BancoDaycoval

Relações com

Investidores

1T23

Divulgação de Resultados

09 de maio de 2023

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES

(R$ milhões, exceto quando de outra forma indicado)

	PRINCIPAIS INFORMAÇÕES	1T23	4T22	1T22	1T23 x 4T22	1T23 x 1T22
DRE	Lucro Líquido	231,0	378,0	196,1	-38,9%	17,8%
	Lucro Líquido Recorrente	281,7	394,2	298,0	-28,5%	-5,5%
	Receita de Operações de Crédito	2.030,6	2.069,4	1.287,7	-1,9%	57,7%
BALANÇO	Total de Ativos	66.758,0	69.704,9	60.446,9	-4,2%	10,4%
	Carteira de Crédito Ampliada [1]	52.923,2	55.453,8	42.507,3	-4,6%	24,5%
	- Empresas	37.900,7	41.499,8	31.330,5	-8,7%	21,0%
	- Consignado	11.336,4	10.579,2	8.949,4	7,2%	26,7%
	- Veículos	2.133,1	2.101,4	1.619,1	1,5%	31,7%
	- C.G.I	171,7	162,8	113,4	5,5%	51,4%
	- Títulos Privados [2]	1.381,3	1.110,6	494,9	24,4%	n.a
	Captação Total	48.613,5	50.196,5	44.337,3	-3,2%	9,6%
	- Depósitos Totais + LCA + LCI	22.347,0	22.026,0	19.125,0	1,5%	16,8%
	- Letras Financeiras	16.842,8	17.760,7	15.804,3	-5,2%	6,6%
	- Captações Externas	9.024,5	10.020,4	9.211,1	-9,9%	-2,0%
	- Repasses FINAME/BNDES	399,2	389,4	196,9	2,5%	n.a
	Patrimônio Líquido (PL)	5.861,1	5.738,5	5.116,6	2,1%	14,6%
	Patrimônio de Referência (PR)	6.883,3	6.752,6	6.115,6	1,9%	12,6%
	- Capital Principal	5.834,6	5.710,1	5.106,0	2,2%	14,3%
	- Capital Complementar	1.048,7	1.042,5	1.009,6	0,6%	3,9%
	Índice de Basileia III (%)	13,5%	12,9%	13,9%	0,6 p.p	-0,4 p.p
INDICADORES	Saldo de PDD [1]	1.887,7	1.796,0	1.662,7	5,1%	13,5%
	Saldo de PDD/Carteira de Crédito Ampliada	3,6%	3,2%	3,9%	0,4 p.p	-0,3 p.p
	Saldo de PDD/Carteira E-H	100,3%	103,7%	152,6%	-3,4 p.p	-52,3 p.p
	Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	1,7%	1,5%	1,7%	0,2 p.p	-
	Índice de Cobertura [3]	208,1%	218,0%	229,0%	-9,9 p.p	-20,9 p.p
RENTABILIDADE	Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) [4]	7,8%	9,8%	8,0%	-2,0 p.p	-0,2 p.p
	ROAE Recorrente (% a.a.) [5]	19,3%	27,9%	23,5%	-8,7 p.p	-4,2 p.p
	ROAA Recorrente (% a.a.) [6]	1,7%	2,4%	2,0%	-0,7 p.p	-0,3 p.p
	Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	15,8%	26,8%	15,5%	-11,0 p.p	0,3 p.p
	Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	1,4%	2,3%	1,3%	-0,9 p.p	0,1 p.p
	Índice de Eficiência Recorrente (%)	36,4%	34,3%	35,0%	2,1 p.p	1,4 p.p
OUTROS	Colaboradores	3.421	3.432	3.111		
	Total de Clientes (mil) [7]	1.896	1.744	1.366		
	Número de Agências - PJ	50	50	50		
	Lojas Varejo - Câmbio e IFP	217	210	215		

(1) Inclui Avais e Fianças
(2) Inclui Debêntures, CPRs, CRAs, CRIs e NCs
(3) Saldo de PDD/Créditos vencidos há mais de 90 dias
(4) Considera variação cambial sobre operações passivas, comércio exterior, e desconsidera operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros
(5) ROAE Recorrente = Lucro Líquido Recorrente/Patrimônio Líquido médio
(6) ROAA Recorrente = Lucro Líquido Recorrente/Ativos Médios
(7) Fonte BACEN

Destaques do 1T23

Total de Ativos (R$)

66,8 bi

+ 10,4% em 12 meses

+ de 200 Pontos de Atendimento

Carteira de Crédito Ampliada (R$)

52,9 bi

+ 24,5% em 12 meses

Captação Total (R$)

48,6 bi

+ 9,6% em 12 meses

Lucro Líquido Recorrente (R$)

281,7 mi

1T23

ROAE Recorrente

19,3%

1T23

Inadimplência > 90 dias

1,7%

1T23

Ativos sob Serviços (R$)

79,6 bi

+ 46,0% em 12 meses

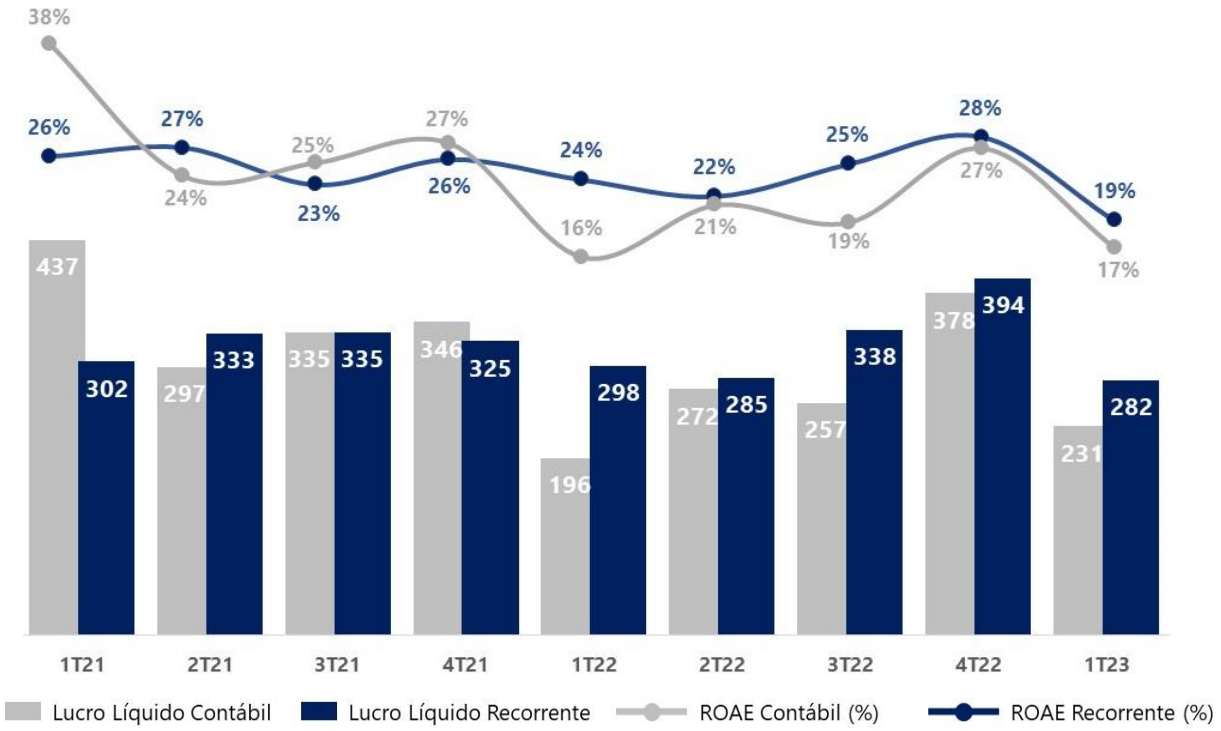
Novo Diretor de Relações com Investidores

Em 31 de março de 2023, Paulo Augusto Luz Ferreira Saba foi nomeado pelo Conselho de Administração do Daycoval como o novo Diretor de Relações com Investidores (DRI), em substituição a Ricardo Gelbaum que, em 28 de abril de 2023, foi eleito para o Conselho de Administração do Banco Daycoval

Com mais de 25 anos de experiência no mercado financeiro, Paulo Saba está no Daycoval há 8 anos e ocupa o cargo de Diretor de Tesouraria, desde 26 de julho de 2017

RESULTADOS

Indicadores Recorrentes



Reconciliação do Lucro Líquido (R$ milhões)	1T23	4T22	1T22	1T23 x 4T22	1T23 x 1T22
Lucro Líquido Contábil	**231,0**	**378,0**	**196,1**	**-38,9%**	**17,8%**
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito [1]	(40,9)	(20,4)	(61,1)	n.a	-33,0%
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior	(7,3)	(9,6)	(42,6)	-23,7%	-82,8%
(-) Outros [2]	(2,5)	13,8	1,8	n.a	n.a
Lucro Líquido Recorrente	**281,7**	**394,2**	**298,0**	**-28,5%**	**-5,5%**

