

Banco  
Daycoval

A small graphic element consisting of two horizontal bars, the top one is white and the bottom one is light blue, positioned below the word "Daycoval".

RESULTADOS

2024

Apresentação Institucional

# Nossa História | Há 56 anos construindo uma operação sólida e diversificada



## Crédito para Empresas como grande potencializador da trajetória de sucesso

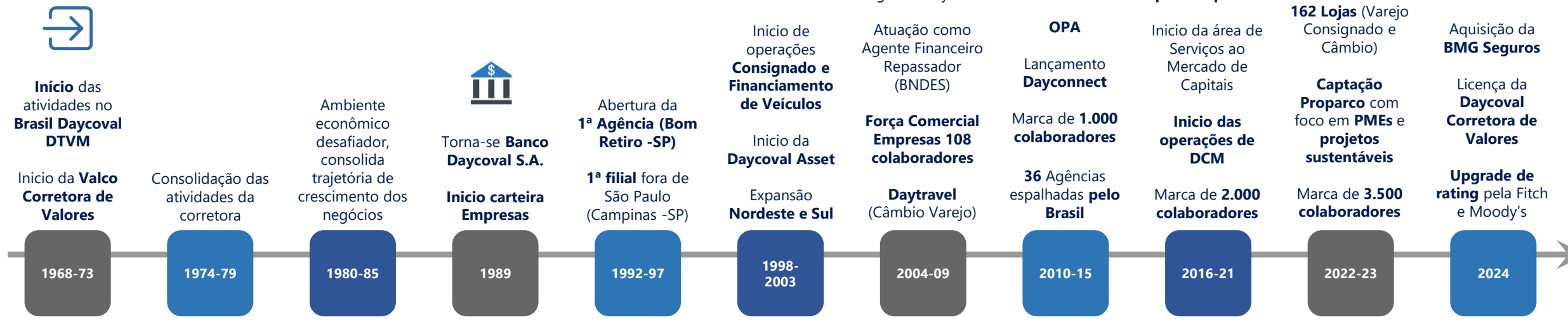
Rating   Long Term	<b>MOODY'S</b>	<b>FitchRatings</b>	<b>S&amp;P Global</b>
Escala Nacional	<b>AA+.br</b>	<b>AA+(bra)</b>	<b>brAA+</b>
Escala Global	<b>Ba1</b>	<b>BB</b>	<b>BB-</b>
Soberano (Brazil)	<b>Ba1</b>	<b>BB</b>	<b>BB</b>



**50** anos  
Banco Daycoval

Carteira de Crédito Ampliada atinge **R\$ 57,2 bilhões**

Daycoval Seguros



Em R\$ milhões

	1997	2003	2009	2015	2021	2023	2024
<b>Carteira de Crédito Ampliada</b>	57,1	464,7	4.062,2	14.073,8	46.715,3	57.239,4	65.465,9
% Carteira Empresas	100%	100%	57%	57%	77%	70%	72%
<b>Patrimônio Líquido</b>	54,1	289,7	1.692,7	2.786,8	4.981,3	6.136,4	7.073,4
<b>Lucro Líquido Recorrente</b>	12,2	62,5	211,1	432,0	1.247,8	1.203,1	1.514,8

## 01

### Banco Daycoval alcança AA+.br em escala nacional e Ba1 em escala global pela Moody's

O upgrade reflete o consistente desempenho financeiro do banco ao longo de diferentes condições de mercado e ciclos econômicos, evidenciado pela diversificação e expansão de sua base de receitas. Além da tradicional operação de crédito, o Daycoval vem ampliando sua atuação com tesouraria, câmbio, seguros, gestão de recursos e *investment banking*, reforçando seu perfil de risco. Segundo a agência, o Daycoval demonstrou disciplina no crescimento de sua carteira de crédito, mantendo uma postura conservadora de apetite por risco. Essa abordagem resultou em melhoria da qualidade de ativos e aumento da rentabilidade, além de consolidar sua estrutura de *funding* diversificada, tanto no mercado doméstico quanto com investidores internacionais, incluindo agências multilaterais. O perfil de crédito do banco reflete sua sólida franquia no mercado doméstico, oferecendo uma ampla gama de produtos e serviços para os segmentos *corporate* e de pequenas e médias empresas (PMEs).

## 03

### Daycoval Asset classificada como a 2ª Melhor Asset de Renda Fixa no grupo de Gestores Especialistas pelo Guia FGV de Fundos de Investimentos 2023

O Guia de Fundos FGV é o mais tradicional do mercado financeiro brasileiro. Produzido pelo FGVCEF – Centro de Estudos em Finanças da FGV/SP – desde o ano 2000, ele representa uma referência essencial para investidores, reconhecendo as melhores práticas de gestão de fundos e gestores em todo o país.

## 02

### Captação de U\$ 460 milhões junto ao IFC

Daycoval captou neste trimestre US\$ 460 milhões junto ao IFC, membro do Grupo Banco Mundial. Trata-se de um financiamento sindicalizado - formado por US\$ 150 milhões de recursos próprios da IFC e outros US\$ 310 milhões provenientes de 14 instituições financeiras -, que visa estimular o crédito a micro, pequenas e médias empresas, as chamadas MPMEs, com foco no empreendedorismo feminino e na região da Amazônia Legal.

Este projeto é considerado o primeiro investimento da IFC em um banco comercial no Brasil com uma alocação previamente definida para a Amazônia Legal.

***“Este aporte reforça o papel do Banco Daycoval como um agente de transformação no mercado financeiro brasileiro, contribuindo para o desenvolvimento econômico sustentável e a inclusão social em regiões e setores historicamente pouco cobertos”*** – Paulo Saba, Diretor de Tesouraria e Relações com Investidores

## S&P Global Ratings



### Principais pontos fortes

- Métricas de lucratividade geralmente superiores às dos seus concorrentes.
- Histórico de gestão sólida e expertise em gestão de garantias.
- Métricas de qualidade de ativos saudáveis.

### Principais riscos:

- Crescente concorrência de grandes bancos e novos participantes.
- Condições econômicas difíceis no Brasil.
- Forte dependência de investidores institucionais para captação de recursos.

