

---

**2T21**

**Release de  
Resultados**

---

**Great  
Place  
To  
Work®**

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

**Lucro Líquido Recorrente**

**R\$ 333,3** milhões no **2T21**  
**R\$ 663,3** milhões no **1S21**  
**+15,7 %** sobre o 1S20

**Lucro Líquido**

**R\$ 296,6** milhões no **2T21**  
**R\$ 733,3** milhões no **1S21**  
**+11,9%** sobre o 1S20

**Patrimônio Líquido**

**R\$ 5.153,6** milhões  
**+6,1%** em 3 meses  
**+25,1%** em 12 meses

**Rentabilidade**

**ROAE Recorrente** **26,8%** no **2T21**  
**27,5%** no **1S21**  
**-1,8 p.p.** sobre o 1S20

**ROAE** **23,9%** no **2T21**  
**30,5%** no **1S21**  
**-3,0 p.p.** sobre o 1S20

**Patrimônio de Referência**

**R\$ 5.601,9** milhões  
**+5,6%** em 3 meses  
**+22,8%** em 12 meses

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES (R\$ milhões exceto onde indicado)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
<b>RESULTADOS</b>								
Receita de Operações de Crédito	1.211,7	1.229,8	-1,5%	988,4	22,6%	2.441,5	2.137,8	14,2%
Lucro Líquido	296,6	436,7	-32,1%	259,2	14,4%	733,3	655,1	11,9%
Lucro Líquido Recorrente	333,3	330,0	1,0%	295,8	12,7%	663,3	573,5	15,7%
<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b>								
Total de Ativos	53.642,3	51.995,6	3,2%	40.221,3	33,4%	53.642,3	40.221,3	33,4%
Carteira de Crédito Ampliada <sup>(1)</sup>	39.895,1	37.247,3	7,1%	26.264,5	51,9%	39.895,1	26.264,5	51,9%
- Empresas	30.359,0	28.421,8	6,8%	17.803,4	70,5%	30.359,0	17.803,4	70,5%
- Consignado	8.091,2	7.476,4	8,2%	7.007,1	15,5%	8.091,2	7.007,1	15,5%
- Veículos	1.209,5	1.162,6	4,0%	1.141,8	5,9%	1.209,5	1.141,8	5,9%
- C.G.I	89,2	73,1	22,0%	57,5	55,1%	89,2	57,5	55,1%
- Títulos Privados - Debêntures	146,2	113,4	28,9%	254,7	-42,6%	146,2	254,7	-42,6%
Captação Total	39.290,5	39.002,5	0,7%	29.078,8	35,1%	39.290,5	29.078,8	35,1%
- Depósitos Totais + LCI + LCA	17.946,7	17.046,4	5,3%	11.415,6	57,2%	17.946,7	11.415,6	57,2%
- Letras Financeiras	12.379,2	14.223,5	-13,0%	11.042,8	12,1%	12.379,2	11.042,8	12,1%
- Empréstimos no Exterior e Repasses	6.629,3	5.100,0	9,4%	4.209,9	35,9%	6.629,3	4.209,9	57,5%
- Emissões Externas	2.335,3	2.632,6	-16,9%	2.410,5	-35,2%	2.335,3	2.410,5	-3,1%
Patrimônio Líquido (PL)	5.153,6	4.855,7	6,1%	4.120,7	25,1%	5.153,6	4.120,7	25,1%
Patrimônio de Referência - PR	5.600,3	5.306,5	5,5%	4.561,3	22,8%	5.600,3	4.561,3	22,8%
- Capital Principal	5.140,7	4.844,3	6,1%	4.109,2	25,1%	5.140,7	4.109,2	25,1%
- Capital Complementar	459,6	462,2	-0,6%	292,9	56,9%	459,6	292,9	56,9%
- Nível 2	-	-	-	159,2	n.a	-	159,2	n.a
<b>ÍNDICES DE CRÉDITO</b>								
Saldo de PDD <sup>(1)</sup>	1.644,0	1.591,3	3,3%	1.401,6	17,3%	1.644,0	1.401,6	17,3%
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	1,6%	1,6%	-	1,9%	-0,3 p.p	1,6%	1,9%	-0,3 p.p
Saldo de PDD/Carteira de Crédito	4,1%	4,3%	-0,2 p.p	5,3%	-1,2 p.p	4,1%	5,3%	-1,2 p.p
Índice de Cobertura (Saldo de PDD/Operações Vencidas há mais de 90 dias)	261,9%	260,4%	1,5 p.p	276,0%	-14,1 p.p	261,9%	276,0%	-14,1 p.p
Saldo de PDD/Carteira E-H	169,6%	168,8%	0,8 p.p	159,8%	9,8 p.p	169,6%	159,8%	9,8 p.p
<b>DESTAQUES</b>								
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) <sup>(2)</sup>	10,0%	10,0%	0,0 p.p	11,2%	-1,2 p.p	9,9%	11,9%	-2,0 p.p
ROAE Recorrente (% a.a.) <sup>(3)</sup>	26,8%	28,3%	-1,5 p.p	29,6%	-2,8 p.p	27,5%	29,3%	-1,8 p.p
ROAA Recorrente (% a.a.) <sup>(4)</sup>	2,6%	2,7%	-0,1 p.p	3,2%	-0,6 p.p	2,6%	3,1%	-0,5 p.p
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	23,9%	37,5%	-13,6 p.p	25,9%	-2,0 p.p	30,5%	33,5%	-3,0 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	2,3%	3,5%	-1,2 p.p	2,8%	-0,5 p.p	2,9%	3,6%	-0,7 p.p
Índice de Eficiência (%)	31,1%	22,5%	8,6 p.p	27,4%	3,7 p.p	26,5%	25,4%	1,1 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	30,0%	25,6%	4,4 p.p	24,7%	5,3 p.p	27,8%	26,1%	1,7 p.p
Índice de Basileia III (%)	13,9%	15,0%	-1,1 p.p	16,7%	-2,8 p.p	13,9%	16,7%	-2,8 p.p
Colaboradores	2.841	2.719	4,3%	2.348	21,0%	2.841	2.348	21,0%
Número de Agências (Empresas)	46	46	-	46	-	46	46	-

(1) Inclui Avais 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

Apresentamos os resultados do primeiro semestre de 2021 em um cenário ainda adverso e continuamos cautelosos primando por um trabalho sólido e persistente. Essa combinação, alinhada a um modelo de gestão eficiente, permitiu um crescimento em nossa carteira de crédito e da captação, gerando resultados robustos, de maneira recorrente ao longo dos anos.

A carteira de crédito ampliada totalizou R\$ 39,9 bilhões no fim de junho de 2021, volume 51,9% maior que o do primeiro semestre de 2020. As carteiras dos segmentos de Empresas, Consignado e Veículos cresceram 70,5%, 15,5% e 5,9%, respectivamente.

O avanço das operações de crédito ocorreu com um índice de inadimplência superior a 90 dias de 1,6% no 1S21, 0,3 p.p. abaixo do registrado no 1S20. O saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa sobre a carteira classificada como riscos E-H, por sua vez, encerrou os primeiros seis meses de 2021 com 169,6% de cobertura e o Índice de Cobertura (saldo de PDD/operações vencidas há mais de 90 dias) com 261,9%, em patamares bastante elevados.

O lucro líquido recorrente foi de R\$ 663,3 milhões no primeiro semestre de 2021, montante 15,7% acima do mesmo período de 2020. No semestre, o ROAE Recorrente foi de 27,5% a.a. e o ROAA Recorrente de 2,6% a.a., enquanto o Índice de Eficiência Recorrente foi de 27,8%. O Patrimônio Líquido encerrou o 1S21 em R\$ 5,2 bilhões, com crescimento de 25,1% em 12 meses e o Índice de Basileia em 13,9%, o que reflete a alta base de capital do Banco.

As captações totalizaram R\$ 39,3 bilhões em 30 de junho de 2021, alta de 35,1% em comparação ao ano anterior. O crescimento dos últimos 12 meses foi verificado praticamente em todas linhas, refletindo o movimento observado ao longo do período de migração de recursos dos investidores para instrumentos mais estáveis.

No pilar ESG, o Daycoval manteve investimentos na expansão dos compromissos sociais. O Banco concluiu a operação com o IFC, membro do Grupo Banco Mundial, e mais 11 instituições, que resultou na grande transação sindicalizada de aproximadamente R\$ 2,3 bilhões, pelo prazo de até 3,5 anos. O recurso destina-se ao estímulo do crédito ao empreendedorismo feminino de pequenas e médias empresas para regiões menos favorecidas do Brasil. Outro destaque foi a criação do Grupo de Trabalho da Diversidade, formado por 14 colaboradores do Daycoval de todo o Brasil, que abordará temas para um ambiente diverso e inclusivo para a livre pluralidade de pessoas, culturas e ideias de forma consistente.

Com os resultados apresentados, o Banco Daycoval reitera o acerto de uma estratégia presente em seus mais de 50 anos de existência: o equilíbrio entre cautela e visão de longo prazo, entre crédito e captação, entre serviços e apoio aos nossos stakeholders.