(1) Líquido de ajustes fiscais (IR/CSLL)

(2) Referem-se a: (i) Variação US$ NDF a partir do 4T22 e (ii) Desmutualização CIP no 1T22

1T23 x 4T22

Redução da Carteira de Empresas

Despesas de Provisão Elevada

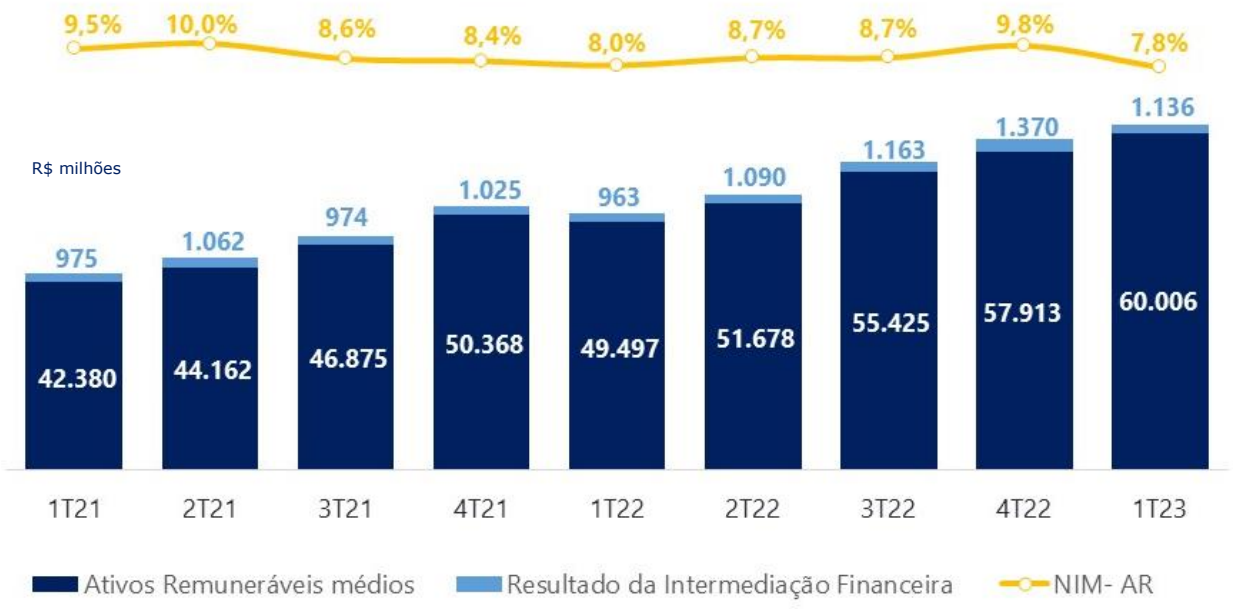
Contínua busca pela eficiência, foco em otimização de processos e redução racional de custos

Lucro Líquido Recorrente
R$ 281,7 milhões
- 28,5% 1T23 vs 4T22
- 5,5% 1T23 vs 1T22

ROAE Recorrente
19,3%
- 8,6 p.p 1T23 vs 4T22
- 4,2 p.p 1T23 vs 1T22

ROAA Recorrente
1,7%
- 0,7 p.p 1T23 vs 4T22
- 0,3 p.p 1T23 vs 1T22

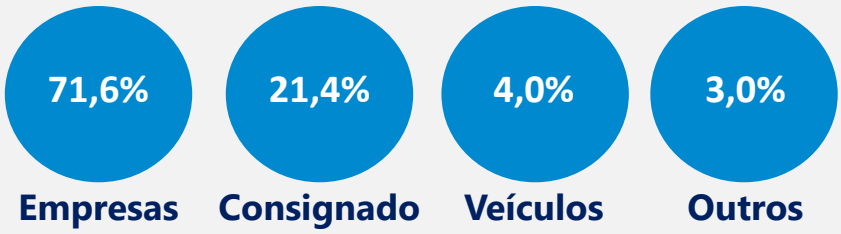
Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM-AR)



Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R$ milhões)	**1T23**	**4T22**	**1T22**	**1T23 x 4T22**	**1T23 x 1T22**
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.061,2	1.332,8	851,9	-20,4%	24,6%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(74,4)	(37,1)	(111,0)	n.a	-33,0%
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	**1.135,6**	**1.369,9**	**962,9**	**-17,1%**	**17,9%**
Ativos Remuneráveis Médios	61.754,6	60.252,4	51.002,2	2,5%	21,1%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(1.748,5)	(2.339,5)	(1.505,4)	-25,3%	16,1%
Ativos remuneráveis médios (B)	**60.006,1**	**57.912,9**	**49.496,8**	**3,6%**	**21,2%**
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	**7,8%**	**9,8%**	**8,0%**	**-2,0 p.p**	**-0,2 p.p**

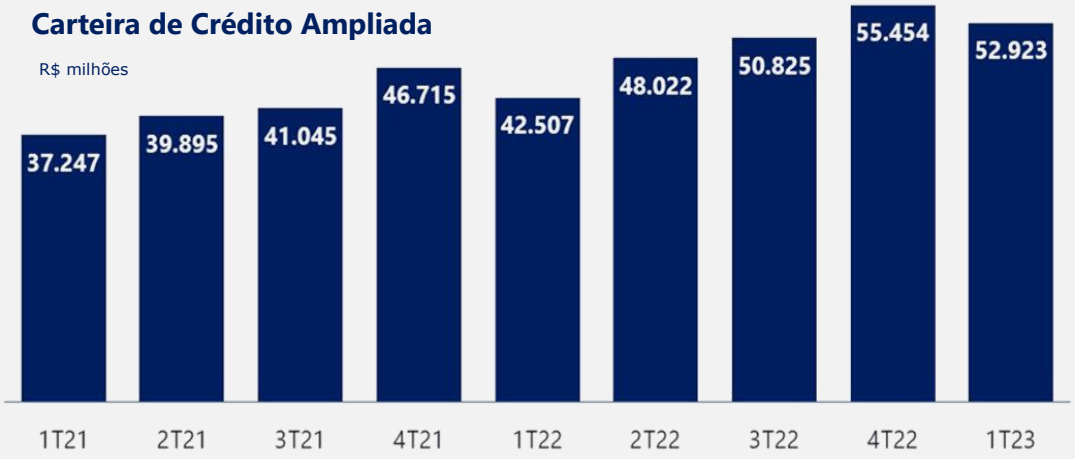
Carteira de Crédito Ampliada

Distribuição da Carteira
1º trimestre 2023



Carteira de Crédito Ampliada

R$ milhões



-4,6%
em 3 meses

+24,5%
em 12 meses

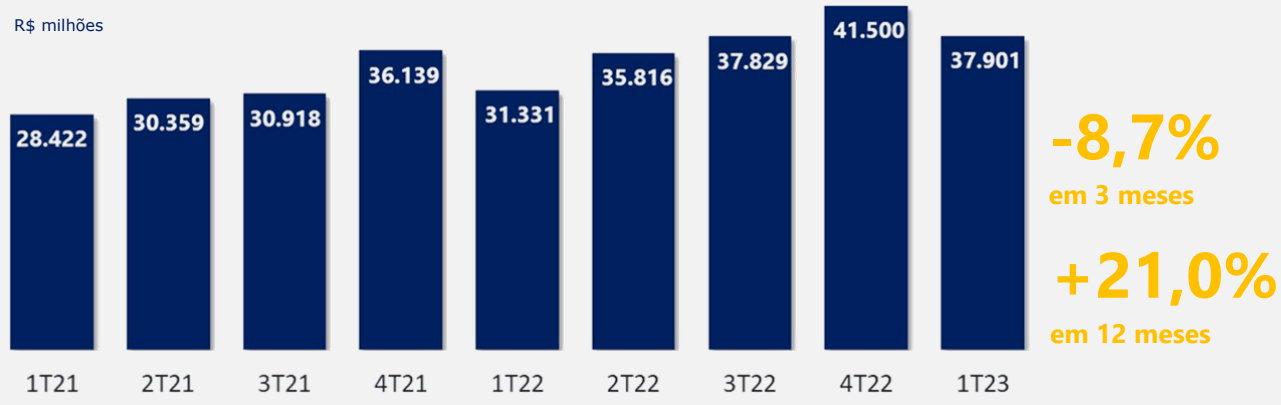
Carteira de Crédito Ampliada (R$ milhões)	1T23	4T22	1T22	1T23 x 4T22	1T23 x 1T22
Empresas	37.900,7	41.499,8	31.330,5	-8,7%	21,0%
Consignado	11.336,4	10.579,2	8.949,4	7,2%	26,7%
Veículos/Outros	2.133,1	2.101,4	1.619,1	1,5%	31,7%
Crédito C.G.I.	171,7	162,8	113,4	5,5%	51,4%
Títulos Privados (1)	1.381,3	1.110,6	494,9	24,4%	n.a
Carteira de Crédito Ampliada	**52.923,2**	**55.453,8**	**42.507,3**	**-4,6%**	**24,5%**