## Fitch Ratings



### Principais pontos fortes

- Franquia Segmentada e Estabelecida, Com Resultados Robustos
- Desempenho Sustentável dos Negócios
- Perfil de Risco Moderado
- Riscos de Qualidade de Ativos Bem-Administrados
- Melhora da Rentabilidade
- Capitalização Adequada
- Captação e Liquidez Estáveis

### Principais riscos:

- Crescimento econômico brasileiro muito mais lento do que o previsto
- Risco de deterioração da qualidade dos ativos

## MOODY'S



### Principais pontos fortes

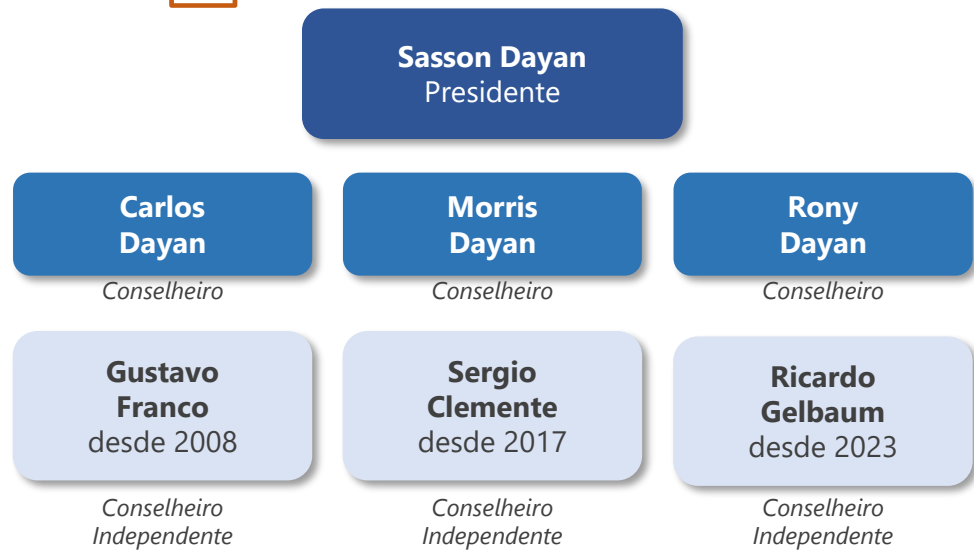
- Credor tradicional para empresas e PMEs, com uma equipe de gestão altamente respeitada e forte governança de risco.
- Estabilidade na principal fonte de receita, apoiada pela granularidade do portfólio e diversificação de produtos.
- Capitalização adequada.
- Estrutura de captação diversificada, que apoia a expansão de sua carteira de varejo (com prazos mais longos), evitando desalinhamentos de prazos.

### Principais riscos:

- A crescente concorrência nos negócios de PMEs e crédito consignado provavelmente pressionará as margens.
- Pressão crescente sobre o risco de ativos decorrente da carteira de PMEs, à medida que a inadimplência no segmento aumenta em todo o setor.



## Conselho de Administração

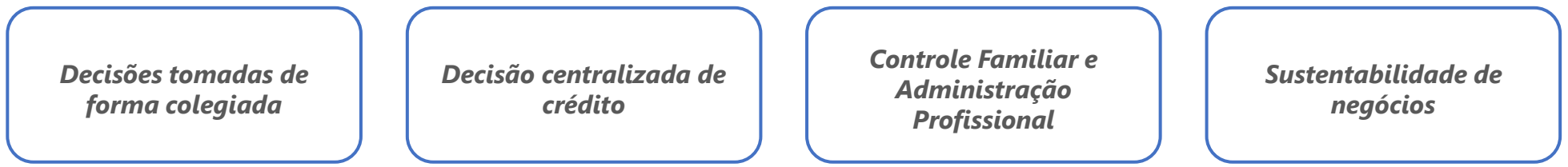


## DIRETORIA

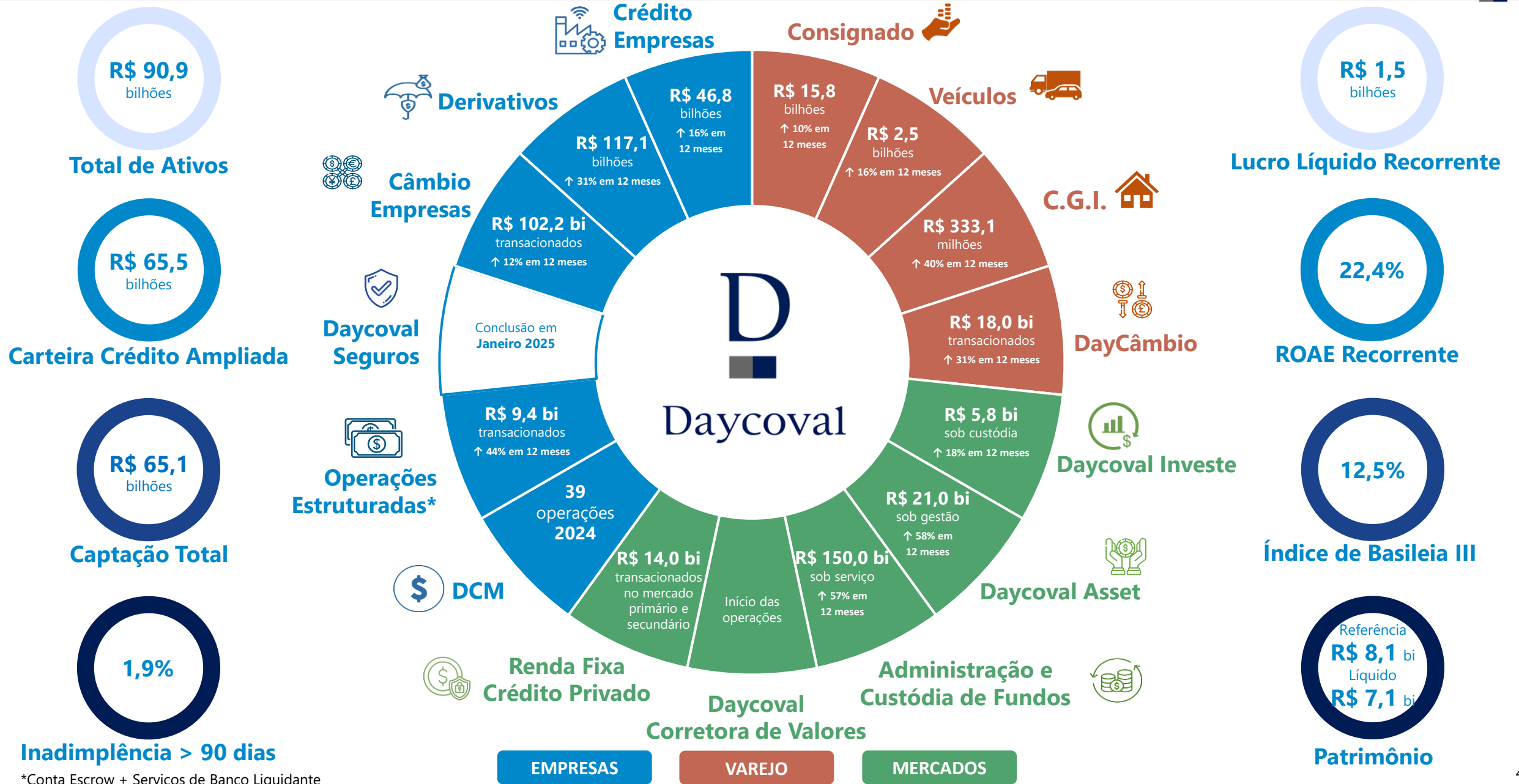
	Anos de Daycoval
<b>Carlos Moche Dayan</b> , Diretor Executivo	-
<b>Morris Dayan</b> , Diretor Executivo	-
<b>Salim Dayan</b> , Diretor Executivo	-
<b>Albert Rouben</b> , Diretor de Crédito	25
<b>Alexandre Rhein</b> , Diretor de Tecnologia	18
<b>Alexandre Teixeira</b> , Diretor Varejo – Financiamento Veículos	18
<b>Carla Zeitune Pimentel</b> , Diretora de Recursos Humanos	5
<b>Claudinei Aparecido Pedro</b> , Diretor Comercial Empresas - Regional	24
<b>Eduardo Campos</b> , Diretor de Câmbio - Varejo	15
<b>Elie Jacques Mizrahi</b> , Diretor Comercial Empresas - Regional	21
<b>Erick W. de Carvalho</b> , Diretor de Serviços ao Mercado de Capitais	5
<b>Gilson Fernandes Ribeiro</b> , Diretor Comercial Empresas - Regional	5
<b>Maria Beatriz de Andrade Macedo</b> , Diretora Jurídico Consultivo	6
<b>Maria Regina R.M. Nogueira</b> , Diretora de Ouvidoria e Controladoria	34
<b>Nilo Cavarzan</b> , Diretor Varejo - Crédito Consignado e Imobiliário	20
<b>Paulo Augusto Saba</b> , Diretor de Tesouraria e Relações com Investidores	9