# Rentabilidade

## Indicadores Recorrentes

### ROAE no 2T21 (%)

- 1,5 p.p em 3 meses  
- 2,8 p.p em 12 meses



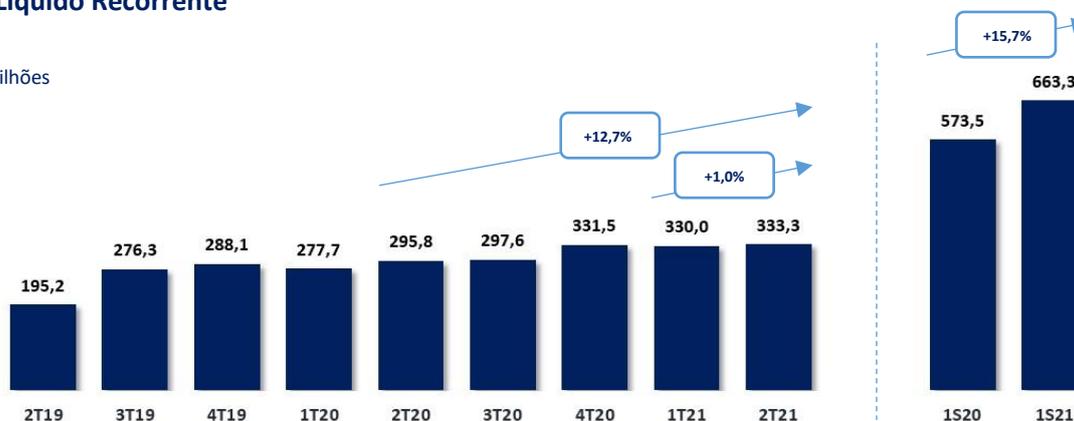
### ROAA no 2T21 (%)

- 0,1 p.p em 3 meses  
- 0,5 p.p. em 12 meses



## Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões



Indicadores Recorrentes (R\$ milhões)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
<b>Lucro Líquido Contábil</b>	<b>296,6</b>	<b>436,7</b>	<b>-32,1%</b>	<b>259,2</b>	<b>14,4%</b>	<b>733,3</b>	<b>655,1</b>	<b>11,9%</b>
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(22,0)	81,5	n.a.	(47,2)	-53,4%	59,5	26,4	n.a.
(-) Majoração da alíquota CSLL	20,3	-	n.a.	-	n.a.	20,3	-	n.a.
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior	(35,0)	25,2	n.a.	10,6	n.a.	(9,8)	55,2	n.a.
<b>Lucro Líquido Recorrente</b>	<b>333,3</b>	<b>330,0</b>	<b>1,0%</b>	<b>295,8</b>	<b>12,7%</b>	<b>663,3</b>	<b>573,5</b>	<b>15,7%</b>
ROAE Recorrente (%)	26,8%	28,3%	-1,5 p.p	29,6%	-2,8 p.p	27,5%	29,3%	-1,8 p.p
ROAA Recorrente (%)	2,6%	2,7%	-0,1 p.p	3,2%	-0,6 p.p	2,6%	3,1%	-0,5 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	30,0%	25,6%	4,4 p.p	24,7%	5,3 p.p	27,8%	26,1%	1,7 p.p

Nos seis primeiros meses desse ano, o **Lucro Líquido Recorrente** somou R\$ 663,3 milhões, montante 15,7% superior ao do mesmo período do ano passado, motivado, principalmente, pelo crescimento da carteira de crédito no período e na manutenção das margens. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE Recorrente) encerrou em 27,5% nesse semestre, contra 29,3% no 1S20.

No 2T21, o **Lucro Líquido Recorrente** alcançou R\$ 333,3 milhões, crescimento de 1,0% em relação ao 1T21 e 12,7% acima do 2T20.

Conforme demonstrado na tabela acima, no Lucro Líquido Contábil do 2T21 houve impacto negativo da marcação a mercado do hedge sobre as captações externas e operações de crédito no montante de R\$ 22,0 milhões e de variação cambial negativa no valor de R\$ 35,0 milhões nos investimentos em subsidiárias no Exterior, decorrente da apreciação do real frente ao dólar no período e, também, efeito positivo de R\$ 20,3 milhões relativo ao crédito tributário decorrente da majoração da alíquota da \*CSLL.

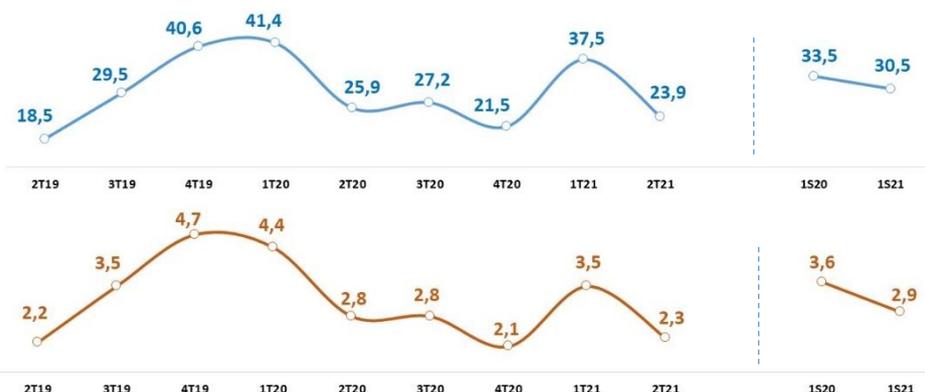
\*A alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, para bancos de qualquer espécie, foi elevada de 20% para 25%, de 1º de julho de 2021 até 31 de dezembro de 2021, conforme Lei 14.183, de 14 de julho de 2021. Dessa forma, os créditos tributários com previsão de realização entre 1º de julho de 2021 e 31 de dezembro de 2021 foram constituídos à alíquota de 25% para a contribuição social. Em 30 de junho de 2021, o efeito do reconhecimento do crédito tributário líquido dos passivos diferidos com a alíquota majorada foi de R\$19,8 milhões no Banco e R\$ 424 mil na Leasing.



### Lucro Líquido de R\$ 296,6 milhões no 2º trimestre de 2021

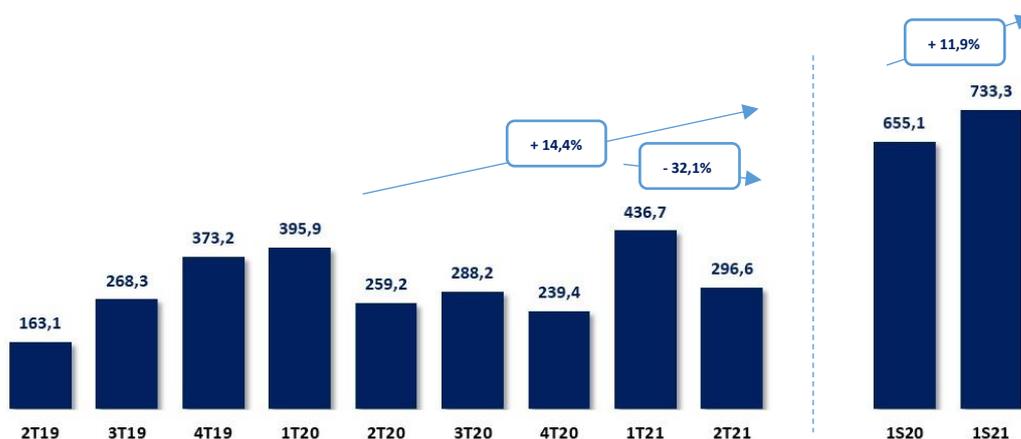
**ROAE no 2T21 (%)**  
 - 13,6 p.p em 3 meses  
 - 2,0 p.p em 12 meses

**ROAA no 2T21 (%)**  
 - 1,2 p.p em 3 meses  
 - 0,5 p.p em 12 meses



### Lucro Líquido

R\$ milhões



Indicadores Contábeis (R\$ milhões)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
Lucro Líquido (A)	296,6	436,7	-32,1%	259,2	14,4%	733,3	655,1	11,9%
Patrimônio Líquido Médio (B)	4.969,1	4.663,5	6,6%	3.997,8	24,3%	4.816,3	3.908,6	23,2%
Ativos Médios (C)	52.016,2	49.645,3	4,8%	37.548,3	38,5%	50.830,7	36.476,7	39,4%
Retorno s/ PL Médio (ROAE) (% a.a.) (A/B)	23,9%	37,5%	-13,6 p.p	25,9%	-2,0 p.p	30,5%	33,5%	-3,0 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.) (A/C)	2,3%	3,5%	-1,2 p.p	2,8%	-0,5 p.p	2,9%	3,6%	-0,7 p.p

O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 296,6 milhões, redução de 32,1%, sobre 1T21, em decorrência do aumento da constituição da provisão no trimestre e impactos não recorrentes apresentados na tabela de “Indicadores não recorrentes”. No 1S21, o Lucro Líquido foi de R\$ 733,3 milhões, crescimento de 11,9% em comparação com 1S20. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 30,5% no semestre, 3,0 p.p abaixo do 1S20.

Nesse trimestre tivemos o impacto negativo da marcação a mercado do hedge sobre as captações externas e operações de crédito de R\$ 22,0 milhões, variação cambial negativa de R\$ 35,0 milhões nos investimentos em subsidiárias no Exterior, decorrente da apreciação do real frente ao dólar no período e, também, efeito positivo de R\$20,3 milhões retativo ao crédito tributário decorrente da majoração da alíquota da CSLL, conforme mencionado acima.

## Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM –AR)

**NIM - AR de 10,0% no 2T21**  
**Estável em 3 meses**  
**- 1,2 p.p. em 12 meses**



Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	1.022,0	1.173,6	-12,9%	762,8	34,0%	2.195,6	1.801,5	21,9%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(40,0)	148,2	n.a.	(85,7)	-53,3%	108,2	48,1	n.a.
<b>Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)</b>	<b>1.062,0</b>	<b>1.025,4</b>	<b>3,6%</b>	<b>848,5</b>	<b>25,2%</b>	<b>2.087,4</b>	<b>1.753,4</b>	<b>19,0%</b>
Ativos Remuneráveis Médios	46.003,7	43.800,6	5,0%	33.212,6	38,5%	44.901,7	32.644,9	37,5%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(1.842,0)	(1.420,4)	29,7%	(1.764,5)	4,4%	(1.631,2)	(2.257,5)	-27,7%
<b>Ativos remuneráveis médios (B)</b>	<b>44.161,7</b>	<b>42.380,2</b>	<b>4,2%</b>	<b>31.448,1</b>	<b>40,4%</b>	<b>43.270,5</b>	<b>30.387,4</b>	<b>42,4%</b>
<b>Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (% a.a.) (A/B)</b>	<b>10,0%</b>	<b>10,0%</b>	<b>-</b>	<b>11,2%</b>	<b>-1,2 p.p.</b>	<b>9,9%</b>	<b>11,9%</b>	<b>-2,0 p.p.</b>

## Margem Financeira Líquida (NIM)

Margem Financeira Líquida (NIM) (R\$ milhões)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.022,0	1.173,6	-12,9%	763,2	33,9%	2.195,6	1.802,0	21,8%
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira Ajustado (A)</b>	<b>1.022,0</b>	<b>1.173,6</b>	<b>-12,9%</b>	<b>763,2</b>	<b>33,9%</b>	<b>2.195,6</b>	<b>1.802,0</b>	<b>21,8%</b>
<b>Ativos Remuneráveis Médios (B)</b>	<b>46.003,7</b>	<b>43.800,6</b>	<b>5,0%</b>	<b>33.212,6</b>	<b>38,5%</b>	<b>44.901,7</b>	<b>32.644,9</b>	<b>37,5%</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5.108,2	4.986,0	2,5%	7.375,9	-30,7%	5.047,1	6.682,4	-24,5%
Titulos e Valores Mobiliários e Derivativos	8.172,4	7.829,4	4,4%	3.884,9	n.a.	8.000,9	3.314,9	n.a.
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	33.370,1	31.907,6	4,6%	22.277,5	49,8%	32.638,8	22.813,2	43,1%
Carteira de Câmbio	(647,0)	(922,4)	-29,9%	(325,7)	98,6%	(785,1)	(165,6)	n.a.
<b>Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)</b>	<b>9,2%</b>	<b>11,2%</b>	<b>-2,0 p.p.</b>	<b>9,5%</b>	<b>-0,3 p.p.</b>	<b>10,0%</b>	<b>11,3%</b>	<b>-1,3 p.p.</b>

<sup>(1)</sup> Reclasificada de outras receitas/despesas operacionais.

