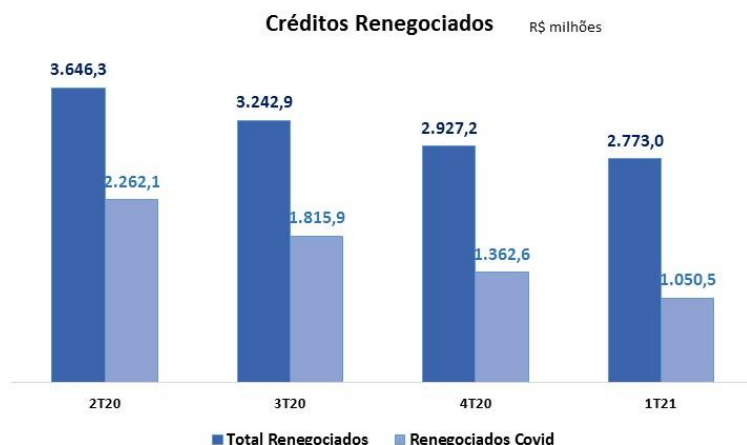
4T20

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	31,6	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	19,5	8,7	6,1	0,8	0,3
H	184,9	184,9	7,6	7,6	264,8	264,8	39,2	39,2	1,2	1,2
Total	19.963,7	663,7	8.229,6	225,3	7.223,2	543,3	1.144,4	143,4	68,4	3,8
Total da PDD/ Carteira		3,3%		2,7%		7,5%		12,5%		5,6%

Carteira de Renegociação

As operações de crédito renegociadas somaram R\$ 2,8 bilhões, que inclui R\$ 1,1 bilhões referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19.

Para maiores informações, vide nota explicativa 9.f do ITR do 1T21.



1T21 - Renegociados

Renegociados COVID - 1T21

Rating	Empresas	Empresas	Varejo	Total	%
AA		120,5		120,5	11,5%
A		111,6	5,5	117,1	11,1%
B		425,5	62,2	487,7	46,4%
C		54,6	130,9	185,5	17,7%
D		25,2	59,1	84,3	8,0%
E		10,0	7,1	17,1	1,6%
F		5,5	3,4	8,9	0,8%
G		2,4	2,2	4,6	0,4%
H		18,5	6,3	24,8	2,4%
Total		773,8	276,7	1.050,5	100,0%

No 1T21 o saldo de operações renegociadas foi de R\$ 2,8 bilhões, que inclui R\$ 1,1 bilhões referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19.

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 bilhões referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19.

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Carteira de Crédito Ampliada	37.133,9	36.629,3	1,4%	26.177,7	41,9%
Constituição de Provisão(*)	101,6	200,1	-49,2%	158,5	-35,9%
Saldo da PDD	1.591,3	1.579,5	0,7%	1.413,5	12,6%
Saldo da carteira E-H	942,5	916,9	2,8%	841,9	11,9%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	285,0	278,0	2,5%	305,8	-6,8%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	709,9	755,6	-6,0%	546,5	29,9%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	611,1	607,6	0,6%	421,4	45,0%
Índices sobre carteira total - (%)					
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	4,3%	4,3%	0,0 p.p	5,4%	-1,1 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito	2,5%	2,5%	0,0 p.p	3,2%	-0,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	1,9%	2,1%	-0,2 p.p	2,1%	-0,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	1,6%	1,7%	-0,1 p.p	1,6%	-
Índices de Cobertura - (%)					
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	558,4%	568,2%	-9,8 p.p	462,2%	96,2 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	224,2%	209,0%	15,2 p.p	258,6%	-34,5 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	260,4%	260,0%	0,4 p.p	335,4%	-75,0 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	168,8%	172,3%	-3,5 p.p	167,9%	0,8 p.p
Baixa para prejuízo	(90,2)	(86,3)	4,5%	(78,6)	14,8%
Créditos recuperados Empresas	21,6	31,4	-31,2%	9,0	n.a.
Créditos recuperados Varejo	13,0	13,5	-3,7%	10,7	21,5%