## Pilares da Governança



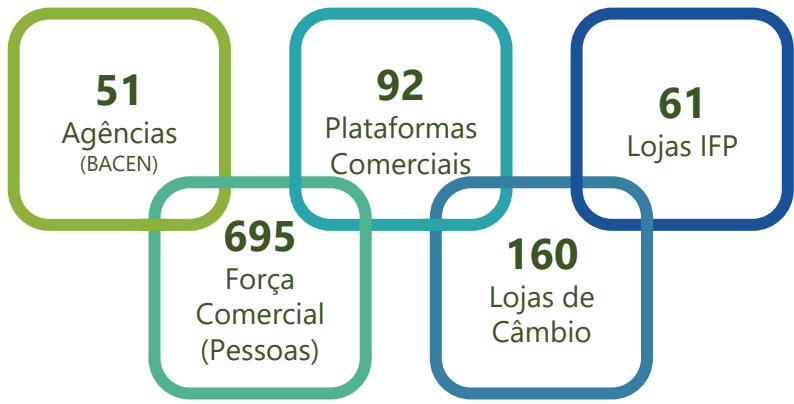
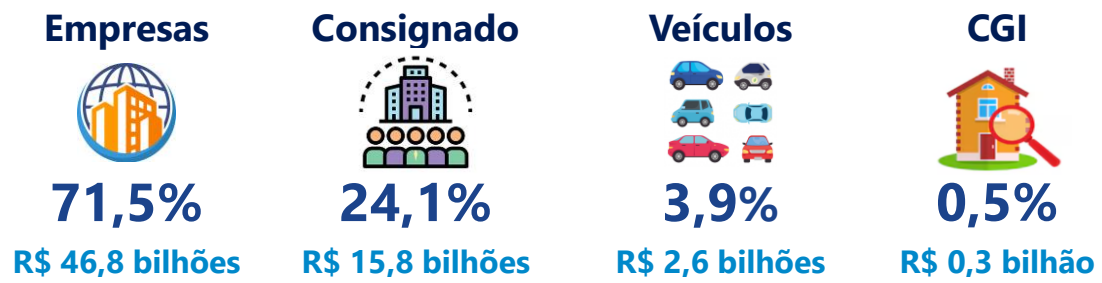
# Modelo de Negócios | Diversificação e pluralidade de serviços | 2024



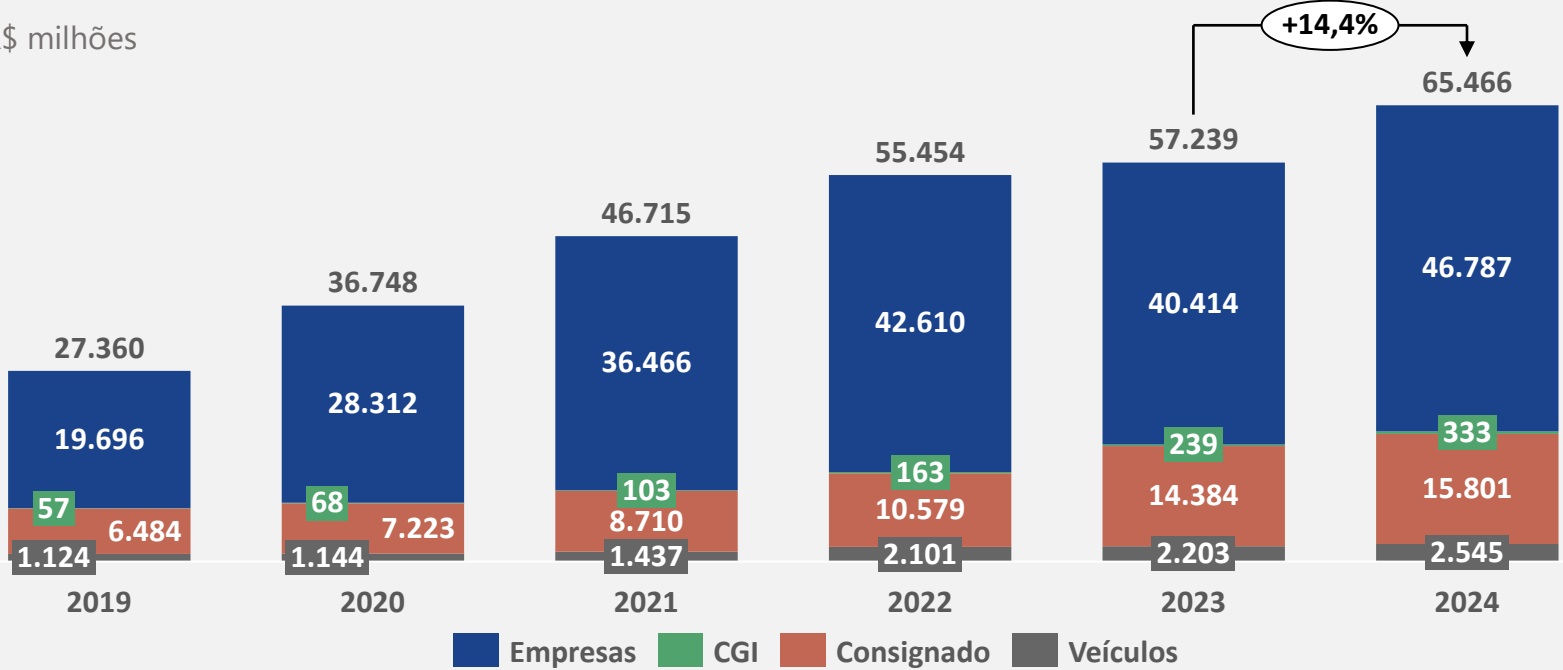
\*Conta Escrow + Serviços de Banco Liquidante