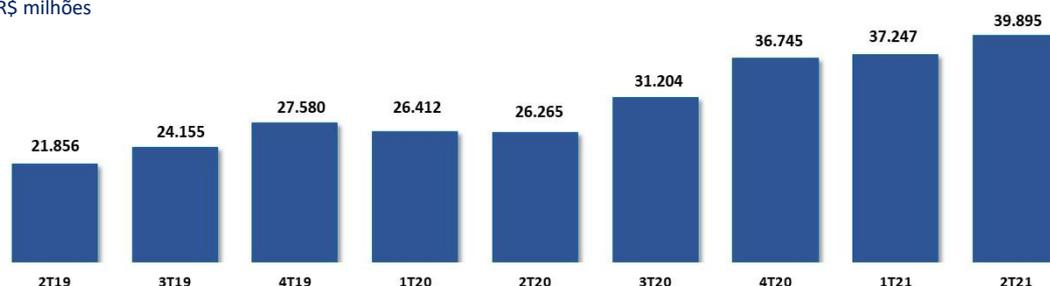
## Carteira de Crédito Ampliada

### Distribuição da Carteira

2º trimestre de 2021

R\$ milhões

<b>Empresas</b>	<b>76,1%</b>
<b>Consignado</b>	<b>20,3%</b>
<b>Veículos</b>	<b>3,0%</b>
<b>Outros</b>	<b>0,6%</b>



Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ
<b>Crédito Empresas</b>	<b>30.359,0</b>	<b>28.421,8</b>	<b>6,8%</b>	<b>17.803,4</b>	<b>70,5%</b>
Capital de Giro	6.805,8	6.710,8	1,4%	7.027,8	-3,2%
FGI-PEAC	7.639,1	8.112,5	-5,8%	-	n.a
Compra de Direitos Creditórios	6.643,5	4.904,7	35,5%	3.975,8	67,1%
Comércio Exterior	1.931,3	1.757,6	9,9%	1.238,5	55,9%
Conta Garantida	1.692,2	1.588,8	6,5%	1.456,6	16,2%
Leasing	1.525,0	1.420,5	7,4%	1.315,1	16,0%
BNDES	146,3	154,7	-5,4%	185,4	-21,1%
Avais e Fianças Concedidos	3.975,8	3.772,2	5,4%	2.604,2	52,7%
<b>Crédito Consignado</b>	<b>8.091,2</b>	<b>7.476,4</b>	<b>8,2%</b>	<b>7.007,1</b>	<b>15,5%</b>
Consignado	7.541,6	6.929,6	8,8%	6.473,8	16,5%
Cartão Consignado	549,6	546,8	0,5%	533,3	3,1%
<b>Crédito Veículos/Outros</b>	<b>1.209,5</b>	<b>1.162,6</b>	<b>4,0%</b>	<b>1.141,8</b>	<b>5,9%</b>
<b>Crédito C.G.I.</b>	<b>89,2</b>	<b>73,1</b>	<b>22,0%</b>	<b>57,5</b>	<b>55,1%</b>
<b>Títulos Privados - Debêntures</b>	<b>146,2</b>	<b>113,4</b>	<b>28,9%</b>	<b>254,7</b>	<b>-42,6%</b>
<b>Carteira de Crédito Ampliada</b>	<b>39.895,1</b>	<b>37.247,3</b>	<b>7,1%</b>	<b>26.264,5</b>	<b>51,9%</b>

A Carteira de Crédito Ampliada continua em constante evolução, alta de 7,1% no trimestre e crescimento de 51,9%, em relação ao 2T20. Todos os segmentos apresentaram expansão do saldo, com destaque para a aceleração da carteira de empresas, impulsionada pelos produtos compra de direitos creditórios e comércio exterior. Já na carteira de pessoas físicas, podemos destacar o Crédito Consignado que voltou ao patamar de origem pré-pandemia.

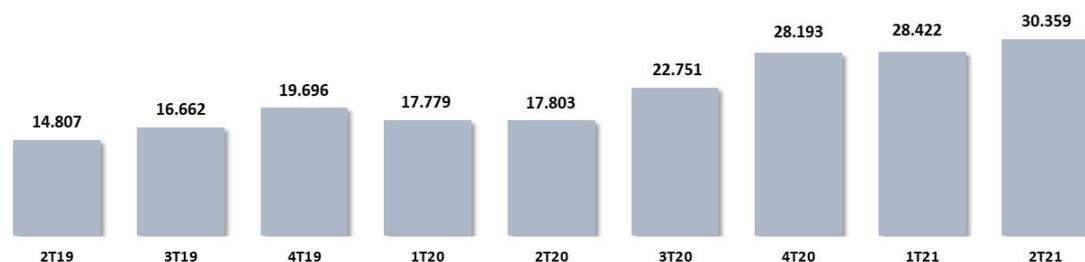
A partir deste trimestre, passamos a incluir na Carteira de Crédito Ampliada a linha de “Títulos Privados – Debêntures”, em sua maioria destinadas às Grandes Empresas (são títulos emitidos por empresas para utilização destes recursos em seus projetos). Para a empresa emissora, a vantagem de oferecer estes títulos está em arrecadar recursos e programar o pagamento do título de acordo com seu fluxo de caixa.

## Carteira Empresas

R\$ milhões

**R\$ 30,4 bilhões**

+ 6,8% em 3 meses  
+ 70,5% em 12 meses

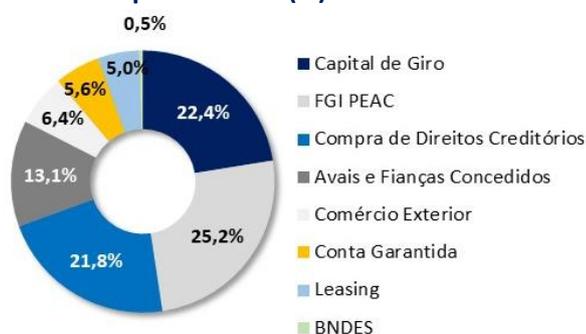


### Distribuição do Crédito Empresas (R\$ milhões)

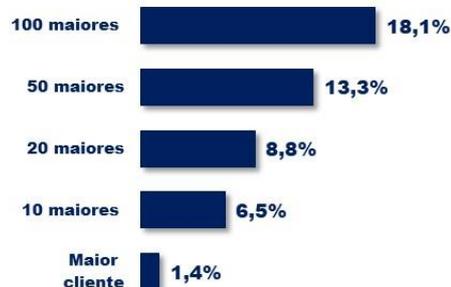
	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ
Capital de Giro	6.805,8	6.710,8	1,4%	7.027,8	-3,2%
FGI - Peac	7.639,1	8.112,5	-5,8%	-	-
Compra de Direitos Creditórios	6.643,5	4.904,7	35,5%	3.975,8	67,1%
Conta Garantida	1.692,2	1.588,8	6,5%	1.456,6	16,2%
Comércio Exterior	1.931,3	1.757,6	9,9%	1.238,5	55,9%
Leasing	1.525,0	1.420,5	7,4%	1.315,1	16,0%
BNDES	146,3	154,7	-5,4%	185,4	-21,1%
Avais e Fianças Concedidos	3.975,8	3.772,2	5,4%	2.604,2	52,7%
<b>Total Crédito Empresas</b>	<b>30.359,0</b>	<b>28.421,8</b>	<b>6,8%</b>	<b>17.803,4</b>	<b>70,5%</b>

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

### Breakdown por Produto (%)



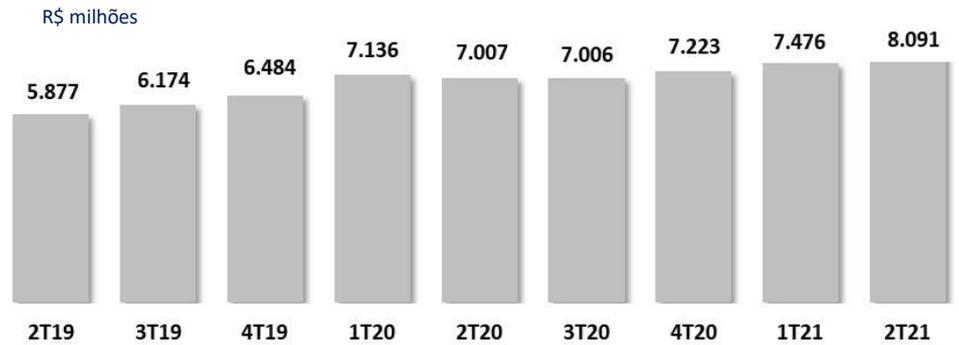
### Concentração do Crédito (%)



## Crédito Consignado

**R\$ 8,1 bilhões no 2T21**

**+ 8,2% em 3 meses**  
**+ 15,5% em 12 meses**

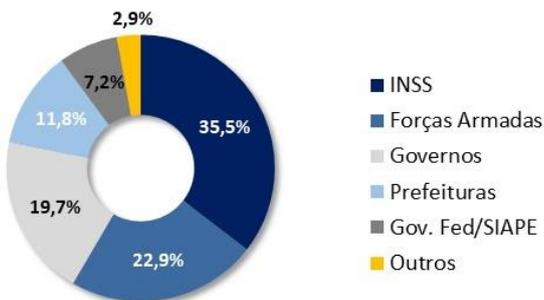


O Consignado encerrou o 2T21 com saldo de R\$ 8,1 bilhões, crescimento de 8,2% no trimestre e aumento de 15,5% quando comparado ao mesmo período de 2020. A carteira de cartão consignado totalizou R\$ 549,6 milhões no 2T21, estável no trimestre.