(1) Inclui Debêntures, CPRs, CRAs, CRIs e NCs

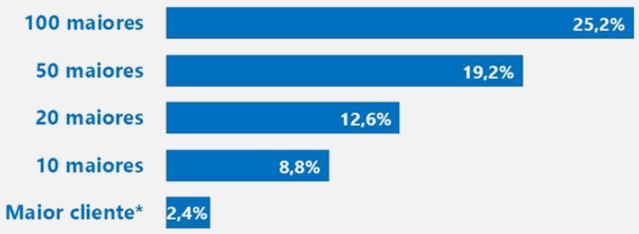
1T23 x 4T22

- Queda na demanda de crédito empresas
- Maior seletividade no crédito para empresas e veículos
- Consignado crescimento orgânico

Crédito Empresas

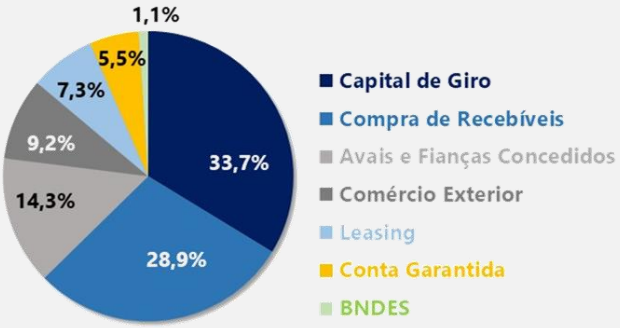


Concentração da Carteira Ampliada (%)

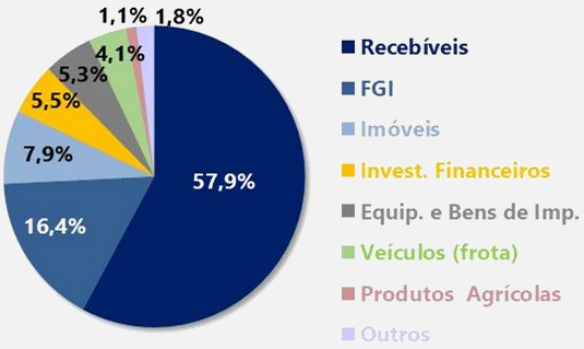


*Forfaiting com cash collateral

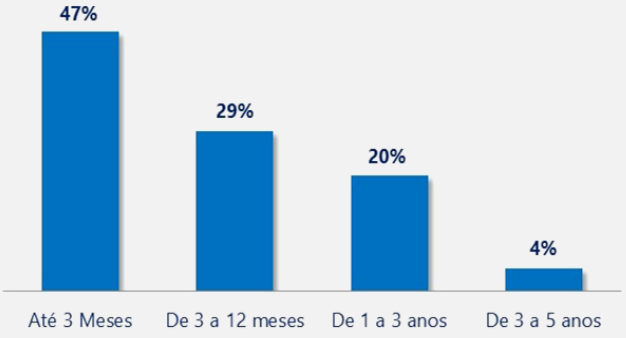
Diversificação por Produto (%)



Garantias | 1T23



Operações a Vencer | 1T23



Distribuição do Crédito Empresas (R$ milhões)	**1T23**	**4T22**	**1T22**	**1T23 x 4T22**	**1T23 x 1T22**
Capital de Giro	8.222,8	8.390,8	7.604,1	-2,0%	8,1%
FGI PEAC	4.582,9	4.890,1	5.562,5	-6,3%	-17,6%
Compra de Recebíveis	10.955,4	13.621,1	6.857,7	-19,6%	59,8%
Comércio Exterior	3.470,1	3.624,5	2.141,0	-4,3%	62,1%
Leasing	2.766,0	2.749,6	2.171,2	0,6%	27,4%
Conta Garantida	2.079,5	2.068,8	2.133,6	0,5%	-2,5%
BNDES	399,7	391,1	198,8	2,2%	n.a
Avais e Fianças Concedidos	5.424,3	5.763,8	4.661,6	-5,9%	16,4%
Total Crédito Empresas	**37.900,7**	**41.499,8**	**31.330,5**	**-8,7%**	**21,0%**

1T23 x 4T22

Baixa demanda de crédito soma-se a **sazonalidade** do período

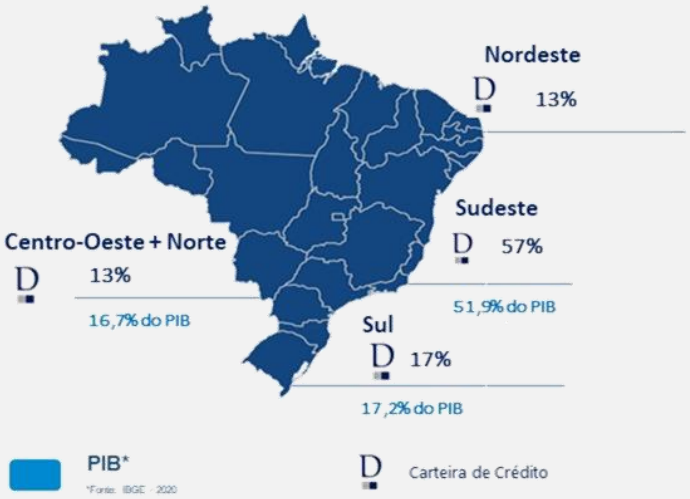
Redução da **Compra de Recebíveis** em 19,6% no trimestre

51% das empresas tem faturamento anual entre **R$ 12 MM** e **R$ 300 MM**

83% dos tickets estão abaixo de **R$ 500 mil**

94% dos clientes tem saldo devedor inferior a **R$ 5 MM**

Os principais setores econômicos da carteira de empresas, com exposição são: **Indústria** 40,6%, **Serviços** 33,4%, **Comércio** 23,0% e **Outros** 3,0%



50
Agências
(Bacen)

89
Plataformas Comerciais

+400
Officers espalhados pelo país com foco em crédito empresas

Crédito Consignado

+7,2% em 3 meses

+26,7% em 12 meses

R$1,4 bilhão cartão consignado

44% da originação via Refin

53 Lojas IFP, representam 15,1% da originação

759 mil clientes ativos

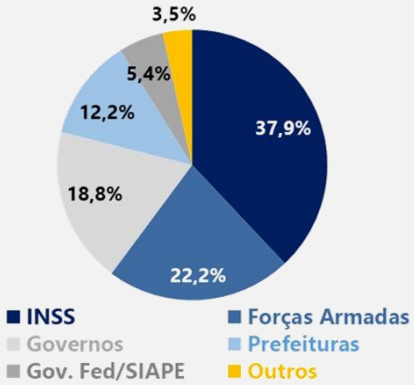
Diversificação: **205 convênios ativos**

1,7 milhão contratos na carteira

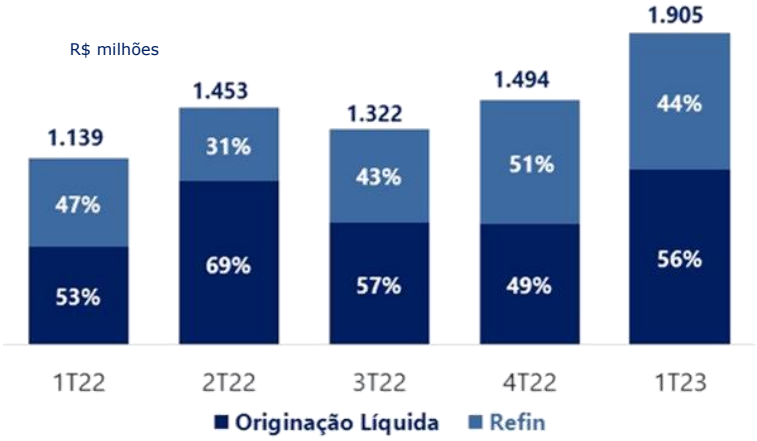
Seguimos focados na **digitalização** e **rentabilização** de convênios