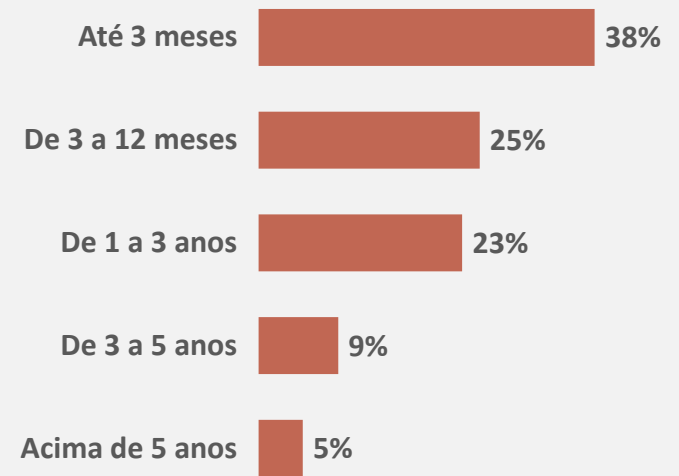
## Distribuição da Carteira



R\$ milhões

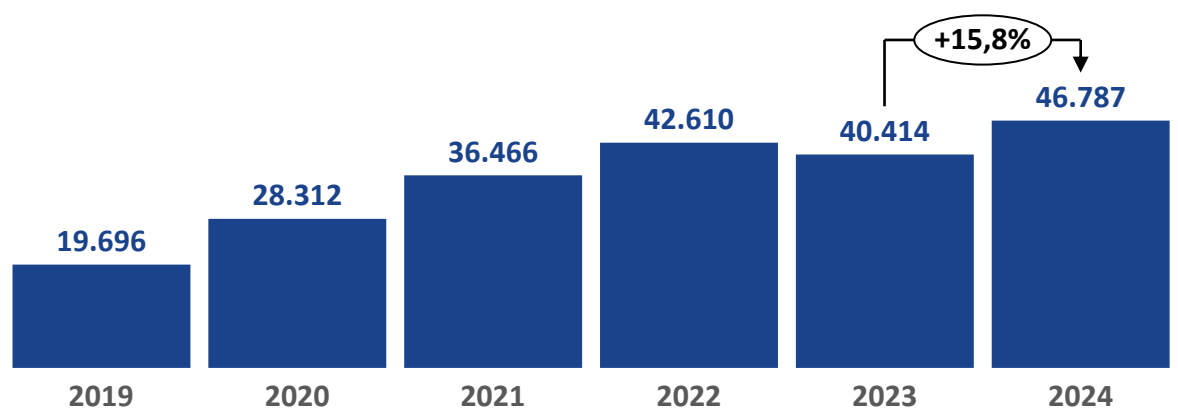


## % Por Vencimento



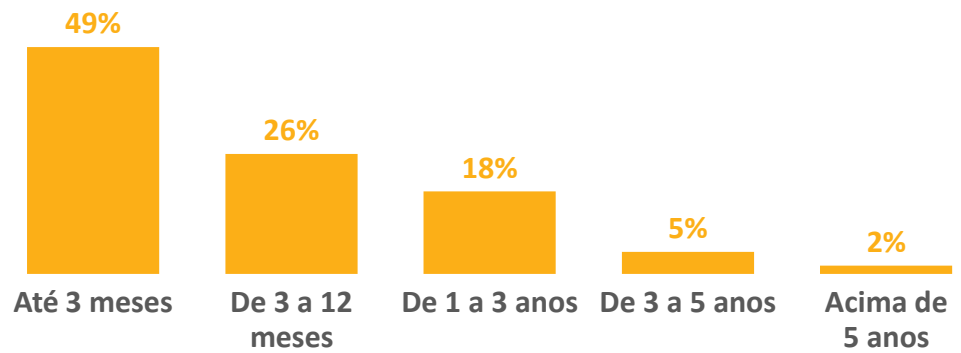


Volume da Carteira em R\$ milhões