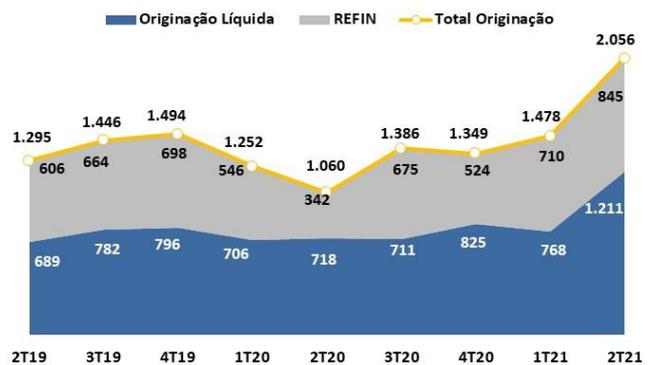
No 2T21 originamos R\$ 2,1 bilhões, sendo 59% de origemação líquida e 41% de REFIN.

Através do APP|Consignado é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos, refinanciamentos, acompanhar propostas e atualizações cadastrais. No 2T21 foram originados de R\$ 551,3 milhões por este canal.

### Distribuição da Carteira (%)



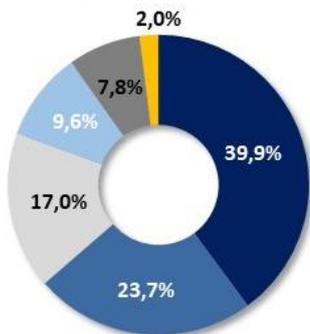
### Originação



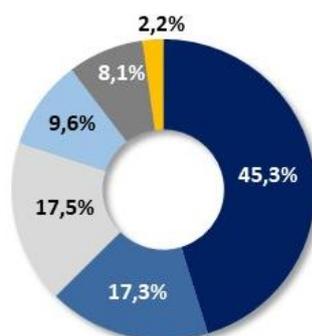
Nos gráficos abaixo demonstramos o Refinanciamento. Nesta modalidade o cliente (servidor público / aposentado do INSS) tem seu empréstimo primário quitado com o Banco e lhe é dado um novo empréstimo. Esta estratégia foi adotada pelo Banco com foco na maior margem do produto.

### Distribuição da Originação

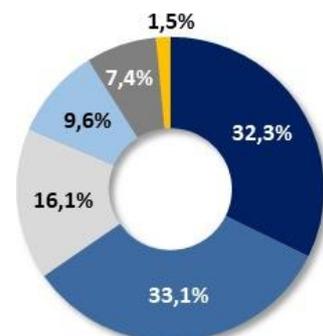
#### Originação Total



#### Originação Líquida

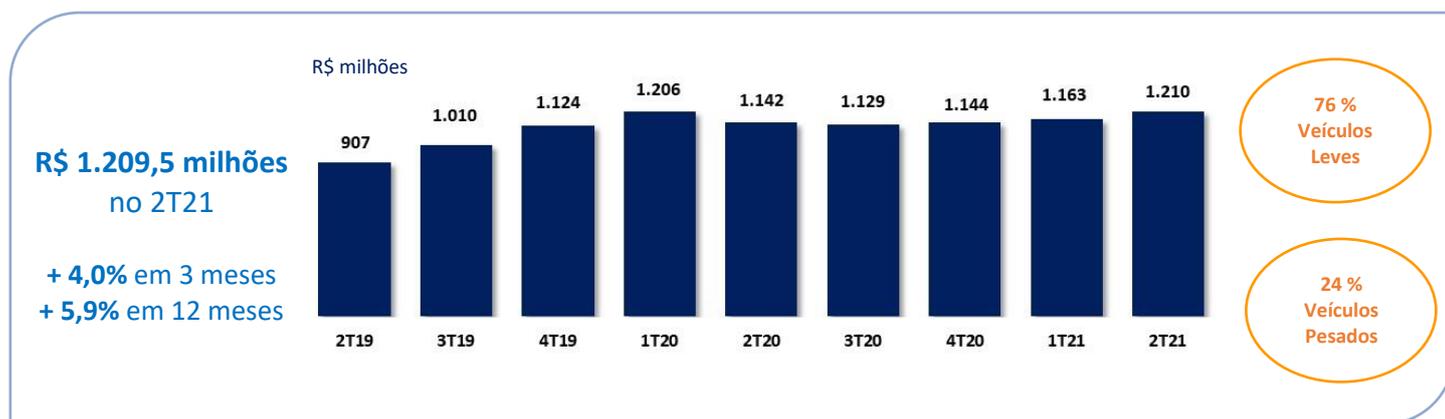


#### Originação de Refinanciamento



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

## Carteira de Veículos



A carteira de veículos continua crescendo de forma sustentável e está retornando ao patamar pré-pandemia. No 2T21 encerrou com saldo de R\$ 1,2 bilhões, alta de 4,0% no trimestre e de 5,9% nos últimos 12 meses. Nesse trimestre atingimos R\$ 183,5 milhões de originação. Nosso desempenho segue suportado pela plataforma + negócios que oferecem melhor experiência durante a jornada do cliente.

Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, representando 76% da carteira no 2T21.

## Originação

Idade média dos Veículos

12 anos



Ticket Médio

R\$ 9,8 mil

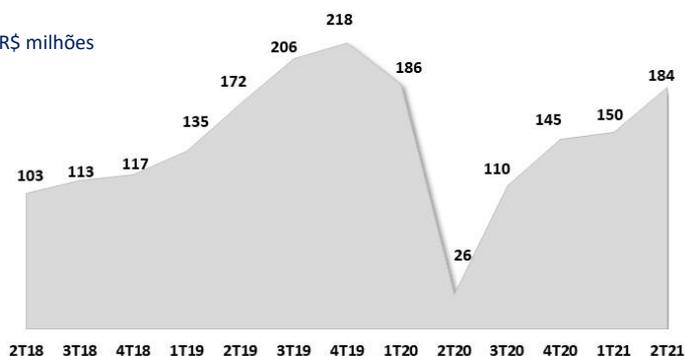


Plano Médio

42 meses



R\$ milhões



## CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

**R\$ 89,2 milhões**  
no 2T21

+ 22,0% em 3 meses  
+ 55,1% em 12 meses

Vantagens



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

Garantias



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

## Títulos Privados – Debêntures

A partir deste trimestre, passamos a incluir na Carteira de Crédito Ampliada a linha de Títulos Privados – Debêntures (títulos emitidos por empresas para utilização destes recursos em seus projetos). Para a empresa emissora, a vantagem de oferecer estes títulos está em arrecadar recursos e programar o pagamento do título de acordo com seu fluxo de caixa.

Esta linha encerrou o 2T21 com saldo de R\$ 146,2 milhões.

**Daycoval**  
ASSET MANAGEMENT

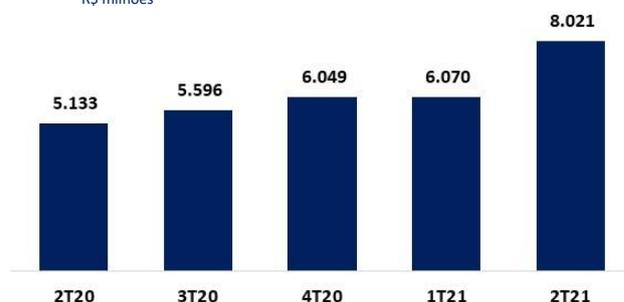


✓ **R\$ 8,0 bilhões de Ativos sob Gestão e Administração**

✓ **Gerenciamento de 69 Fundos**

✓ **+ de 35 mil investidores**

R\$ milhões



A Daycoval Asset Management (“Asset”) 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 2T21 encerrou com um total de ativos sob gestão e administração da ordem de R\$ 8.021,1 milhões.

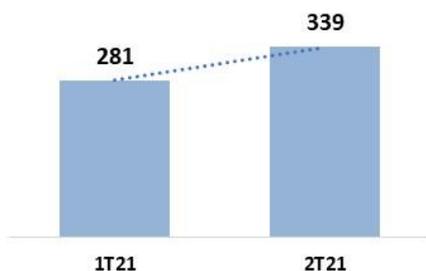
Atualmente, realiza a gestão de 69 fundos classificados em Fundos Multimercado, Fundos Renda Fixa, Fundos de Ações, Fundos de Investimento em Participações (“FIPs”), Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDCs”), Fundos Imobiliários, além de Carteira Administrada.

A Asset dispõe de uma equipe especializada de 19 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 2T21, o montante de serviços de Custódia, Gestão e Administração (inclusive por meio da Daycoval Asset) alcançou R\$ 38,9 bilhões.

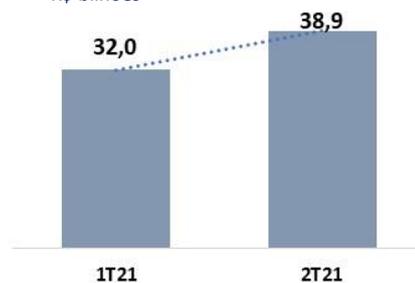
Quantidade de Fundos\*



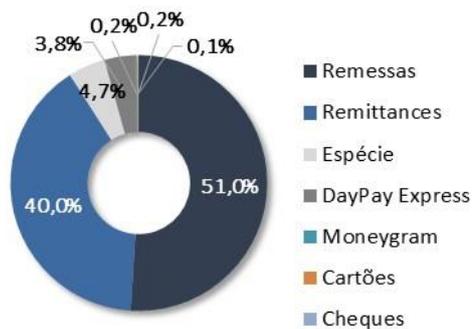
\*Inclui Clubes de Investimento e Carteira Administrada.

Total de Serviços de Custódia, Gestão e Administração

R\$ bilhões



Mix de Produtos (%)



- ✓ + R\$ 3,4 bilhões transacionados no 2T21 versus R\$ 3,1 bilhões no 1T21 e R\$ 6,5 bilhões no 1S21 versus R\$ 4,1 bilhões no 1S20;
- ✓ + 0,8 milhões de operações no 2T21 e no 1T21 e 1,6 milhões no 1S21 versus 2,4 milhões no 1S20;
- ✓ 168 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; e
- ✓ 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.