100% formalização digital

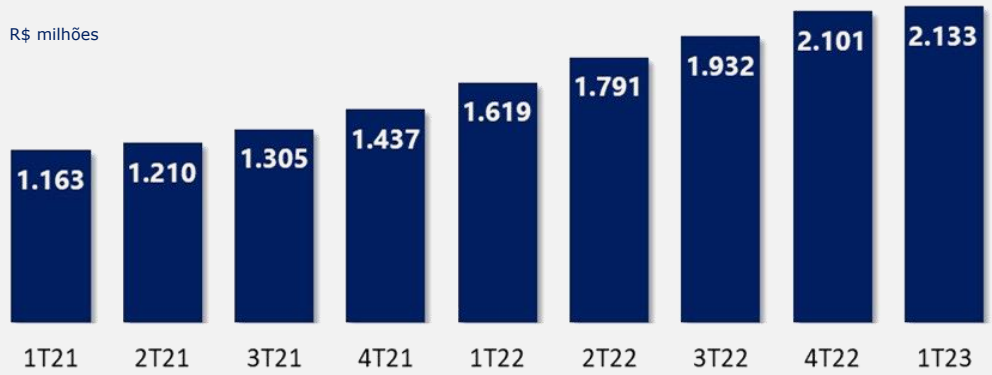
Perfil da Carteira (%)



Distribuição da Originação



Carteira Veículos



+1,5%
em 3 meses

+31,7%
em 12 meses

Idade média dos veículos **13 anos**

30% de **entrada mínima**

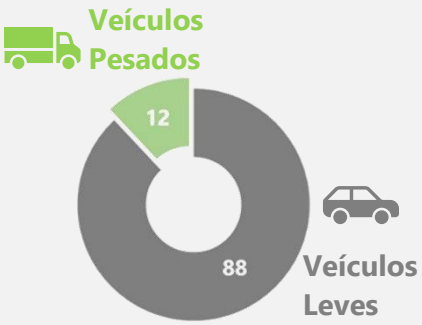
171,9 mil Clientes

Plano médio 44 meses

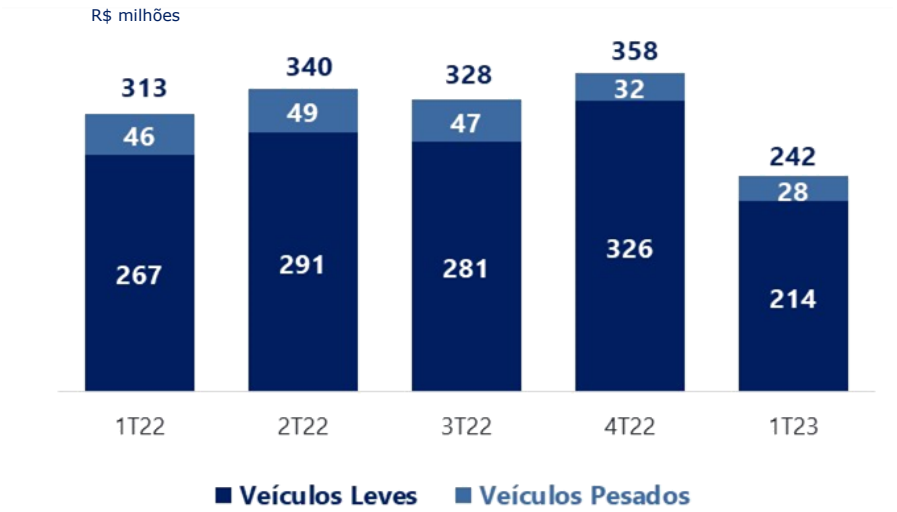
Ticket médio R$ 12,4 mil

165 **Correspondentes**

Composição da Carteira (%)



Perfil da Originação



CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

R$ 171,7 milhões no 1T23

+5,5% em 3 meses

+51,4% 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

- **Imóvel próprio construído e em nome do tomador**
- **Imóvel com valor superior a R$ 100 mil**
- **Documentação regular e desonerado**

Títulos Privados

R$ 1,3 bilhão no 1T23

+24,4% em 3 meses

+179,1% em 12 meses

Sobre a Carteira*

Composta por títulos emitidos por empresas como alternativa ao financiamento bancário

Essas emissões passam pelos mesmos critérios de análise e crivos tradicionais do Daycoval

*Encontram-se incorporados na carteira de crédito ampliada

Nossos Produtos

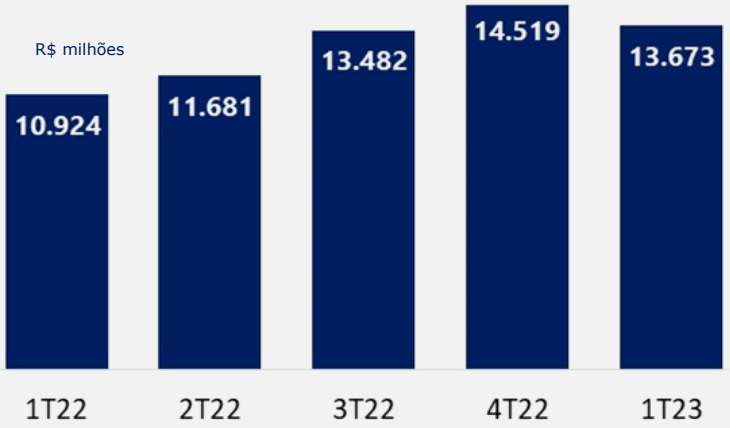
- **CRAs, CRIs e NCs**
- **Debêntures**
- **CPRs** - Cédula de Produto Rural

Produtos e Serviços

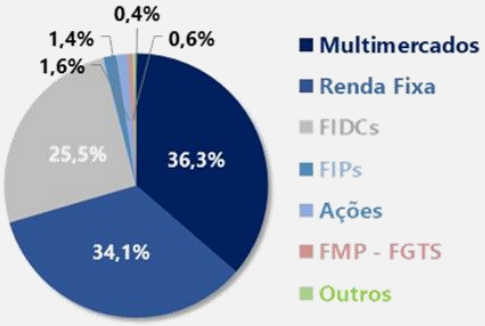
Daycoval Asset Management

Daycoval ASSET MANAGEMENT

Ativos sob Gestão **-5,8%** em 3 meses **+25,2%** em 12 meses



Mix de Fundos (%)



83 fundos sob gestão

Dentre nossos Fundos, destacamos :

Daycoval FI Renda Fixa IRFM-1

Estratégia de títulos públicos prefixados com vencimentos de curto prazo. O objetivo é proporcionar rendimento que busque exceder a variação do IRFM 1, por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos.

31/03/2023		Março/23	6 Meses	12 meses	Desde Início	PL Médio 12 Meses (R$)
Daycoval FI Renda Fixa IRFM-1	Fundo	1,2%	6,5%	13,0%	196,5%	50.033.158
	%CDI	101,2%	106,6%	113,3%	97,7%	

Daycoval Classic Estruturado

Estratégia Multimercado Estratégia Específica. Tem como objetivo buscar proporcionar a valorização de suas cotas no longo prazo. A carteira é formada por cotas de fundos de investimentos.

31/03/2023		Março/23	6 Meses	12 meses	Desde Início	PL Médio 12 Meses (R$)
Daycoval Classic Estruturado FIC FIM CP	Fundo	1,4%	8,1%	16,6%	29,3%	10.469.139
	%CDI	118,6%	123,5%	125,1%	137,9%	

Daycoval Multiestratégia

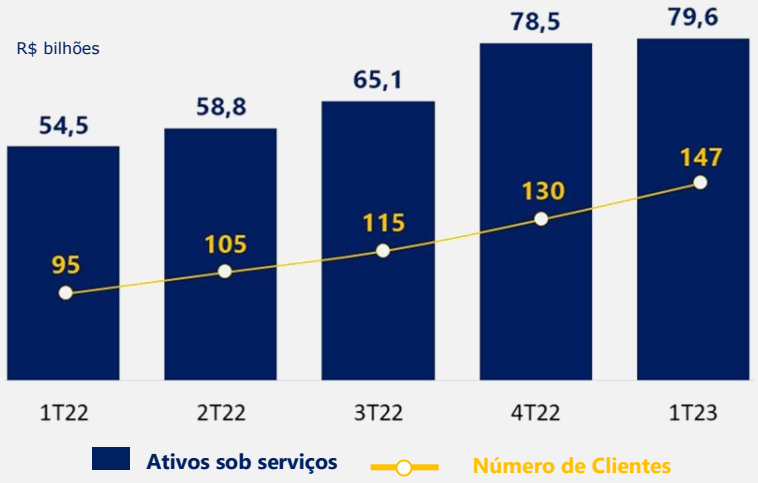
Estratégia Multimercados, o fundo busca rentabilidade de instrumentos tradicionais de renda fixa pré ou pós-fixados indexados à taxa SELIC ou a outra taxa de juros, a índices de preço ou à variação cambial, ou ainda, por operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, visando a melhor relação retorno/risco.