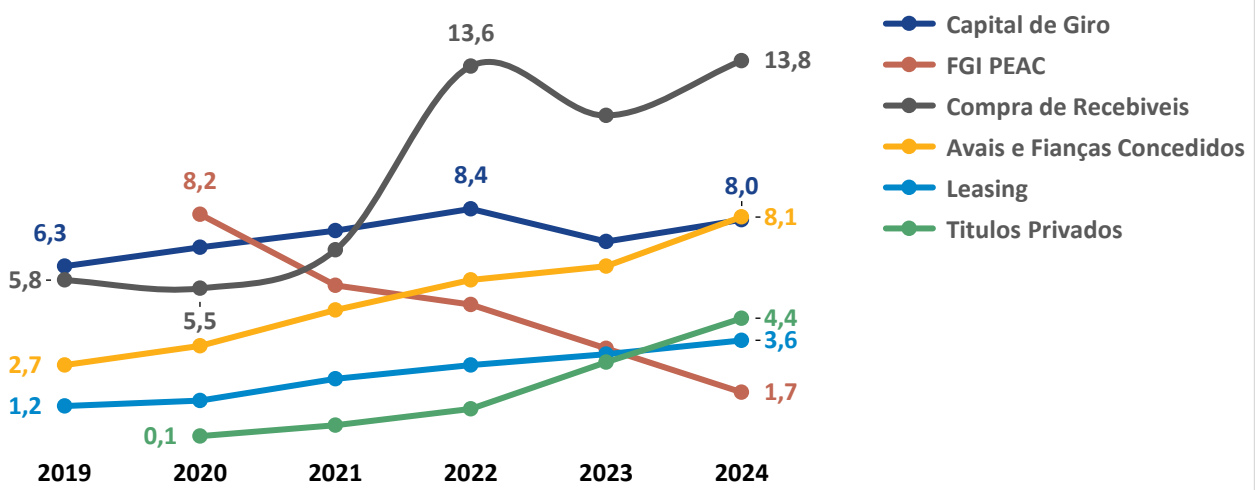


Por Vencimento

**75% da Carteira de Empresas vence em até 12 meses**



Por Produto – R\$ bilhões

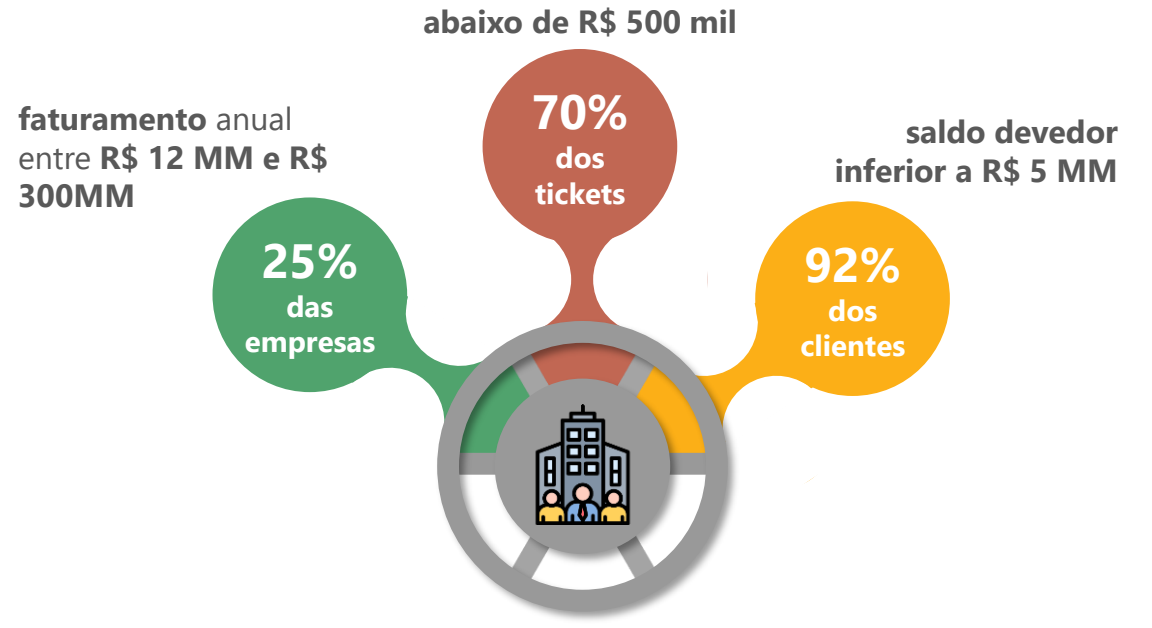
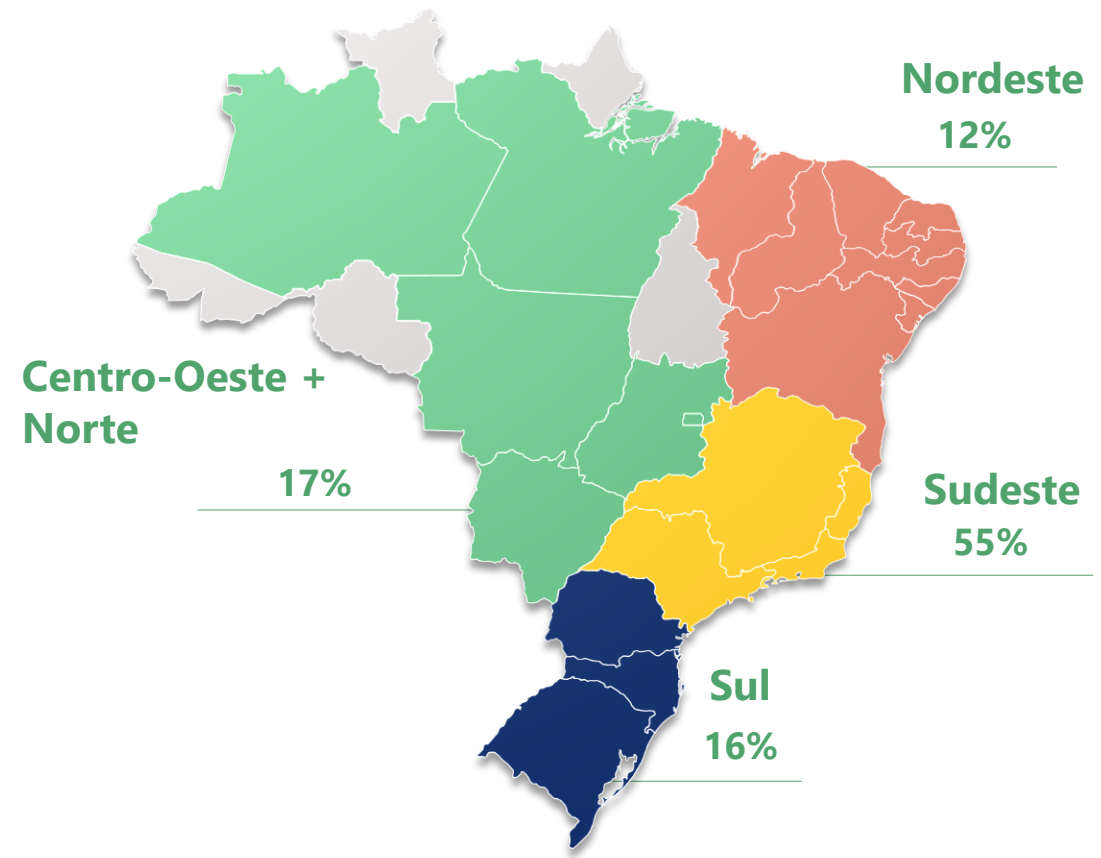