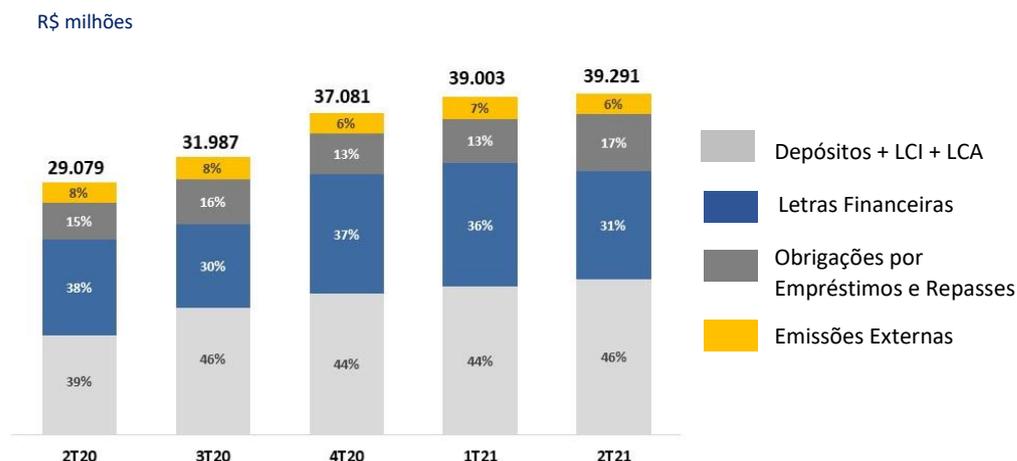
### Volume transacionado no 2T21 por modalidade



## Captação

R\$ 39,3 bilhões no 2T21

+ 0,7% em 3 meses  
+ 35,1% em 12 meses



Captação (R\$ MM)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ
<b>Depósitos Totais</b>	<b>17.946,7</b>	<b>17.046,4</b>	<b>5,3%</b>	<b>11.415,6</b>	<b>57,2%</b>
Depósitos	14.592,7	14.473,2	0,8%	9.590,9	52,2%
Letras de Crédito ( LCI + LCA)	3.354,0	2.573,2	30,3%	1.824,7	83,8%
<b>Letras Financeiras</b>	<b>12.379,2</b>	<b>14.223,5</b>	<b>-13,0%</b>	<b>11.042,8</b>	<b>12,1%</b>
Oferta Privada	7.959,0	7.276,1	9,4%	5.854,9	35,9%
Oferta Pública	1.494,7	1.797,9	-16,9%	2.305,6	-35,2%
Letras Financeiras Garantidas	2.465,9	4.687,3	-47,4%	2.427,9	1,6%
Letras Financeiras Perpétuas + Subordinadas	459,6	462,2	-0,6%	454,4	1,1%
<b>Empréstimos no Exterior e Repasses</b>	<b>6.629,3</b>	<b>5.100,0</b>	<b>30,0%</b>	<b>4.209,9</b>	<b>57,5%</b>
Empréstimos no Exterior	6.483,6	4.946,4	31,1%	4.026,0	61,0%
Repasses do País - Instituições Oficiais	145,7	153,6	-5,1%	183,9	-20,8%
<b>Emissões Externas</b>	<b>2.335,3</b>	<b>2.632,6</b>	<b>-11,3%</b>	<b>2.410,5</b>	<b>-3,1%</b>
<b>Total</b>	<b>39.290,5</b>	<b>39.002,5</b>	<b>0,7%</b>	<b>29.078,8</b>	<b>35,1%</b>

As captações de clientes totalizaram R\$ 39,3 bilhões em 30 de junho de 2021, alta de 0,7% em relação ao trimestre anterior e de 35,1% em comparação ao ano anterior. O crescimento dos últimos 12 meses foi verificado praticamente em todas linhas, refletindo o movimento observado ao longo do período de migração de recursos dos investidores para instrumentos mais estáveis.

No 2T21, 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.

## 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.

A captação de Letras Financeiras atingiu saldo de R\$ 12,4 bilhões no 2T21, redução de 13,1% em relação ao 1T21 e crescimento de 12,1% nos últimos 12 meses. Nesse trimestre houve o pré-pagamento de uma parte das Letras Financeiras Garantidas, motivado pela maior taxa, adequação de prazo médio e estratégia de alongamento dos prazos.

No caso das Letras Financeiras públicas, tivemos algumas pequenas emissões nos moldes da ICVM 8 e o vencimento de emissões anteriores. Por outro lado temos sentido mais demanda por colocações privadas, que encerrou o trimestre com alta de 9,4% e 35,9% de crescimento nos últimos 12 meses.

Encerramos o trimestre com Caixa livre de R\$ 7,5 bilhões.

O Daycoval manteve o foco no equilíbrio dos recursos captados, seja por meio do alongamento das operações, seja por meio da sólida expansão de sua base de clientes, composta tanto por pessoas físicas, quanto por pessoas jurídicas, alinhado com a esperada evolução da carteira de crédito, sempre buscando o casamento de ativos e passivos e a eficiência no custo.

## 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 <sup>1</sup>	Ba2	Ba2	AA.br	Estável
Fitch Ratings <sup>2</sup>	BB-	BB-	AA(bra)*	Negativa
Standard & Poors <sup>3</sup>	BB-	BB-	brAA+	Estável
RISKbank <sup>4</sup>	BRLP 3 Baixo Risco para Longo Prazo (até 5 anos) – viés negativo			

Data de Atualização : 1 – Rating Global (Jun/21) e Rating Nacional (Jul/21), 2 e 4 – Jun/21 e 3 – Jan/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.

## Gestão de Ativos e Passivos



### Gap Positivo de 179 dias

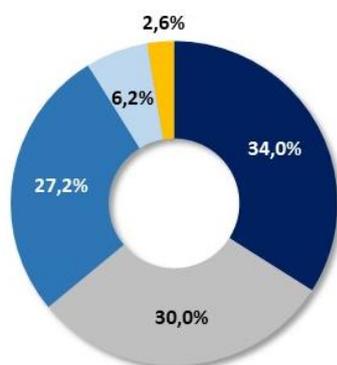
Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer <sup>(1)</sup> (dias)	Captação	
			Prazo Médio a decorrer <sup>(1)</sup> (dias)
Crédito Empresas	171	Depósitos a Prazo	147
FGI Peac	503	Depósitos Interfinanceiros	113
Comércio Exterior	131	Letras Financeiras	650
Consignado	587	LCA (Letra de Crédito Agrícola)	292
Veículos	468	LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	279
Leasing	518	DPGE (Depósito a Prazo com Garantia Especial)	364
BNDÉS	485	Emissões Externas	1.175
		Obrigações por Empréstimos e Repasses	400
		BNDÉS	494
<b>Prazo Médio das Operações de Crédito</b>	<b>367</b>	<b>Prazo Médio das Operações de Captação</b>	<b>546</b>

(1) A partir de 30 de Junho de 2021

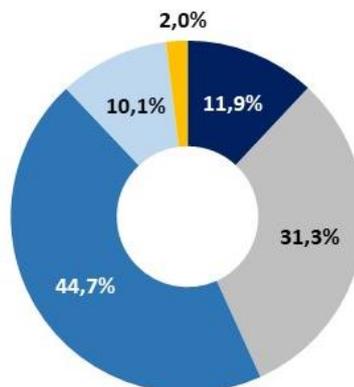
(1) A partir de 30 de Junho de 2021

## Operações a Vencer

### Carteira de Crédito

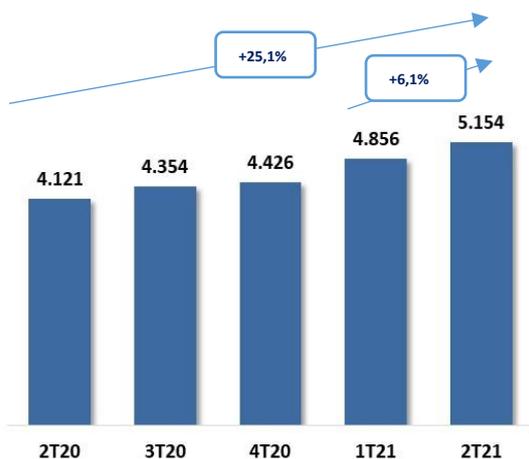


### Captação



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

## Patrimônio Líquido



R\$ milhões

Composição do Patrimônio de Referência (R\$ MM)	2T21
<b>Patrimônio de referência</b>	5.600,3
<b>Patrimônio de referência - Nível I</b>	5.600,3
<b>Capital principal</b>	5.140,7
Patrimônio líquido	5.153,6
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.192/13	(12,9)
<b>Capital complementar</b>	459,6
Letras financeiras perpétuas	459,6
<b>Patrimônio de referência mínimo exigido (RWA x 8%)</b>	3.223,5
<b>Indicador de Basileia</b>	13,9%
Indicador de Basileia - Capital Nível I	13,9%

### Mutação do Patrimônio Líquido – 2T21



## 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 1,625% de adicional de capital principal “ACP conservação”, calculados com base nas regras do Acordo da Basileia III.

## 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.

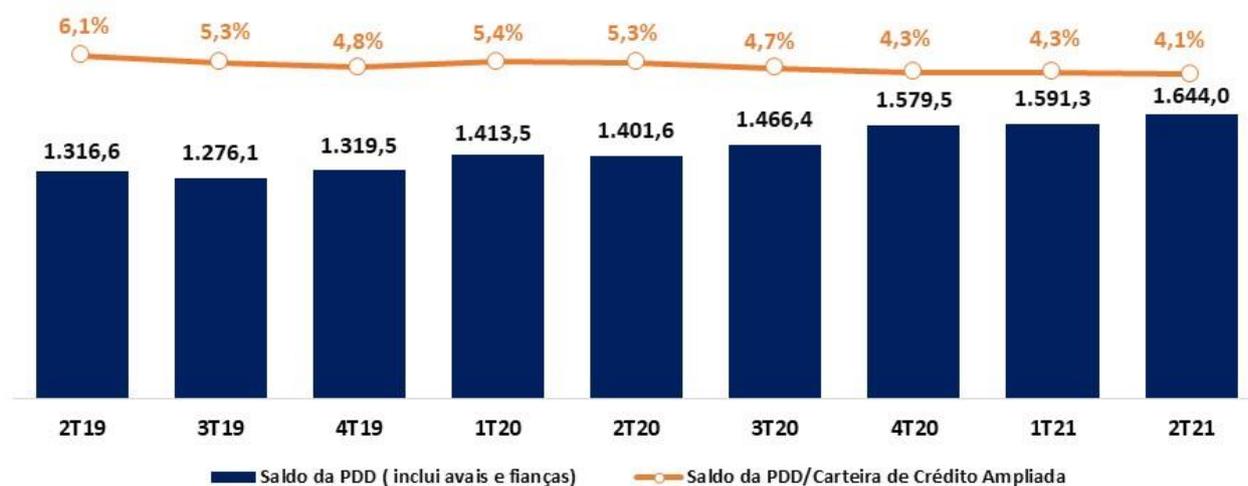
### Banco Daycoval - R\$ MM

Rating	% Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão*	
AA	0,0%	7.537,6	18,9%	26,9	<b>96,3%</b> <b>entre AA e C</b>
A	0,5%	12.353,4	31,0%	109,2	
B	1,0%	16.493,2	41,3%	466,4	
C	3,0%	2.016,0	5,1%	167,1	
D	10,0%	525,4	1,3%	96,4	
E	30,0%	178,9	0,4%	83,4	
F	50,0%	144,7	0,4%	72,3	
G	70,0%	78,7	0,2%	55,1	
H	100,0%	567,2	1,4%	567,2	
<b>Total Carteira</b>		<b>39.895,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.644,0</b>	
<b>Total Provisão / Carteira</b>				<b>4,1%</b>	

(\*) Inclui Avais e Fianças no montante de R\$ 3.975,8, de carteira e R\$ 46,9 milhões de provisão no 2T21.