31/03/2023		Março/23	6 Meses	12 meses	Desde Início	PL Médio 12 Meses (R$)
Daycoval Multiestratégia FIM	Fundo	1,2%	6,0%	13,8%	284,4%	98.313.336
	%CDI	101,5%	92,1%	103,9%	101,1%	

E-mail: www.daycoval.com.br/Asset
Telefone: +55 (11) 3138-0790

Administração e Custódia de Fundos - SMC

Ativos sob Serviços*



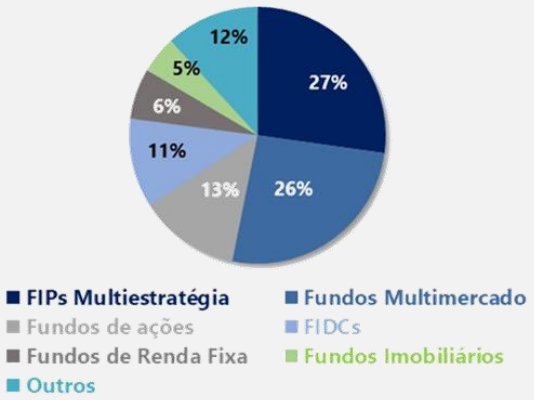
+1,4%
em 3 meses

+46,0%
em 12 meses

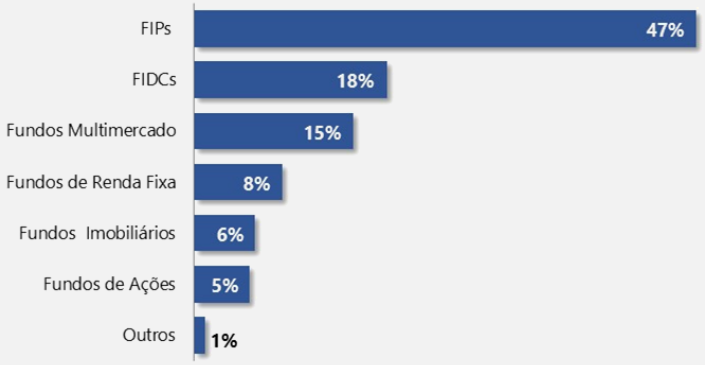
*Incluem Clubes de Investimento e Carteiras Administradas

637 fundos
atendidos pela plataforma de serviços

Classes de Fundos



Composição por Volume de Fundos



Daycoval Câmbio | Varejo

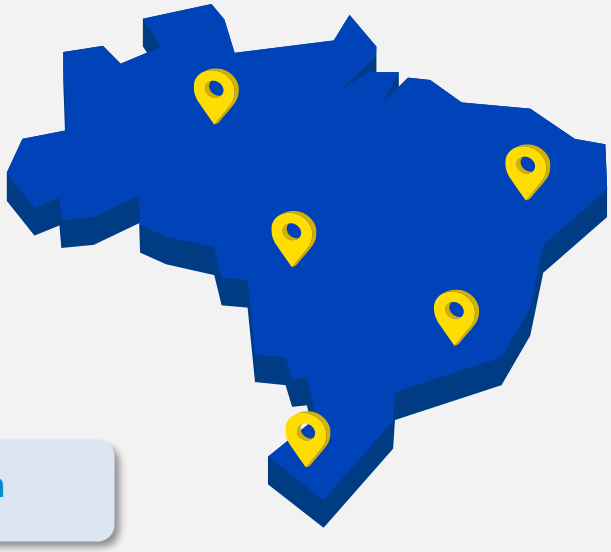
Volume transacionado: +3,9 bilhões
no trimestre

+ 573 mil clientes
+ 1,6 milhão de contratos

Quantidade de operações: +1,4 bilhão
no trimestre

Média de 15 mil operações/dia

+150 lojas
de câmbio em todo o Brasil



Mais de **20 Moedas Estrangeiras**

Transferências Internacionais **Expressas**

Remessas **Internacionais**

CROSS-SELL

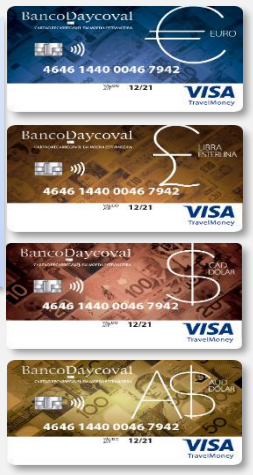
Seguro **Viagem**

Recebimento de ordens **Western Union**

Cheques **Internacionais**

Consignado

Cartões de Viagem **Recarregáveis**



Envio de encomendas **Internacional e Nacional**

Atendimento por **telefone, Whatsapp ou Presencial**

Produtos e Serviços de Tesouraria para Empresas

Derivativos

- NDFs, swaps e opções
- Soluções para empresas e institucionais na gestão de seus riscos
- Proteção contra oscilações em moedas e juros

Volumes transacionados no 1T23

R$ 28,3 bilhões

+33% no 1T23 vs 4T22 e
+194% em 12 meses

Câmbio

- Comércio exterior
- Remessas financeiras
- Investidores não – residentes
- Soluções customizadas

R$ 21,8 bilhões

+35% no 1T23 vs 4T22 e
+52% em 12 meses

Serviços

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

R$ 1,5 bilhão

Estável no 1T23 vs 4T22 e
-40% em 12 meses

Total de contas: 122
Total de Clientes: 98

Mercado de Capitais – DCM

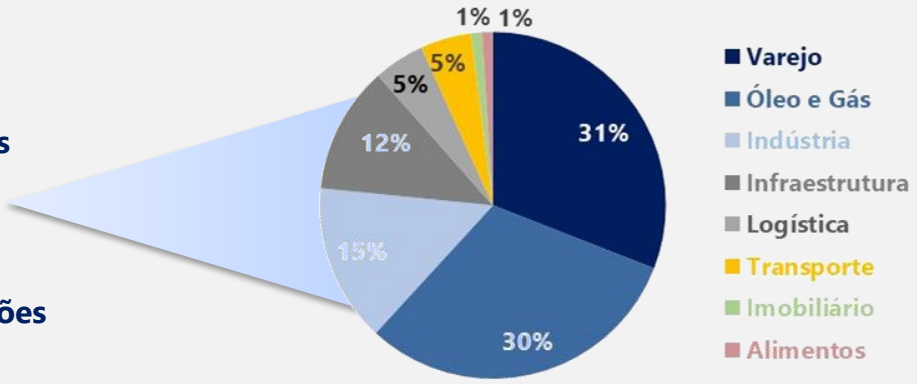
Volume de Emissões

Nos últimos **12 meses realizamos 13 operações**

Total de R$ 423,8 milhões

Distribuição Setorial

Em volume de operações

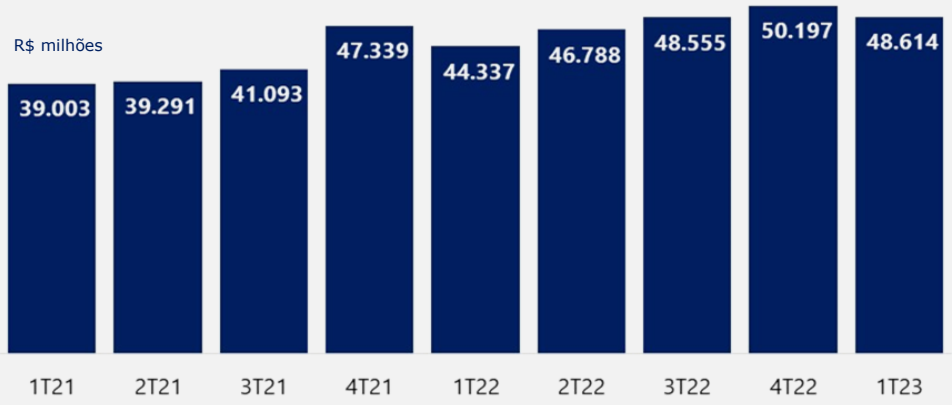


Transações no 1T23

Coordenador Líder	Coordenador	Coordenador	Coordenador Líder
GS Souto engenharia	Pássaro Marron	Equipav / PERFIN	Tecumseh
Debêntures CVM 476	Debênture CVM 476	Bridge Loan Concessionária de Rodovia	Nota Comercial CVM 476
R$ 81 MM	R$ 20 MM	R$ 50 MM	R$ 62 MM
BancoDaycoval	BancoDaycoval	BancoDaycoval	BancoDaycoval