**Garantias**

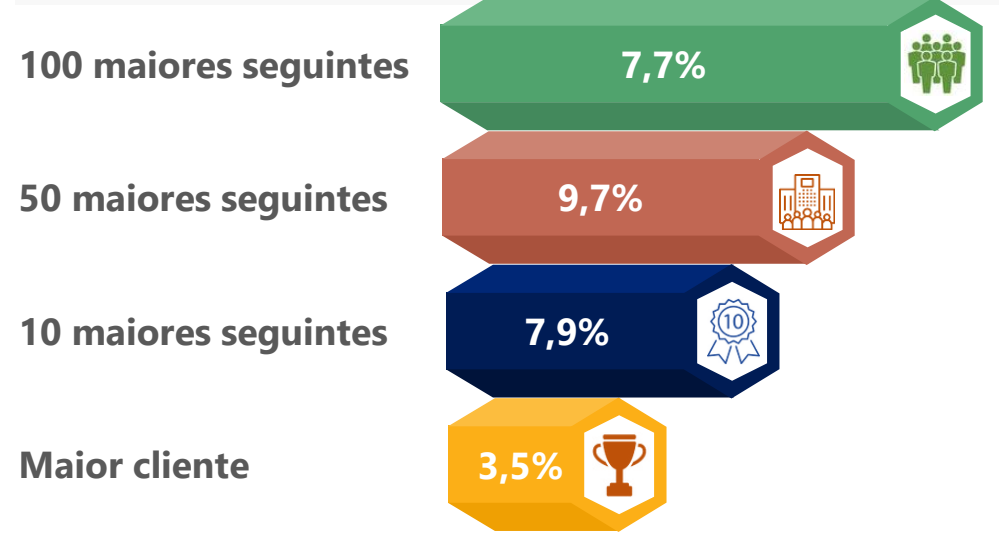




Distribuição Geográfica da Carteira de Crédito

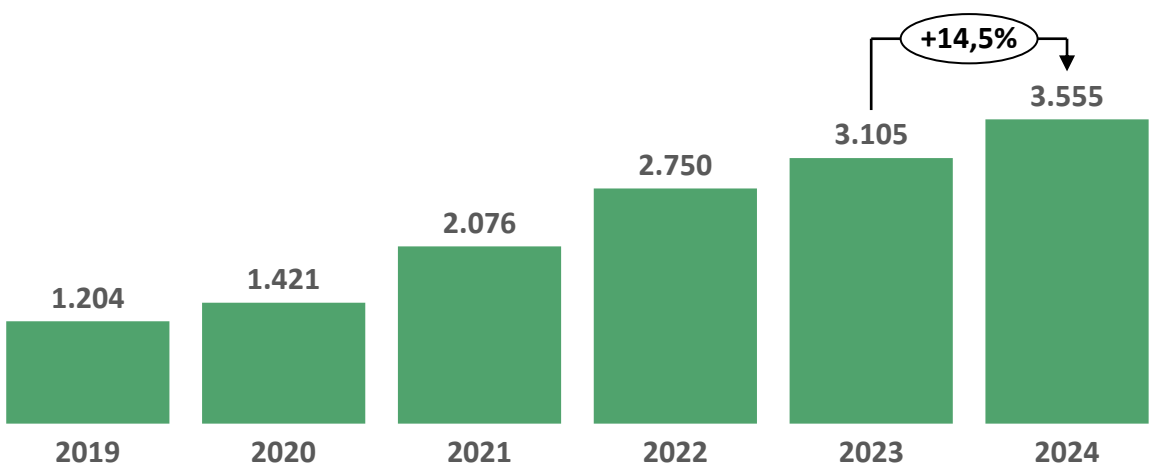


Concentração da Carteira Empresas

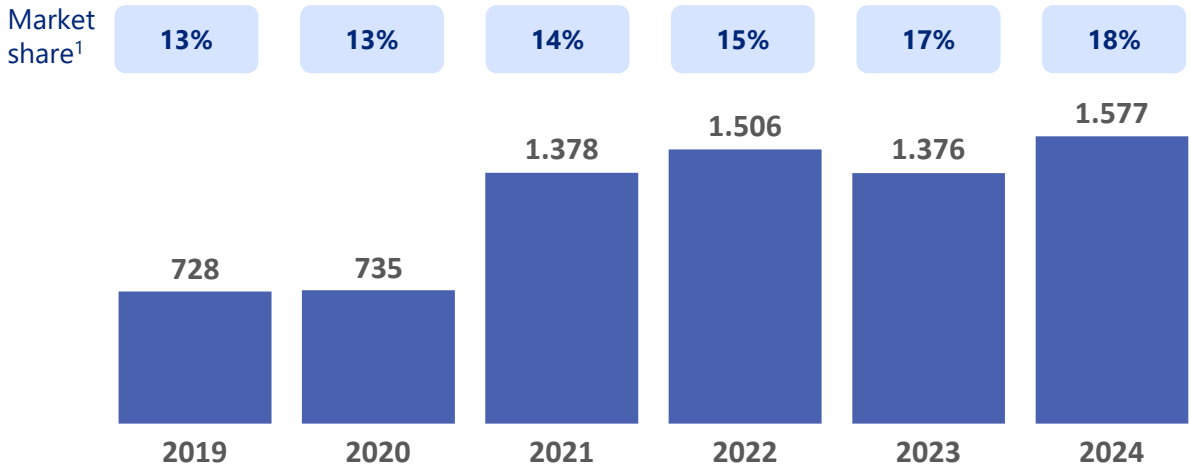




Volume da Carteira em R\$ milhões



Originação Carteira de Leasing em R\$ milhões



1- Fonte : ABEL (Associação Brasileira das Empresas de Leasing)