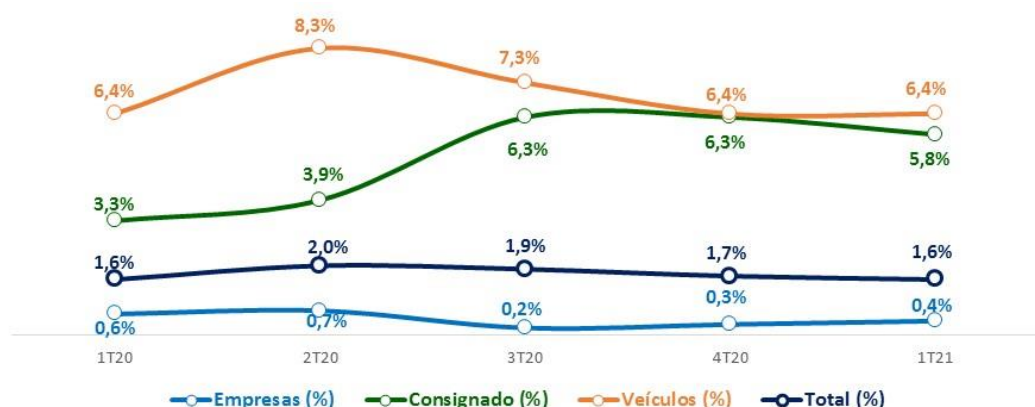
(*) inclusive parcelas vincendas.

O saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa encerrou o 1T21 com R\$ 1.591,3 milhões, estável em relação ao 4T20.

Créditos Vencidos há mais de 90 dias

O índice de inadimplência superior a 90 dias atingiu 1,6% no 1T21, redução de 0,1 p.p. em comparação ao 4T20. A redução foi registrada no segmento de consignando que vinha sendo pressionado nos últimos trimestres. Nossos indicadores de qualidade permanecem em patamares confortáveis.

Índice de Inadimplência | 90 dias



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

Os crédito vencidos há mais de 14 dias cresceram 2,5% durante o trimestre, porém apresentaram queda de 6,8% em comparação ao 1T20. Parte desse desempenho é decorrente da melhora dos novos entrantes. Os Créditos Vencidos há mais de 60 dias encerraram o 1T21 com queda de 6,0% versus o 4T20, demonstrando uma possível melhora de indicadores no próximo trimestre.

Índice de Cobertura

O índice de cobertura há mais de 90 dias alcançou 260,4% no 1T21, demonstrando solidez do balanço, tendo em vista a conjuntura macroeconômica atual.

O saldo da carteira E-H encerrou o 1T21 em R\$ 942,5 milhões, 2,8% acima em relação ao 4T20 e 11,9% superior se comparado ao mesmo período do ano anterior. O índice de provisão para créditos de liquidação duvidosa dividido pela Carteira E-H, atingiu 168,8%, redução de 3,5 p.p. em relação ao 4T20. 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.

Movimentação da PDD

PDD (R\$ MM)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Saldo Inicial	1.579,5	1.466,4	7,7%	1.319,5	19,7%
Constituição de Provisão	101,6	200,1	-49,2%	158,5	-35,9%
Empresas	7,8	10,4	-25,0%	20,0	-61,0%
FGI PEAC	14,2	96,3	-85,3%	-	n.a.
Avais e Fianças	(0,5)	14,7	n.a.	5,1	n.a.
Consignado	61,4	78,5	-21,8%	70,4	-12,8%
Veículos/Outros	18,9	0,3	n.a.	76,0	-75,1%
C.G.I.	0,2	(0,8)	n.a.	1,1	-81,8%
Variação cambial	(0,4)	0,7	n.a.	(14,1)	-97,2%
Baixa para Prejuízo	(90,2)	(86,3)	4,5%	(78,6)	14,8%
Empresas	(14,9)	(20,5)	-27,3%	(33,2)	-55,1%
Varejo	(75,3)	(65,8)	14,4%	(45,4)	65,9%
Saldo Final PDD	1.591,3	1.579,5	0,7%	1.413,5	12,6%

O montante baixado para prejuízo foi de R\$ 90,2 milhões durante o 1T21 e de R\$ 86,3 milhões no 4T20. O total de créditos recuperados no trimestre foi de R\$ 34,6 milhões versus R\$ 19,7 milhões no 1T20.