Um importante indicativo da qualidade da carteira de crédito é o total das operações classificadas entre AA e C, que são as melhores classificações de risco de acordo com a regulamentação vigente, que totalizaram 96,3% do total da carteira de crédito no 2T21. O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa representou 4,1% da carteira de crédito, melhora de 0,2 p.p. em relação ao 1T21.

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



**2T21**

Empresas			FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	22.298,0	361,4	7.513,1	186,9	7.532,8	167,3	969,8	51,6	86,5	2,6
D	266,4	48,0	46,4	8,6	75,7	14,1	135,6	25,4	1,4	0,3
E	69,3	31,8	22,5	10,6	49,1	23,1	37,9	17,8	0,1	-
F	55,0	27,5	32,8	16,4	40,3	20,2	16,4	8,2	0,1	-
G	11,6	8,1	7,4	5,2	49,0	34,2	10,6	7,4	0,1	1,0
H	165,9	165,9	16,9	16,9	344,3	344,3	39,1	39,1	1,0	0,1
<b>Total</b>	<b>22.866,2</b>	<b>642,7</b>	<b>7.639,1</b>	<b>244,6</b>	<b>8.091,2</b>	<b>603,2</b>	<b>1.209,4</b>	<b>149,5</b>	<b>89,2</b>	<b>4,0</b>
<b>Total da PDD/ Carteira</b>		<b>2,8%</b>		<b>3,2%</b>		<b>7,5%</b>		<b>12,4%</b>		<b>4,5%</b>

**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
<b>Total</b>	<b>20.309,2</b>	<b>656,0</b>	<b>8.112,5</b>	<b>239,5</b>	<b>7.476,4</b>	<b>549,3</b>	<b>1.162,6</b>	<b>142,4</b>	<b>73,2</b>	<b>4,1</b>
<b>Total da PDD/ Carteira</b>		<b>3,2%</b>		<b>3,0%</b>		<b>7,3%</b>		<b>12,2%</b>		<b>5,6%</b>

## Qualidade Carteira de Crédito Ampliada

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
Carteira de Crédito Ampliada	39.895,1	37.247,9	7,1%	26.264,8	51,9%	39.895,1	26.264,8	51,9%
Constituição de Provisão (*)	161,3	101,6	58,8%	101,4	59,1%	262,9	259,8	1,2%
Saldo da PDD	1.644,0	1.591,3	3,3%	1.401,6	17,3%	1.644,0	1.401,6	17,3%
Saldo da carteira E-H	969,5	942,5	2,9%	877,3	10,5%	969,5	877,3	10,5%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	270,8	285,0	-5,0%	289,8	-6,6%	270,8	289,8	-6,6%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (**)	746,1	709,9	5,1%	679,9	9,7%	746,1	679,9	9,7%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (**)	627,8	611,1	2,7%	507,9	23,6%	627,8	507,9	23,6%
<b>Índices sobre carteira total - (%)</b>								
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	4,1%	4,3%	-0,2 p.p	5,3%	-1,2 p.p	4,1%	5,3%	-1,2 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito	2,4%	2,5%	-0,1 p.p	3,3%	-0,9 p.p	2,4%	3,3%	-1,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	1,9%	1,9%	0,0 p.p	2,6%	-0,7 p.p	1,9%	2,6%	-0,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	1,6%	1,6%	0,0 p.p	1,9%	-0,3 p.p	1,6%	1,9%	-0,4 p.p
<b>Índices de Cobertura - (%)</b>								
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	607,1%	558,4%	48,7 p.p	483,6%	123,5 p.p	607,1%	483,6%	123,5 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	220,3%	224,2%	-3,9 p.p	206,1%	14,2 p.p	220,3%	206,1%	14,2 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	261,9%	260,4%	1,5 p.p	276,0%	-14,1 p.p	261,9%	276,0%	-14,1 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	169,6%	168,8%	0,8 p.p	159,8%	9,8 p.p	169,6%	159,8%	9,8 p.p
Baixa para prejuízo	(108,0)	(90,2)	19,7%	(116,6)	-7,4%	(198,2)	(195,2)	1,5%
Créditos recuperados Empresas	21,8	21,6	0,9%	4,0	445,0%	43,4	13,0	233,8%
Créditos recuperados Varejo	17,1	13,0	31,5%	11,4	50,0%	30,1	22,1	36,2%

(\*) Inclui Avais e Fianças

(\*\*) inclusive parcelas vindendas

O saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa encerrou o 2T21 com R\$ 1.644,0 milhões, crescimento de 3,3% no trimestre. O saldo de PDD Adicional foi de **R\$ 556,1 milhões**.

## Movimentação da PDD

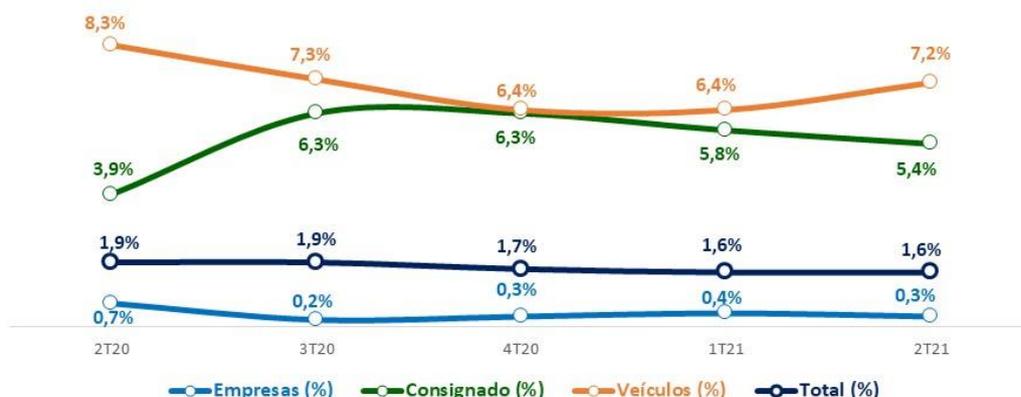
PDD (R\$ MM)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
<b>Saldo Inicial</b>	<b>1.591,3</b>	<b>1.579,5</b>	<b>0,7%</b>	<b>1.413,6</b>	<b>12,6%</b>	<b>1.579,5</b>	<b>1.319,5</b>	<b>19,7%</b>
<b>Constituição de Provisão</b>	<b>161,3</b>	<b>101,6</b>	<b>58,8%</b>	<b>101,4</b>	<b>59,1%</b>	<b>262,9</b>	<b>259,8</b>	<b>1,2%</b>
Empresas	33,4	7,8	n.a	36,1	-7,5%	41,2	55,8	-26,2%
FGI - PEAC	5,1	14,2	-64,1%	-	n.a.	19,3	-	n.a.
Avais e Fianças	2,6	(0,5)	n.a	2,3	13,0%	2,1	7,4	-71,6%
Consignado	97,6	61,4	59,0%	57,0	71,2%	159,0	127,4	24,8%
Veículos/Outros	22,0	18,9	16,4%	8,3	n.a.	40,9	84,4	-51,5%
C.G.I.	-	0,2	n.a	1,2	n.a.	0,2	2,3	-91,3%
Variação Cambial	0,6	(0,4)	n.a	(3,5)	n.a.	0,2	(17,5)	n.a.
<b>Baixa para Prejuízo</b>	<b>(108,0)</b>	<b>(90,2)</b>	<b>19,7%</b>	<b>(116,9)</b>	<b>-7,6%</b>	<b>(198,2)</b>	<b>(195,2)</b>	<b>1,5%</b>
Empresas	(49,2)	(14,9)	n.a	(66,4)	-25,9%	(64,2)	(99,3)	-35,3%
Varejo	(58,8)	(75,3)	-21,9%	(50,5)	16,4%	(134,0)	(95,9)	39,7%
<b>Saldo Final PDD *</b>	<b>1.644,0</b>	<b>1.591,3</b>	<b>3,3%</b>	<b>1.401,6</b>	<b>17,3%</b>	<b>1.644,0</b>	<b>1.401,6</b>	<b>17,3%</b>

\* Inclui avais e fianças no montante de R\$ 46,9 milhões no 2T21 e R\$ 44,3 milhões para o 1T21.

### Créditos Vencidos há mais de 90 dias

O índice de inadimplência superior a 90 dias atingiu 1,6% no 2T21, estável em comparação ao 1T21 e redução de 0,3 p.p. se comparado ao mesmo período do ano anterior. Nossos indicadores de qualidade permanecem em patamares confortáveis.

Índice de Inadimplência | 90 dias



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

Os crédito vencidos há mais de 14 dias reduziram 5,0% durante o trimestre e queda de 6,6% no últimos 12 meses, parte desse desempenho é decorrente da melhora dos novos entrantes. Os créditos vencidos há mais de 60 dias encerraram o 2T21 com alta de 5,1% versus o 1T21 e de 9,7% acima do 2T20, demonstrando uma possível melhora de indicadores para o próximo trimestre.

### Índice de Cobertura

O índice de cobertura há mais de 90 dias alcançou 261,9% no 2T21, demonstrando solidez do balanço, tendo em vista a conjuntura macroeconômica atual. O saldo da carteira E-H encerrou o 2T21 em R\$ 969,5 milhões, 2,9% acima em relação ao 1T21 e 10,5% superior se comparado ao mesmo período do ano anterior. O índice de provisão para créditos de liquidação duvidosa dividido pela Carteira E-H, atingiu 169,6%, alta de 0,8 p.p. em relação ao 1T21. 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.