Captação Total

Composição da Captação
1º trimestre 2023



-3,2%
em 3 meses

+9,6%
em 12 meses

Captação (R$ milhões)	1T23	4T22	1T22	1T23 x 4T22	1T23 x 1T22
Depósitos	**22.347,0**	**22.026,0**	**19.125,0**	**1,5%**	**16,8%**
Depósitos à Vista	1.793,6	1.760,6	1.277,5	1,9%	40,4%
Depósitos a Prazo*	16.104,5	16.104,3	13.935,8	n.a.	15,6%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	4.448,9	4.161,1	3.911,7	6,9%	13,7%
Letras Financeiras	**16.842,8**	**17.760,7**	**15.804,3**	**-5,2%**	**6,6%**
Letra Financeiras Sêniores	15.794,1	16.718,2	14.794,7	-5,5%	6,8%
Letras Financeiras Perpétuas	1.048,7	1.042,5	1.009,6	0,6%	3,9%
Captações Externas	**9.024,5**	**10.020,4**	**9.211,1**	**-9,9%**	**-2,0%**
Empréstimos no Exterior	6.775,5	7.820,2	6.957,0	-13,4%	-2,6%
Emissões Externas	2.249,0	2.200,2	2.254,1	2,2%	-0,2%
Repasses FINAME/BNDES	**399,2**	**389,4**	**196,9**	**2,5%**	**n.a**
Total	**48.613,5**	**50.196,5**	**44.337,3**	**-3,2%**	**9,6%**

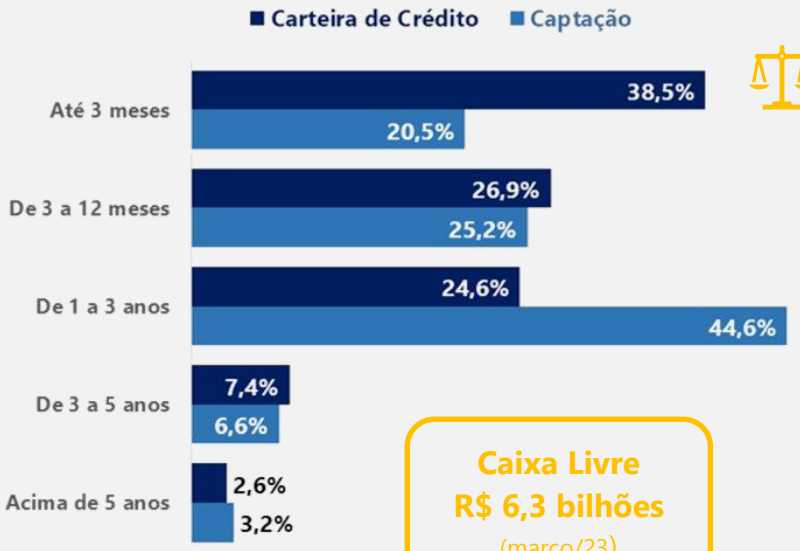
* Inclui depósitos Interfinanceiros, a prazo e depósitos em moeda estrangeira

Renovação da Linha junto ao IFC no montante **US$ 189,0 milhões por 18 meses**

13ª emissão pública de Letras Financeiras pelos prazos de **3, 5 e 10 anos**, com foco no varejo

Gestão de Ativos e Passivos

Operações a Vencer



Gap Positivo de 261 dias

65% da Carteira de Crédito vence nos próximos 12 meses

Apenas **46% da Captação vence** nos próximos 12 meses

Caixa Livre
R$ 6,3 bilhões
(março/23)

Prazos Médios

Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer (dias)
Crédito Empresas	229
FGI Peac	352
Compra de Direitos Creditórios	53
Comércio Exterior	112
Leasing	580
Consignado	376
Veículos	449
BNDES	552
Total Carteira de Crédito	**280**

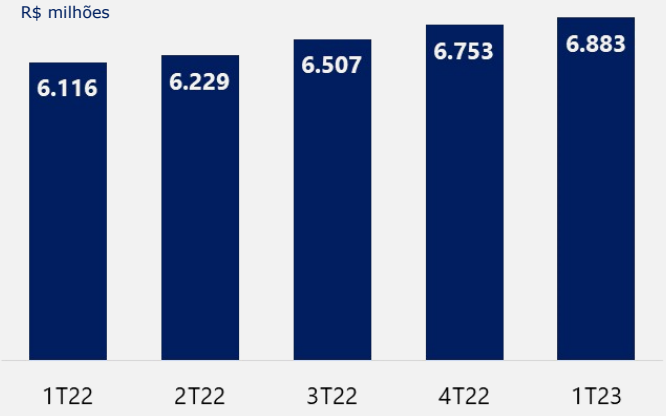
Captação	Prazo Médio a decorrer (dias)
Depósitos a Prazo	250
Depósitos Interfinanceiros	92
LCA + LCI (Letra de Crédito do Agronegócio + Imobiliário)	331
Letras Financeiras	761
Obrigações por Empréstimos no Exterior	235
Emissões Externas	597
BNDES	561
Total Captação	**541**

Média Ponderada Empresas	Média Ponderada Varejo	Média Ponderada Depósitos	Média Ponderada Captações e LFs
229	418	245	633

Capital

Patrimônio de Referência

R$ milhões



Composição do Patrimônio de Referência (R$ milhões)	1T23
Patrimônio de referência	**6.883,3**
Patrimônio de referência - Nível I	**6.883,3**
Capital principal	**5.834,6**
Patrimônio líquido (PL)	5.861,1
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.955/21	(26,5)
Capital complementar	**1.048,7**
Letras financeiras perpétuas	1.048,7
Patrimônio de referência mínimo exigido	4.092,4
Indicador de Basileia	**13,5%**

Patrimônio Líquido (PL)
R$ 5,8 bilhões

Índice de Basileia III

Consumo de Capital por Risco

Risco de crédito	88,2%
Risco operacional	7,9%
Risco de mercado	3,9%

Empresas: 61,2%
inclui leasing + avais e fianças

Varejo: 13,8%

Outros: 13,2%

Qualidade da Carteira de Crédito Ampliada

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R$ milhões)	1T23	4T22	1T22	1T23 x 4T22	1T23 x 1T22
Carteira de Crédito Ampliada	52.923,2	55.453,8	42.507,3	-4,6%	24,5%
Constituição de Provisão	223,6	282,1	115,5	-20,7%	93,6%
Saldo da PDD	1.887,7	1.796,0	1.662,7	5,1%	13,5%
Saldo da carteira E-H	1.882,7	1.732,7	1.089,7	8,7%	72,8%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	650,6	512,9	364,0	26,8%	78,7%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	1.123,0	1.023,0	883,0	9,8%	27,2%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	907,1	823,7	725,9	10,1%	25,0%
Índices sobre carteira total - (%)					
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	3,6%	3,2%	3,9%	0,3 p.p	-0,3 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito	3,6%	3,1%	2,6%	0,4 p.p	1,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	2,1%	1,8%	2,1%	0,3 p.p	0,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	1,7%	1,5%	1,7%	0,2 p.p	0,0 p.p
Índices de Cobertura - (%)					
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	290,1%	350,2%	456,8%	-60,0 p.p	n.a
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	168,1%	175,6%	188,3%	-7,5 p.p	-20,2 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	208,1%	218,0%	229,0%	-9,9 p.p	-20,9 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	100,3%	103,7%	152,6%	-3,4 p.p	-52,3 p.p
Baixa para prejuízo	(133,8)	(194,6)	(102,7)	-31,2%	30,3%
Créditos recuperados Empresas	15,8	32,2	14,0	-50,9%	12,9%
Créditos recuperados Varejo	29,4	34,3	16,7	-14,3%	76,0%

(*) inclusive parcelas vincendas

1T23 X 4T22

Saldo da **carteira E-H** encerrou o trimestre em R$ 1.882,7

O **índice de provisão** para créditos de liquidação duvidosa / pela carteira E-H, alcançou **100,3%**