NLPs por Segmento

Qualidade Carteira Empresas (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	79,1	76,3	3,7%	150,3	-47,4%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	120,8	92,5	30,6%	155,8	-22,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	100,8	75,0	34,5%	104,5	-3,5%
Índices sobre carteira Empresas (%)					
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	3,2%	3,2%	0,0 p.p	4,6%	-1,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas	0,3%	0,3%	0,0 p.p	0,8%	-0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas	0,4%	0,3%	0,1 p.p	0,9%	-0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	0,4%	0,3%	0,1 p.p	0,6%	-0,2 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	741,3%	961,1%	-219,8 p.p	526,6%	214,7 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	888,1%	1185,3%	-297,2 p.p	785,1%	103,0 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas.

Qualidade Carteira Consignado (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	169,4	166,6	1,7%	115,8	46,3%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	481,1	556,4	-13,5%	269,5	78,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	432,7	455,8	-5,1%	235,6	83,6%
Índices sobre carteira Consignado - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	7,3%	7,5%	-0,2 p.p	5,8%	1,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Consignado	2,3%	2,3%	0,0 p.p	1,6%	0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Consignado	6,4%	7,7%	-1,3 p.p	3,8%	2,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	5,8%	6,3%	-0,5 p.p	3,3%	2,5 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	114,1%	97,6%	16,5 p.p	154,6%	-40,4 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	126,9%	119,2%	7,7 p.p	176,8%	-49,8 p.p

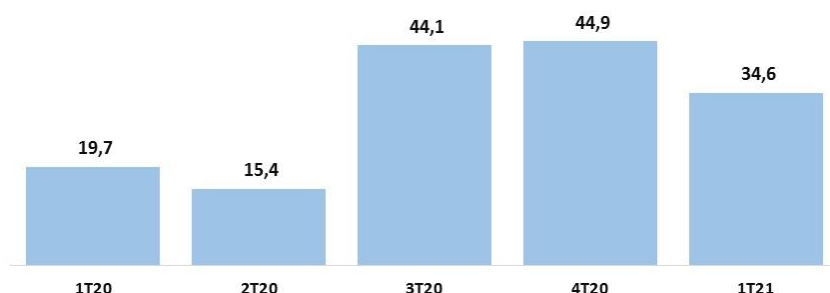
(*) inclusive parcelas vincendas.

Qualidade Carteira Veículos + Outros (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	36,1	34,7	4,0%	39,2	-7,9%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	104,1	102,9	1,2%	116,2	-10,4%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	74,2	73,4	1,1%	77,4	-4,1%
Índices sobre carteira Veículos + Outros - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos + Outros (%)	12,3%	12,5%	-0,2 p.p	14,3%	-2,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos + Outros	3,1%	3,0%	0,1 p.p	3,2%	-0,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos + Outros	9,0%	9,0%	0,0 p.p	9,6%	-0,6 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos + Outros	6,4%	6,4%	0,0 p.p	6,4%	0,0 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	136,9%	139,4%	-2,5 p.p	148,5%	-11,6 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	192,1%	195,4%	-3,3 p.p	222,9%	-30,8 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas.