## NPLs por Segmento

Qualidade   Carteira Empresas (R\$ milhões)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	62,8	79,1	-20,6%	113,5	-44,7%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	134,0	120,8	10,9%	169,8	-21,1%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	98,8	100,8	-2,0%	132,3	-25,3%
<b>Índices sobre carteira Empresas (%)</b>					
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	2,9%	3,1%	-0,2 p.p	4,5%	-1,6 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas	0,2%	0,3%	-0,1 p.p	0,6%	-0,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas	0,4%	0,4%	0,0 p.p	1,0%	-0,6 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	0,3%	0,4%	-0,1 p.p	0,7%	-0,4 p.p
<b>Índices de Cobertura (%)</b>					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	662,3%	741,3%	-79,0 p.p	466,7%	195,6 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	898,0%	888,1%	9,9 p.p	598,9%	299,1 p.p

(\*) inclusive parcelas vincendas

Qualidade   Carteira Consignado (R\$ milhões)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	169,7	169,4	0,2%	136,3	24,5%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	489,8	481,1	1,8%	375,3	30,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	439,0	432,7	1,5%	274,8	59,7%
<b>Índices sobre carteira Consignado - (%)</b>					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	7,5%	7,3%	0,2 p.p	6,3%	1,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Consignado	2,1%	2,3%	-0,2 p.p	1,9%	0,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Consignado	6,1%	6,4%	-0,3 p.p	5,4%	0,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	5,4%	5,8%	-0,4 p.p	3,9%	1,5 p.p
<b>Índices de Cobertura (%)</b>					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	123,2%	114,1%	9,1 p.p	116,9%	6,3 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	137,4%	126,9%	10,5 p.p	159,6%	-22,2 p.p

(\*) inclusive parcelas vincendas

Qualidade   Carteira Veículos + Outros (R\$ milhões)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	38,0	36,1	5,3%	39,4	-3,6%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	118,8	104,1	14,1%	127,7	-7,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	86,6	74,2	16,7%	94,2	-8,1%
<b>Índices sobre carteira Veículos, CDC Lojista + Outros - (%)</b>					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos, CDC Lojista + Outros (%)	12,4%	12,3%	0,1 p.p	14,5%	-2,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos + Outros	3,1%	3,1%	0,0 p.p	3,5%	-0,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos + Outros	9,8%	9,0%	0,8 p.p	11,2%	-1,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos + Outros	7,2%	6,4%	0,8 p.p	8,3%	-1,1 p.p
<b>Índices de Cobertura (%)</b>					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	125,8%	136,9%	-11,1 p.p	129,4%	-3,6 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	172,6%	192,1%	-19,5 p.p	175,5%	-2,9 p.p

(\*) inclusive parcelas vincendas

## Carteira de Renegociação

As operações de crédito renegociadas somaram R\$ 3,2 bilhões no 2T21, que inclui R\$ 0,9 bilhão referente à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19.

Para maiores informações, vide nota explicativa 9.f do ITR do 2T21.

Créditos Renegociados R\$ milhões



## 2T21 – Renegociados

R\$ milhões

### Renegociados COVID - 2T21

Rating	Empresas	Varejo	Total	%
AA	118,0	0,0	118,0	13,1%
A	130,5	4,2	134,7	14,9%
B	328,9	48,8	377,7	41,9%
C	44,6	102,7	147,3	16,3%
D	22,7	46,5	69,2	7,7%
E	8,1	5,9	14,0	1,6%
F	3,7	3,9	7,6	0,8%
G	0,3	2,6	2,9	0,3%
H	20,7	9,4	30,1	3,3%
<b>Total</b>	<b>677,5</b>	<b>224,0</b>	<b>901,5</b>	<b>100,0%</b>

## 1T21 – Renegociados

R\$ milhões

### Renegociados COVID - 1T21

Rating	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%
<b>Total</b>	<b>773,8</b>	<b>276,7</b>	<b>1.050,5</b>	<b>100,0%</b>

## Créditos Recuperados

R\$ milhões



### Crédito Recuperados (R\$ milhões)

	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
Créditos recuperados Empresas	21,8	21,6	0,9%	4,0	n.a	43,4	13,0	n.a
Créditos recuperados Varejo	17,1	13,0	31,5%	11,4	50,0%	30,1	22,1	36,2%

## Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ MM)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
<b>Operações de Crédito</b>	<b>1.211,7</b>	<b>1.229,8</b>	<b>-1,5%</b>	<b>988,4</b>	<b>22,6%</b>	<b>2.441,5</b>	<b>2.137,8</b>	<b>14,2%</b>
Empresas	652,5	706,6	-7,7%	455,0	43,4%	1.359,1	1.056,3	28,7%
Consignado	429,4	400,0	7,3%	415,1	3,4%	829,4	838,5	-1,1%
Veículos/Outros	83,0	79,7	4,1%	78,9	5,2%	162,7	163,7	-0,6%
C.G.I	0,2	0,1	n.a.	1,4	-85,7%	0,3	1,5	-80,0%
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	46,6	43,4	7,4%	38,0	22,6%	90,0	77,8	15,7%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	65,9	37,5	75,7%	27,7	n.a.	103,4	83,3	24,1%
Resultado com Derivativos <sup>(1)</sup>	(1.159,0)	754,2	n.a.	259,4	n.a.	(404,8)	1.555,0	n.a.
Operações Compromissadas e dep. Interfinanceiros	19,0	16,3	16,6%	42,0	-54,8%	35,3	71,8	-50,8%
Resultado de Operações de Câmbio	147,7	(46,1)	n.a.	(14,5)	n.a.	101,6	30,7	n.a.
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	0,8	0,8	0,0%	0,9	-11,1%	1,6	1,9	-15,8%
<b>Receitas da Intermediação Financeira (A)</b>	<b>286,1</b>	<b>1.992,5</b>	<b>-85,6%</b>	<b>1.303,9</b>	<b>-78,1%</b>	<b>2.278,6</b>	<b>3.880,5</b>	<b>-41,3%</b>
Despesas com Operações de Captação no Mercado <sup>(2)</sup>	31,4	(406,7)	n.a.	(314,3)	n.a.	(375,3)	(1.019,6)	-63,2%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses <sup>(3)</sup>	705,4	(412,2)	n.a.	(226,4)	n.a.	293,2	(1.059,2)	n.a.
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(161,4)	(101,6)	58,9%	(101,4)	59,2%	(263,0)	(259,8)	1,2%
<b>Despesas da Intermediação Financeira (B)</b>	<b>575,4</b>	<b>(920,5)</b>	<b>n.a.</b>	<b>(642,1)</b>	<b>n.a.</b>	<b>(345,1)</b>	<b>(2.338,6)</b>	<b>-85,2%</b>
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira (A-B)</b>	<b>861,5</b>	<b>1.072,0</b>	<b>-19,6%</b>	<b>661,8</b>	<b>30,2%</b>	<b>1.933,5</b>	<b>1.541,9</b>	<b>25,4%</b>
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(22,0)	148,2	n.a.	(85,7)	-74,3%	59,5	41,9	42,0%
<b>Result. Bruto da Interm. Financeira Ajustado</b>	<b>883,5</b>	<b>923,8</b>	<b>-4,4%</b>	<b>747,5</b>	<b>18,2%</b>	<b>1.874,0</b>	<b>1.500,0</b>	<b>24,9%</b>
<sup>(1)</sup> Resultado com derivativos (Hedge)	(1.207,0)	791,7		286,2		(415,3)	1.565,7	
<sup>(2)</sup> Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	367,9	(225,3)		(124,8)		142,6	(628,8)	
<sup>(3)</sup> Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	711,9	(325,8)		(183,1)		386,1	(1.043,2)	

No 2T21 as receitas de operações de crédito atingiram R\$ 1.211,7 milhões, 1,5% abaixo do 2T21 e 22,6% 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 2T21 com receita de R\$ 652,5 milhões, queda de 7,7% no trimestre e aumento de 43,4% *versus* 2T20, motivadas pelo crescimento ocorrido durante o ano de 2020 e 1S21. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R\$ 429,4 milhões, aumento de 7,3% em relação ao 1T21 e 3,4% em 12 meses. A linha de veículos encerrou o 2T21 com saldo de R\$ 83,0 milhões, crescimento de 4,1% durante o trimestre.

O resultado de operações de Arrendamento Mercantil encerrou o trimestre com saldo de R\$ 46,6 milhões, aumento de 7,4% se comparado ao 1T21 e crescimento de 22,6% nos últimos 12 meses.

As despesas com operações de captação no mercado e de empréstimos e repasses foram de R\$ 736,8 milhões no trimestre.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R\$ 861,5 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\$ 883,5 milhões no 2T21.

O resultado com derivativos foi de R\$ 1.159,0 milhões negativo no 2T21, incluindo R\$ 1.207,0 milhões negativos do hedge. Excluindo este último efeito, o resultado com derivativos foi de R\$ 48,0 milhões positivo no 2T21 *versus* R\$ 37,5 milhões negativo no 1T21.