Perfil da Carteira

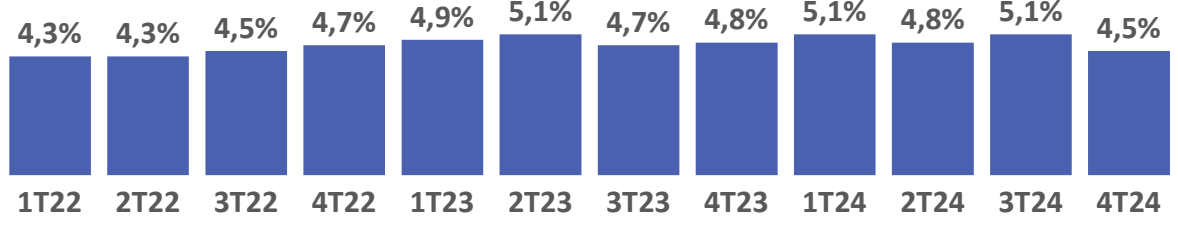


**96%**  
Originações possuem Rating AA-C

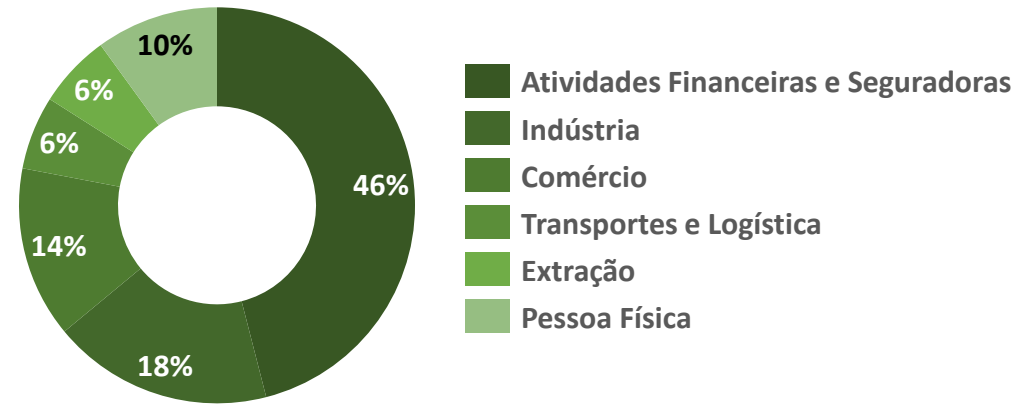


**564 dias**  
Prazo Médio

Consumo de Capital



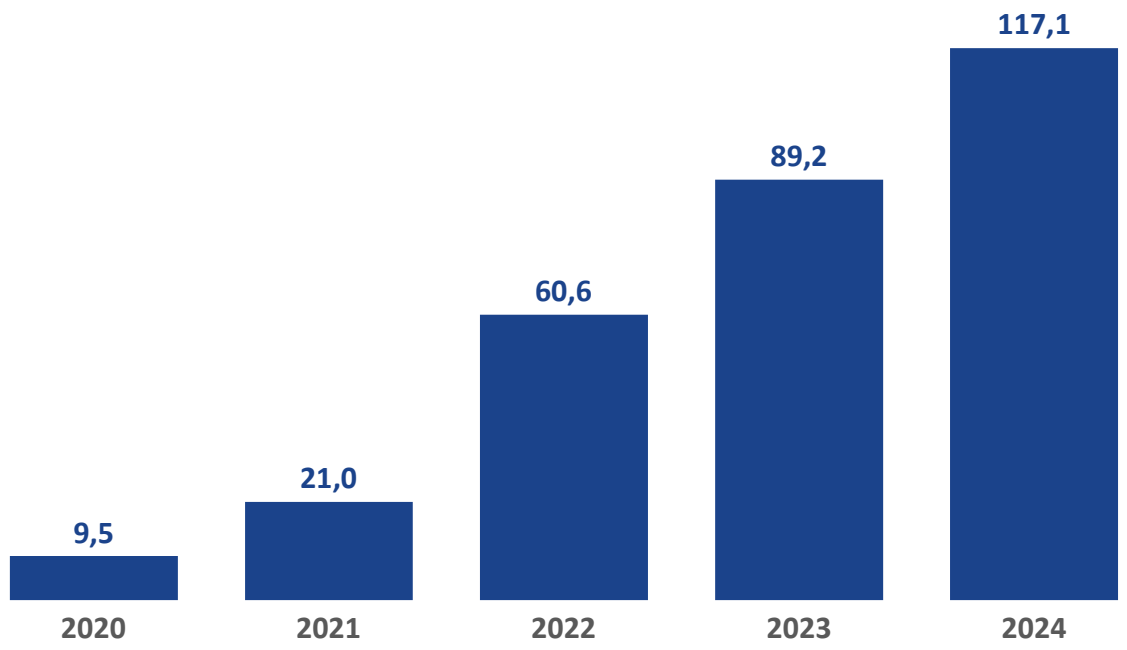
TOP 10 Clientes – Por Segmentação



## Derivativos

NDFs, Swaps e Opções, Gestão de riscos para empresas e investidores institucionais, Proteção contra oscilações em moedas e juros

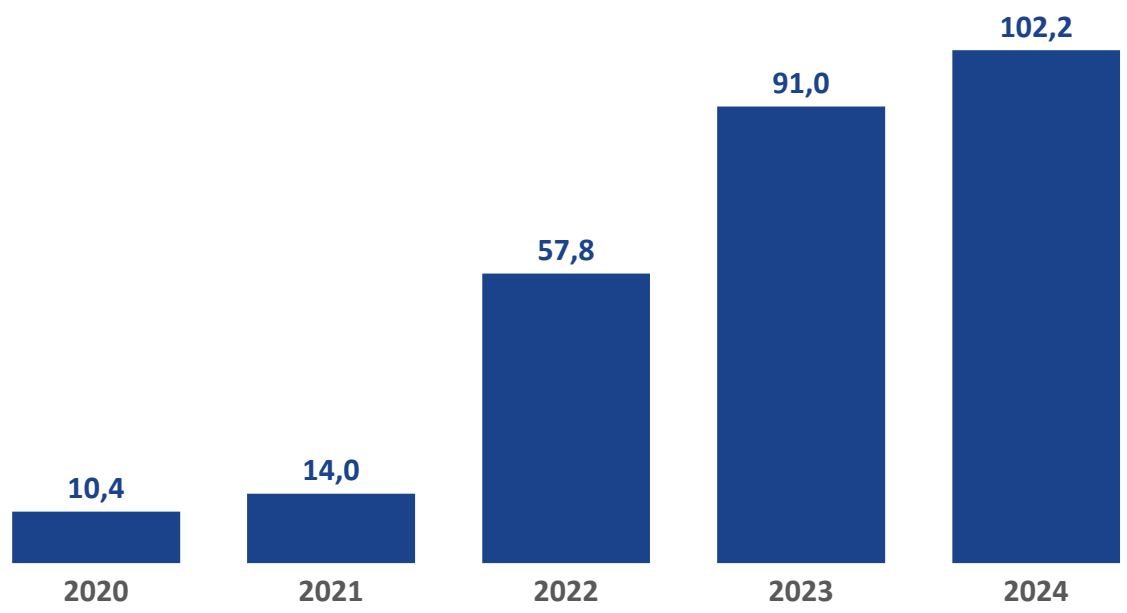
Volume Transacionado em R\$ bilhões



## Câmbio

Comércio Exterior, Remessas Financeiras, Investidores não residentes, Soluções Customizadas