Créditos Recuperados

R\$ milhões



Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ MM)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Operações de Crédito	1.229,8	1.155,4	6,4%	1.149,7	7,0%
Empresas	702,7	619,2	13,5%	602,1	16,7%
Consignado	400,1	402,4	-0,6%	423,4	-5,5%
Veículos/Outros	83,6	85,8	-2,6%	84,8	-1,4%
C.G.I	0,1	0,2	-50,0%	0,1	0,0%
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	43,3	47,8	-9,4%	39,3	10,2%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	37,5	26,8	39,9%	55,6	-32,6%
Resultado com Derivativos ⁽¹⁾	754,2	(624,4)	n.a.	1.295,6	-41,8%
Operações Compromissadas e dep. Interfinanceiros	16,3	9,9	64,6%	29,8	-45,3%
Resultado de Operações de Câmbio	(46,1)	90,4	n.a.	45,1	n.a.
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	0,8	(0,1)	n.a.	1,0	-20,0%
Receitas da Intermediação Financeira (A)	1.992,5	658,0	202,8%	2.576,8	-22,7%
Despesas com Operações de Captação no Mercado ⁽²⁾	(406,7)	(0,4)	n.a.	(705,2)	-42,3%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses ⁽³⁾	(412,2)	300,0	n.a.	(832,8)	-50,5%
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(101,6)	(200,1)	-49,2%	(158,4)	-35,9%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	(920,5)	99,5	n.a.	(1.696,4)	-45,7%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira (A-B)	1.072,0	757,5	41,5%	880,4	21,8%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	148,2	(127,8)	n.a.	133,8	10,8%
Resultado Bruto da Interm. Financeira Ajustado	923,8	885,3	4,3%	746,6	23,7%
⁽¹⁾ Resultado com derivativos (Hedge)	791,7	(559,0)		1.279,5	
⁽²⁾ Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	(225,3)	216,6		504,0	
⁽³⁾ Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	(325,8)	301,9		860,1	

No 1T21 as receitas de operações de crédito atingiram R\$ 1.229,8 milhões, 6,4% acima do 4T20 e 7,0% superior aos últimos 12 meses motivadas pela manutenção das margens e crescimento da carteira de crédito.

A linha de operações de crédito para Empresas encerrou o 1T21 com receita de R\$ 702,7 milhões, alta de 13,5% no trimestre e aumento de 16,7% versus 1T20, motivadas pelo crescimento ocorrido durante o ano de 2020. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R\$ 400,1 milhões, praticamente estável em relação ao trimestre passado. A linha de veículos encerrou o 1T21 com saldo de R\$ 83,6 milhões, queda de 2,6% durante o trimestre.

O resultado de operações de Arrendamento Mercantil encerrou o trimestre com saldo de R\$ 43,3 milhões, redução de 9,4% se comparadas ao 4T20 e crescimento de 10,2% nos últimos 12 meses.

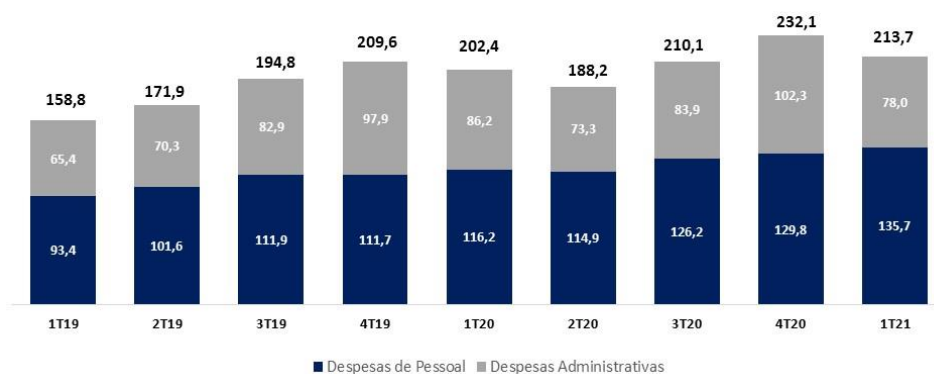
As despesas com operações de captação no mercado e de empréstimos e repasses foram de R\$ 812,9 milhões no trimestre.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R\$ 1.072,0 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\$ 923,8 milhões no 1T21.