O índice de inadimplência superior a 90 dias **atingiu 1,7%**

O **índice de cobertura** atingiu 208,1%

Os indicadores seguem controlados e em linha com o **ciclo normal dos negócios**

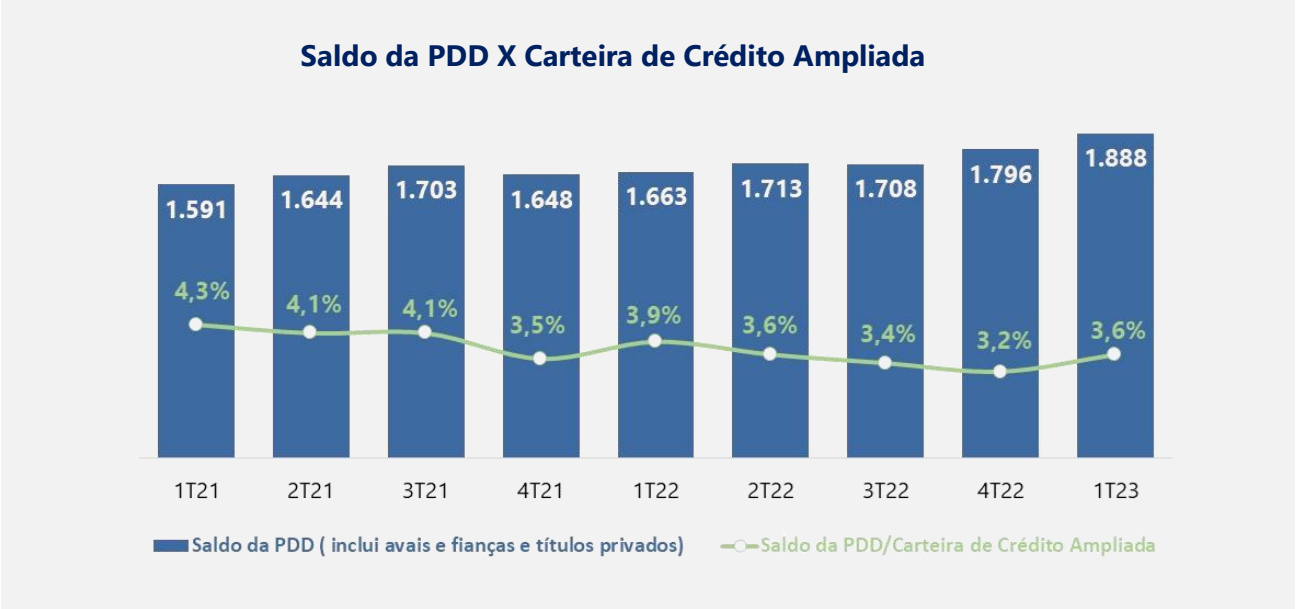
Carteira de Crédito por Rating

Banco Daycoval (R$ Milhões)

Rating	Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão*
AA	0,0%	10.927,0	20,7%	-
A	0,5%	31.245,8	59,0%	156,2
B	1,0%	6.315,3	11,9%	110,5
C	3,0%	2.105,3	4,0%	134,0
D	10,0%	447,1	0,8%	79,5
E	30,0%	168,5	0,3%	78,8
F	50,0%	398,3	0,8%	199,2
G	70,0%	621,2	1,2%	434,8
H	100,0%	694,7	1,3%	694,7
Total Carteira		**52.923,2**	**100,0%**	**1.887,7**
Total Provisão / Carteira				**3,6%**

95,9% entre AA e C

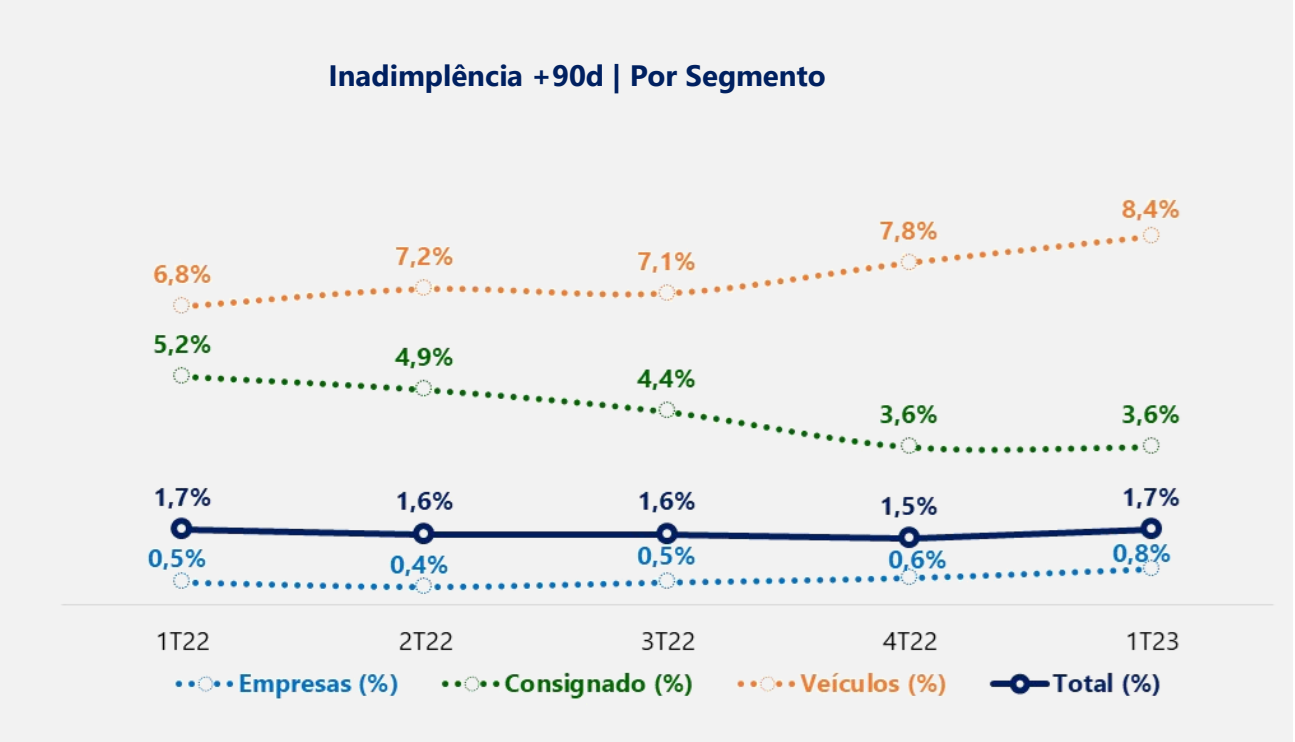
(*) Inclui Avais e Fianças no montante de R$ 5.424,3 de carteira e R$ 25,8 milhões de provisão no 1T23.



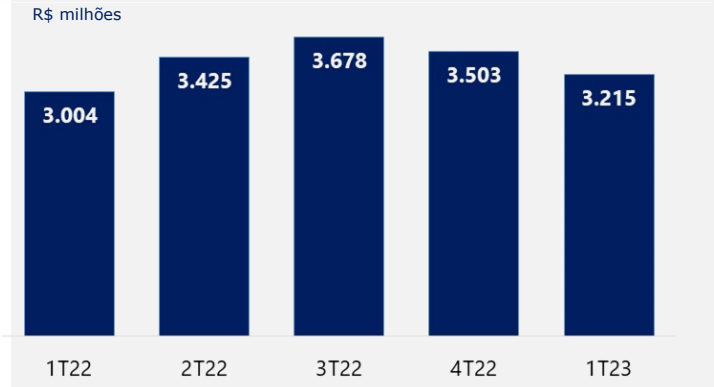
Movimentação da PDD

PDD (R$ milhões)	1T23	4T22	1T22	1T23 x 4T22	1T23 x 1T22
Saldo Inicial	**1.796,0**	**1.708,0**	**1.647,6**	**5,2%**	**9,0%**
Constituição de Provisão	**223,6**	**282,1**	**115,7**	**-20,7%**	**93,3%**
Empresas	143,6	295,4	24,5	-51,4%	n.a
FGI PEAC	26,2	(65,8)	(5,9)	n.a	n.a
Avais e Fianças	(18,8)	(15,9)	9,4	18,2%	n.a
Consignado	50,6	16,5	54,5	n.a	-7,2%
Veículos/Outros	26,4	51,8	34,9	-49,0%	-24,4%
C.G.I.	(2,5)	0,6	0,6	n.a	n.a
Variação cambial	-	-	(1,2)	n.a.	n.a
Títulos Privados	1,9	0,5	2,3	n.a	-17,4%
Baixa para Prejuízo	**(133,8)**	**(194,6)**	**(102,7)**	**-31,2%**	**30,3%**
Empresas	(49,9)	(50,8)	(80,8)	-1,8%	-38,2%
Varejo	(83,9)	(143,8)	(21,9)	-41,7%	n.a
Saldo Final PDD	**1.887,7**	**1.796,0**	**1.662,9**	**5,1%**	**13,5%**