## Despesas de Pessoal e Administrativas



Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ MM)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
Despesas de Pessoal	(145,3)	(135,7)	7,1%	(114,9)	26,5%	(281,0)	(231,1)	21,6%
Despesas Administrativas	(100,1)	(77,1)	29,8%	(73,3)	36,6%	(177,3)	(156,5)	13,3%
<b>Despesas de Pessoal e Administrativas</b>	<b>(245,4)</b>	<b>(212,8)</b>	<b>15,3%</b>	<b>(188,2)</b>	<b>30,4%</b>	<b>(458,3)</b>	<b>(387,6)</b>	<b>18,2%</b>
<b>Despesas de Comissões (Total)</b>	<b>(93,5)</b>	<b>(65,5)</b>	<b>42,7%</b>	<b>(35,1)</b>	<b>166,4%</b>	<b>(158,9)</b>	<b>(97,6)</b>	<b>62,8%</b>
Consignado	(81,5)	(55,3)	47,4%	(31,7)	157,1%	(136,7)	(80,7)	69,4%
Veículos + Outros	(11,7)	(10,0)	17,0%	(3,4)	244,1%	(21,7)	(16,7)	29,9%
CGI	(0,3)	(0,2)	50,0%	-	n.a.	(0,5)	(0,2)	150,0%
<b>Total</b>	<b>(338,9)</b>	<b>(278,3)</b>	<b>21,8%</b>	<b>(220,4)</b>	<b>53,8%</b>	<b>(617,2)</b>	<b>(485,2)</b>	<b>27,2%</b>
Índice de Eficiência Recorrente (%)	30,0%	25,6%	4,4 p.p	24,7%	5,3 p.p	27,8%	26,1%	1,8 p.p
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	33,3%	29,1%	4,3 p.p	27,9%	5,5 p.p	31,3%	29,2%	2,1 p.p

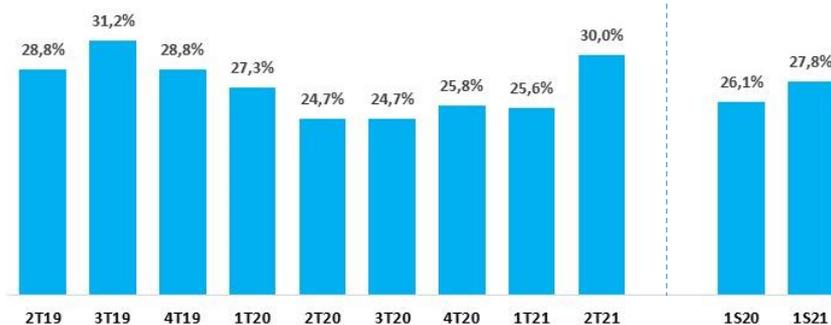
As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 245,4 milhões no trimestre, aumento de 15,3% no período.

No 2T21 as despesas com pessoal cresceram 7,1% devido ao constante crescimento do quadro de colaboradores e as despesas administrativas tiveram aumento de 29,8%, motivado principalmente por despesas com TI e doações e patrocínios.

## Índice de Eficiência Recorrente

**30,0%** no 2T21

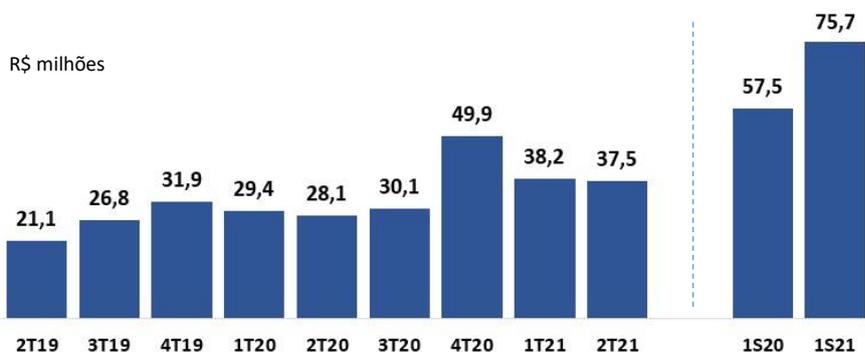
**+4,4 p.p** em 3 meses  
**+5,3 p.p** em 12 meses



Índice de Eficiência Recorrente (R\$ MM)	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
(+) Despesas de Pessoal	(145,3)	(135,7)	7,1%	(114,9)	26,5%	(281,0)	(231,1)	21,6%
(+) Despesas de Administrativas	(100,1)	(78,0)	28,3%	(73,3)	36,6%	(177,3)	(159,8)	11,0%
(+) Despesas de Comissões	(93,5)	(64,6)	44,7%	(32,3)	189,5%	(158,9)	(94,3)	68,5%
<b>Total de despesas (A)</b>	<b>(338,9)</b>	<b>(278,3)</b>	<b>21,8%</b>	<b>(220,5)</b>	<b>53,7%</b>	<b>(617,2)</b>	<b>(485,2)</b>	<b>27,2%</b>
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	1.062,8	1.025,4	3,6%	848,6	25,2%	2.088,2	1.753,6	19,1%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	68,2	60,8	12,2%	43,6	56,4%	129,0	107,0	20,6%
(+) Outros Ajustes - TVM	(0,8)	-	n.a	(0,4)	100,0%	(0,8)	(0,5)	60,0%
<b>Total (B)</b>	<b>1.130,2</b>	<b>1.086,2</b>	<b>4,1%</b>	<b>892,2</b>	<b>26,7%</b>	<b>2.216,4</b>	<b>1.860,1</b>	<b>19,2%</b>
<b>Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)</b>	<b>30,0%</b>	<b>25,6%</b>	<b>4,4 p.p</b>	<b>24,7%</b>	<b>5,3 p.p</b>	<b>27,8%</b>	<b>26,1%</b>	<b>1,7 p.p</b>
PPR/PLR	(37,5)	(38,2)	-1,8%	(28,1)	33,5%	(75,7)	(57,5)	31,7%
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	33,3%	29,1%	4,3 p.p	27,9%	5,5 p.p	31,3%	29,2%	2,1 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\$ 37,5 milhões no 2T21 e R\$ 75,7 milhões no 1S21.



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

Demonstração do Resultado	2T21	1T21	Δ	2T20	Δ	1S21	1S20	Δ
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>	<b>286,1</b>	<b>1.992,5</b>	<b>-85,6%</b>	<b>1.303,9</b>	<b>-78,1%</b>	<b>2.278,6</b>	<b>3.880,5</b>	<b>-41,3%</b>
Carteira de crédito	1.211,7	1.229,8	-1,5%	988,4	22,6%	2.441,5	2.137,8	14,2%
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(1.093,1)	791,7	n.a.	287,1	n.a.	(301,4)	1.638,3	n.a.
Operações compromissadas e depósitos interfinanceiros	19,0	16,3	16,6%	42,0	-54,8%	35,3	71,8	-50,8%
Câmbio	147,7	(46,1)	n.a.	(14,5)	n.a.	101,6	30,7	n.a.
Venda ou de transferência de ativos financeiros	0,8	0,8	0,0%	0,9	-11,1%	1,6	1,9	-15,8%
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>	<b>736,8</b>	<b>(818,9)</b>	<b>-190,0%</b>	<b>(540,7)</b>	<b>-236,3%</b>	<b>(82,1)</b>	<b>(2.078,8)</b>	<b>-96,1%</b>
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(104,8)	(70,1)	49,5%	(61,4)	70,7%	(175,0)	(139,0)	25,9%
Emissões de títulos no Brasil e no exterior	136,2	(336,6)	n.a.	(252,9)	n.a.	(200,4)	(880,5)	n.a.
Obrigações por empréstimos e repasses	705,4	(412,2)	n.a.	(226,4)	n.a.	293,3	(1.059,3)	n.a.
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>	<b>1.022,9</b>	<b>1.173,6</b>	<b>-12,8%</b>	<b>763,2</b>	<b>34,0%</b>	<b>2.196,5</b>	<b>1.801,7</b>	<b>21,9%</b>
<b>Despesas com Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa</b>	<b>(161,4)</b>	<b>(101,6)</b>	<b>58,9%</b>	<b>(101,4)</b>	<b>59,2%</b>	<b>(263,0)</b>	<b>(259,8)</b>	<b>1,2%</b>
<b>Resultado Líquido da Intermediação Financeira</b>	<b>861,5</b>	<b>1.072,0</b>	<b>-19,6%</b>	<b>661,8</b>	<b>30,2%</b>	<b>1.933,5</b>	<b>1.541,9</b>	<b>25,4%</b>
<b>Outras Receitas/Despesas Operacionais</b>	<b>(319,9)</b>	<b>(261,1)</b>	<b>22,5%</b>	<b>(208,6)</b>	<b>53,4%</b>	<b>(581,0)</b>	<b>(446,7)</b>	<b>30,1%</b>
Receitas de prestação de serviços	68,2	60,8	12,2%	43,6	56,4%	129,0	107,0	20,6%
Despesas de pessoal	(145,3)	(135,7)	7,1%	(114,9)	26,5%	(281,0)	(231,1)	21,6%
Outras despesas administrativas	(193,6)	(142,6)	35,8%	(105,5)	83,5%	(336,2)	(254,1)	32,3%
Despesas tributárias	(57,3)	(57,4)	-0,2%	(42,4)	35,1%	(114,7)	(95,6)	20,0%
Outras receitas e despesas operacionais	(41,6)	16,7	n.a.	(8,1)	n.a.	(24,9)	30,8	n.a.
Despesas de depreciação e amortização	(3,2)	(3,0)	6,7%	(2,9)	10,3%	(6,2)	(5,6)	10,7%
Resultado de operações com seguros	-	-	n.a.	-	n.a.	-	0,2	-100,0%
Despesas com provisões para riscos	52,9	0,1	n.a.	21,6	n.a.	53,0	1,7	n.a.
<b>Resultado Operacional</b>	<b>541,6</b>	<b>810,9</b>	<b>-33,2%</b>	<b>453,2</b>	<b>19,5%</b>	<b>1.352,5</b>	<b>1.095,2</b>	<b>23,5%</b>
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>29,4</b>	<b>1,7</b>	<b>1629,4%</b>	<b>(2,5)</b>	<b>n.a.</b>	<b>31,1</b>	<b>(3,9)</b>	<b>n.a.</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>	<b>571,0</b>	<b>812,6</b>	<b>-29,7%</b>	<b>450,7</b>	<b>26,7%</b>	<b>1.383,6</b>	<b>1.091,3</b>	<b>26,8%</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(236,9)</b>	<b>(337,7)</b>	<b>-29,8%</b>	<b>(163,4)</b>	<b>45,0%</b>	<b>(574,5)</b>	<b>(378,7)</b>	<b>51,7%</b>
Provisão para Imposto de Renda	(158,6)	(180,3)	-12,0%	(81,8)	93,9%	(338,9)	(178,2)	90,2%
Provisão para Contribuição Social	(132,7)	(147,9)	-10,3%	(71,2)	86,4%	(280,6)	(135,1)	n.a.
Ativo Fiscal Diferido	54,4	(9,5)	n.a.	(10,4)	n.a.	45,0	(65,4)	n.a.
Participações Estatutárias no Lucro	(37,5)	(38,2)	-1,8%	(28,1)	33,5%	(75,7)	(57,5)	31,7%
Participações minoritárias no Resultado	-	-	n.a.	-	n.a.	(0,1)	-	n.a.
<b>Lucro Líquido</b>	<b>296,6</b>	<b>436,7</b>	<b>-32,1%</b>	<b>259,2</b>	<b>14,4%</b>	<b>733,3</b>	<b>655,1</b>	<b>11,9%</b>