O resultado com derivativos foi de R\$ 754,2 milhões positivo no 1T21, incluindo R\$ 791,7 milhões positivo do hedge. Excluindo este último efeito, o resultado com derivativos foi de R\$ 37,5 milhões negativo no 1T21 versus R\$ 64,5 milhões negativo no 4T20.

Despesas de Pessoal e Administrativas

R\$ milhões



Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ MM)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Despesas de Pessoal	(135,7)	(129,8)	4,5%	(116,2)	16,8%
Despesas Administrativas	(78,0)	(102,3)	-23,8%	(86,2)	-9,5%
Despesas de Pessoal e Administrativas	(213,7)	(232,1)	-7,9%	(202,4)	5,6%
Despesas de Comissões (Total)	(64,6)	(65,8)	-1,8%	(62,4)	3,5%
Consignado	(54,4)	(55,0)	-1,1%	(49,0)	11,0%
Veículos + Outros	(10,0)	(10,6)	-5,7%	(13,3)	-24,8%
CGI	(0,2)	(0,2)	-	(0,1)	100,0%
Total	(278,3)	(297,9)	-6,6%	(264,8)	5,1%
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,6%	25,8%	-0,2 p.p	27,3%	-1,7 p.p
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	29,1%	30,1%	-1,0 p.p	30,4%	-1,3 p.p

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 278,3 milhões no trimestre, redução de 6,6% no período. No 1T21, as despesas administrativas tiveram queda de 23,8%, devido a pagamentos de doações e patrocínios no montante de R\$ 15,4 milhões no 4T20.

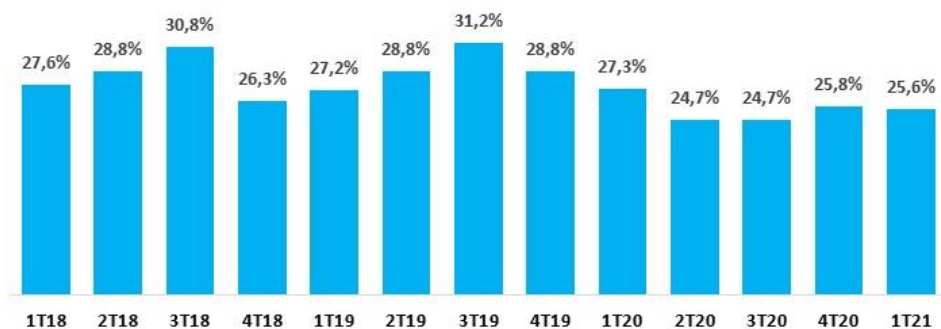
No 1T21 as despesas de Comissões encerraram o trimestre praticamente estáveis, em linha com a carteira de crédito.