Indicadores de Inadimplência



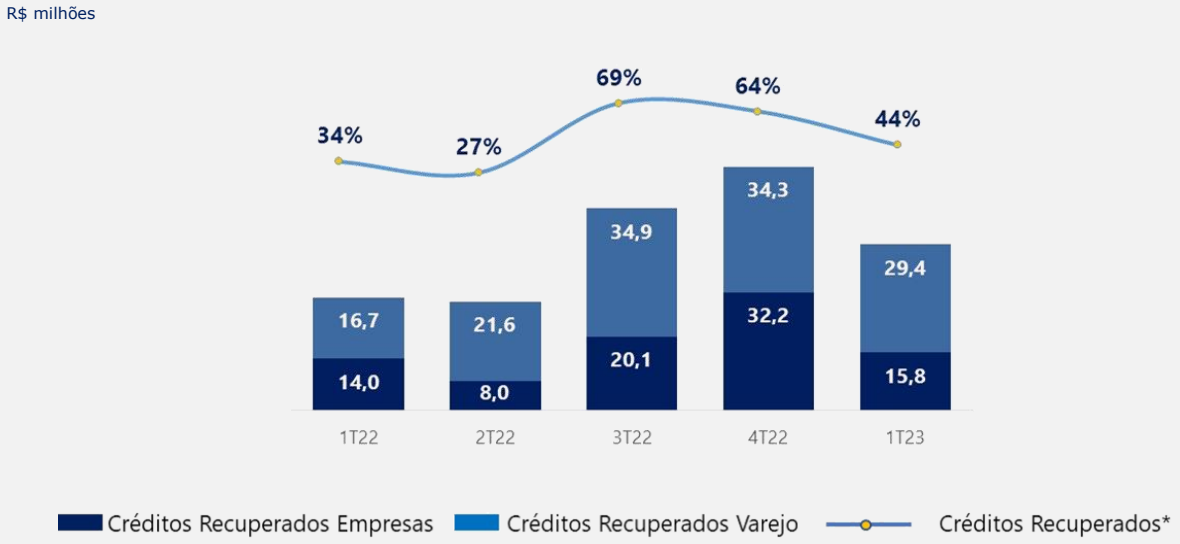
Carteira de Renegociados



Carteira por Rating 2.682

Rating	Total	%
AA	155,1	4,8%
A	1.349,9	41,9%
B	542,0	16,9%
C	309,0	9,6%
D	133,8	4,2%
E	56,9	1,8%
F	176,5	5,5%
G	259,1	8,1%
H	232,4	7,2%
Total	**3.214,7**	**100,0%**

Carteira Recuperados



*% de créditos recuperados sobre a baixa para prejuízo do período anterior

Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R$ milhões)	1T23	4T22	1T22	1T23 x 4T22	1T23 x 1T22
Operações de Crédito	**2.030,6**	**2.069,4**	**1.287,7**	**-1,9%**	**57,7%**
Empresas	1.148,7	1.240,3	656,5	-7,4%	75,0%
Consignado	598,5	573,1	451,2	4,4%	32,6%
Veículos/Outros	166,0	150,8	107,4	10,1%	54,6%
C.G.I	9,1	7,4	5,5	23,0%	65,5%
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	108,3	97,8	67,1	10,7%	61,4%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	416,5	385,6	272,9	8,0%	52,6%
Operações Compromissadas e dep. Interfinanceiros	(25,5)	(35,4)	62,7	-28,0%	n.a.
Resultado de Operações de Câmbio	36,3	69,9	226,7	-48,1%	-84,0%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	-	-	-	n.a.	n.a.
Receitas da Intermediação Financeira (A)	**2.457,9**	**2.489,5**	**1.850,0**	**-1,3%**	**32,9%**
Depósitos Interfinanceiros e a prazo	(406,9)	(373,5)	(343,4)	8,9%	18,5%
Despesas com Operações de Captação no Mercado [2]	(755,3)	(691,2)	(507,7)	9,3%	48,8%
Emissão de títulos no exterior	48,7	6,4	490,5	n.a.	-90,1%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses [3]	129,5	49,6	1.218,4	n.a.	-89,4%
Resultado com Derivativos [1]	(412,7)	(148,0)	(1.855,9)	n.a.	-77,8%
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(223,6)	(282,0)	(115,5)	-20,7%	93,6%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	**(1.620,3)**	**(1.438,7)**	**(1.113,6)**	**12,6%**	**45,5%**
Resultado da Intermediação Financeira (A-B)	**837,6**	**1.050,8**	**736,4**	**-20,3%**	**13,7%**
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(74,4)	(37,1)	(111,0)	n.a.	-33,0%
Resultado da Interm. Financeira Ajustado	**912,0**	**1.087,9**	**847,4**	**-16,2%**	**7,6%**
[1] Resultado com derivativos (Hedge)	(495,0)	(153,4)	(1.847,8)		
[2] Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	17,1	49,0	59,6		
[3] Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	163,3	212,5	1.212,3		

Despesas de Pessoal e Administrativas

Despesas de Pessoal e Administrativas (R$ milhões)	1T23	4T22	1T22	1T23 x 4T22	1T23 x 1T22
Despesas de Pessoal	(202,2)	(202,2)	(176,1)	n.a	14,8%
Despesas Administrativas	(129,6)	(162,2)	(103,8)	-20,1%	24,9%
Despesas de Pessoal e Administrativas	**(331,8)**	**(364,4)**	**(279,9)**	**-8,9%**	**18,5%**
Despesas de Comissões (Total)	**(120,1)**	**(126,3)**	**(90,2)**	**-4,9%**	**33,1%**
Consignado	(102,7)	(103,9)	(69,6)	-1,2%	47,6%
Veículos + Outros	(16,5)	(21,4)	(20,3)	-22,9%	-18,7%
CGI	(0,9)	(1,0)	(0,3)	-10,0%	n.a.
Total	**(451,9)**	**(490,7)**	**(370,1)**	**-7,9%**	**22,1%**

A busca por eficiência e o investimento em incentivos fiscais no 4T22, resultaram em uma **redução de 8,9%** nas despesas de Pessoal e Administrativas

Diminuição de **4,9% nas despesas de Comissão**, com a desaceleração da originação principalmente em Veículos

Continuamos com a estratégia de manter as despesas controladas, sem perder a qualidade e a agilidade nos negócios

Índice de Eficiência Recorrente

Anexo I – Demonstração do Resultado – em R$ milhões

Demonstração do Resultado	1T23	4T22	1T22	1T23 x 4T22	1T23 x 1T22
RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**2.457,9**	**2.489,4**	**1.850,0**	**-1,3%**	**32,9%**
Carteira de crédito	2.030,6	2.069,4	1.287,7	-1,9%	57,7%
Títulos e valores mobiliários	416,5	385,6	272,9	8,0%	52,6%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	(25,5)	(35,4)	62,7	-28,0%	n.a.
Câmbio	36,3	69,9	226,7	-48,1%	-84,0%
Venda ou de transferência de ativos financeiros	-	-	-	n.a,	n.a.
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**(1.396,7)**	**(1.156,6)**	**(998,1)**	**20,8%**	**39,9%**
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(406,9)	(373,5)	(343,4)	8,9%	18,5%
Emissões de títulos no Brasil	(755,3)	(691,2)	(507,7)	9,3%	48,8%
Emissões de títulos no exterior	48,7	6,4	490,4	n.a	-90,1%
Obrigações por empréstimos e repasses	129,5	49,6	1.218,4	n.a	-89,4%
Instrumentos financeiros derivativos	(412,7)	(148,0)	(1.855,8)	n.a	-77,8%
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**1.061,2**	**1.332,8**	**851,9**	**-20,4%**	**24,6%**
DESPESAS COM PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	**(223,6)**	**(282,0)**	**(115,5)**	**-20,7%**	**93,6%**
RESULTADO LIQUIDO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**837,6**	**1.050,7**	**736,4**	**-20,3%**	**13,7%**
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	**(464,4)**	**(458,5)**	**(370,2)**	**1,3%**	**25,4%**
Receitas de prestação de serviços	105,6	112,4	93,5	-6,1%	12,9%
Despesas de pessoal	(202,2)	(202,2)	(176,1)	0,0%	14,8%
Outras despesas administrativas	(249,7)	(288,5)	(194,0)	-13,4%	28,7%
Despesas tributárias	(69,7)	(79,9)	(60,9)	-12,7%	14,4%
Resultado de participação em controladas	0,7	0,4	-	78,1%	n.a.
Outras receitas e despesas operacionais	6,0	32,3	0,7	-81,4%	n.a.
Despesas de depreciação e amortização	(3,4)	(3,4)	(3,4)	-1,2%	0,0%
Resultado de operações com seguros	(0,1)	-	-	n.a.	n.a.
Despesas com provisões para riscos	(51,6)	(29,6)	(30,0)	74,6%	72,0%
RESULTADO OPERACIONAL	**373,2**	**592,2**	**366,2**	**-37,0%**	**1,9%**
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	**3,9**	**7,3**	**10,5**	**-46,4%**	**-62,9%**
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	**377,1**	**599,5**	**376,7**	**-37,1%**	**0,1%**
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	**(90,9)**	**(175,8)**	**(129,2)**	**-48,3%**	**-29,6%**
Provisão para Imposto de Renda	(108,7)	(11,2)	(116,5)	n.a	-6,7%
Provisão para Contribuição Social	(87,9)	(4,1)	(96,1)	n.a	-8,5%
Ativo Fiscal Diferido	105,7	(160,5)	83,4	n.a	26,7%
PARTICIPAÇÕES NO RESULTADO	**(54,9)**	**(44,4)**	**(51,2)**	**23,6%**	**7,2%**
PARTICIPAÇÕES DE ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES	**(0,3)**	**(1,2)**	**(0,2)**	**-76,0%**	**n.a**
LUCRO LÍQUIDO	**231,0**	**378,0**	**196,1**	**-38,9%**	**17,8%**