Índice de Eficiência Recorrente

25,6% no 1T21

-0,2 p.p em 3 meses

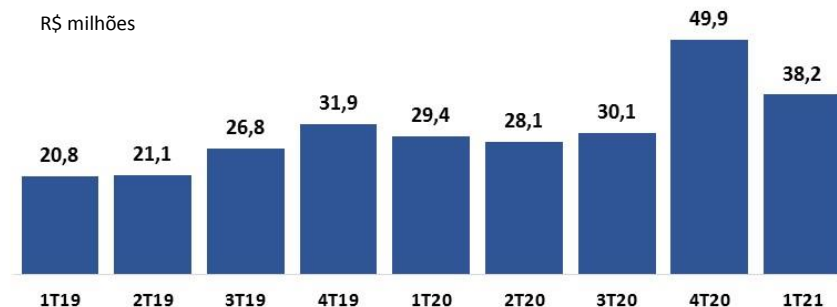
-1,7 p.p em 12 meses



Índice de Eficiência Recorrente (R\$ MM)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
(+) Despesas de Pessoal	(135,7)	(129,8)	4,5%	(116,2)	16,8%
(+) Despesas de Administrativas	(78,0)	(102,3)	-23,8%	(86,2)	-9,5%
(+) Despesas de Comissões	(64,6)	(65,8)	-1,8%	(62,4)	3,5%
Total de despesas (A)	(278,3)	(297,9)	-6,6%	(264,8)	5,1%
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	1.025,4	1.085,5	-5,5%	904,9	13,3%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	60,8	68,6	-11,4%	63,4	-4,1%
Total (B)	1.086,2	1.154,1	-5,9%	968,3	12,2%
Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)	25,6%	25,8%	-0,2 p.p	27,3%	-1,7 p.p
PPR/PLR	(38,2)	(49,9)	-23,4%	(29,4)	29,9%
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	29,1%	30,1%	-1,0 p.p	30,4%	-1,3 p.p

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

As despesas relacionadas à provisão para pagamentos de PPR e PLR totalizaram R\$ 38,2 milhões no 1T21 versus R\$ 29,4 milhões no 1T20.



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

Demonstração do Resultado	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.992,5	658,1	n.a.	2.576,9	-22,7%
Carteira de crédito	1.229,8	1.155,4	6,4%	1.149,7	7,0%
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	791,7	(597,5)	n.a.	1.351,2	-41,4%
Operações compromissadas e depósitos interfinanceiros	16,3	9,9	64,6%	29,8	-45,3%
Câmbio	(46,1)	90,4	n.a.	45,2	n.a.
Venda ou de transferência de ativos financeiros	0,8	(0,1)	n.a.	1,0	-20,0%
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(818,9)	299,5	n.a.	(1.538,1)	-46,8%
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(70,1)	(68,3)	2,6%	(77,6)	-9,7%
Emissões de títulos no Brasil e no exterior	(336,6)	67,8	n.a.	(627,7)	-46,4%
Obrigações por empréstimos e repasses	(412,2)	300,0	n.a.	(832,8)	-50,5%
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.173,6	957,6	22,6%	1.038,8	13,0%
DESPESAS COM PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	(101,6)	(200,0)	-49,2%	(158,4)	-35,9%
Carteira de crédito	(100,5)	(140,8)	-28,6%	(139,3)	-27,9%
Outros créditos	(1,6)	(44,6)	-96,4%	(14,0)	-88,6%
Avais e fianças	0,5	(14,6)	n.a.	(5,1)	n.a.
RESULTADO LÍQUIDO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.072,0	757,6	41,5%	880,4	21,8%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(261,1)	(329,3)	-20,7%	(238,5)	9,5%
Receitas de prestação de serviços	60,8	68,6	-11,4%	63,4	-4,1%
Despesas de pessoal	(135,7)	(129,8)	4,5%	(116,2)	16,8%
Outras despesas administrativas	(142,6)	(168,2)	-15,2%	(148,6)	-4,0%
Despesas tributárias	(57,4)	(57,9)	-0,9%	(53,2)	7,9%
Outras receitas e despesas operacionais	16,6	(30,1)	n.a.	38,6	-57,0%
Despesas de depreciação e amortização	(2,9)	(2,9)	-	(2,8)	3,6%
Resultado de operações com seguros	-	-	-	0,1	-100,0%
Despesas com provisões para riscos	0,1	(9,0)	n.a.	(19,8)	n.a.
RESULTADO OPERACIONAL	810,9	428,3	89,3%	641,9	26,3%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	1,7	2,0	-15,0%	(1,4)	n.a.
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	812,6	430,3	88,8%	640,5	26,9%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(337,7)	(141,1)	n.a.	(215,2)	56,9%
Provisão para Imposto de Renda	(180,3)	(56,0)	n.a.	(96,4)	87,0%
Provisão para Contribuição Social	(147,9)	(66,2)	n.a.	(63,8)	n.a.
Ativo Fiscal Diferido	(9,5)	(18,9)	-49,7%	(55,0)	-82,7%
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO	(38,2)	(49,8)	-23,3%	(29,4)	29,9%
LUCRO LÍQUIDO	436,7	239,4	82,4%	395,9	10,3%