Volume Transacionado em R\$ bilhões



■ Volume Transacionado



**R\$ 10 Bi** transacionados **em 2024**



**Saldo** de aproximadamente **R\$ 1 Bi** vinculado às contas Escrow



**Portfólio diversificado de operações**

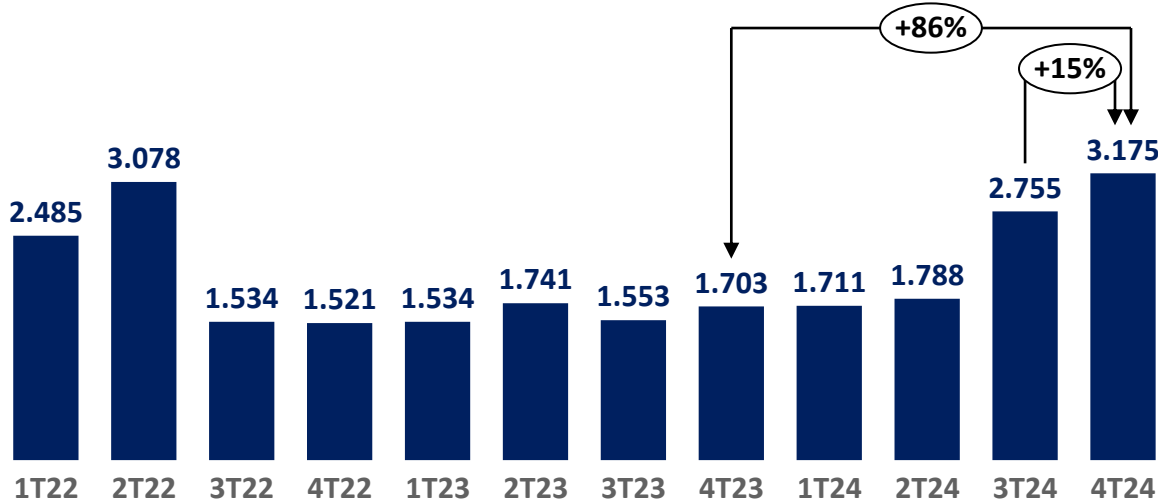


Operações com os principais **Bancos de Fomento**

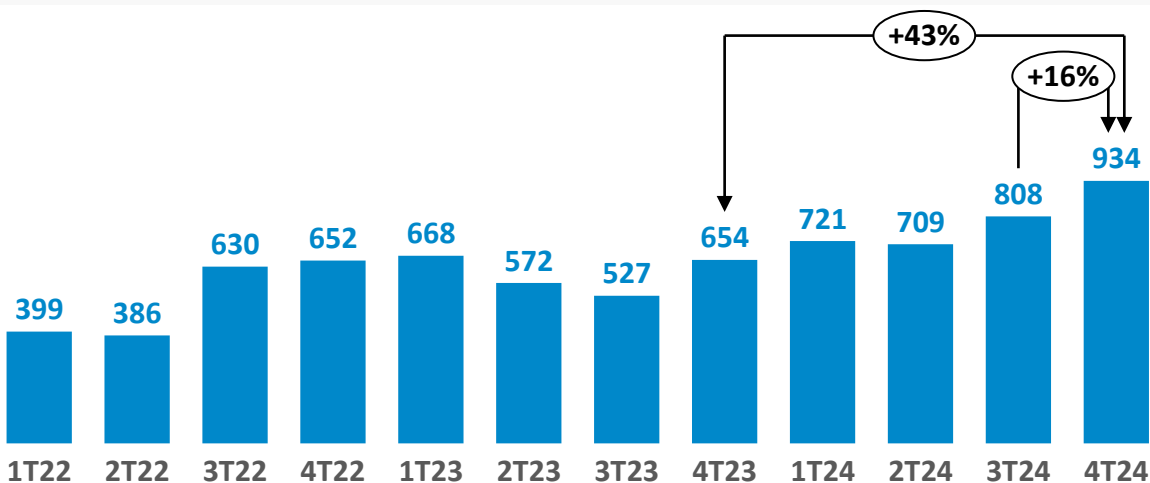


**Forte atuação** nos segmentos de **Energia** (renováveis e não renováveis), **Tradings**, **Construção** e **Infraestrutura**

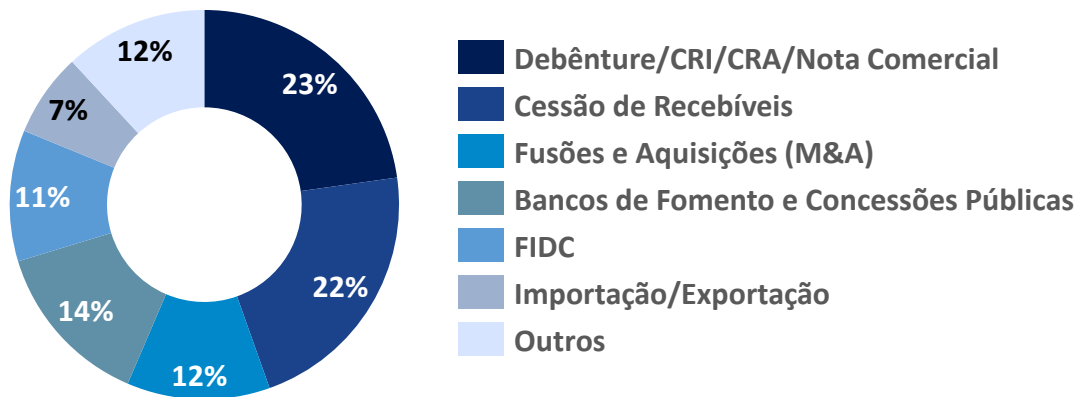
Transações financeiras (R\$ milhões)



Saldo sob gestão (R\$ milhões)



Distribuição por tipo de Operação

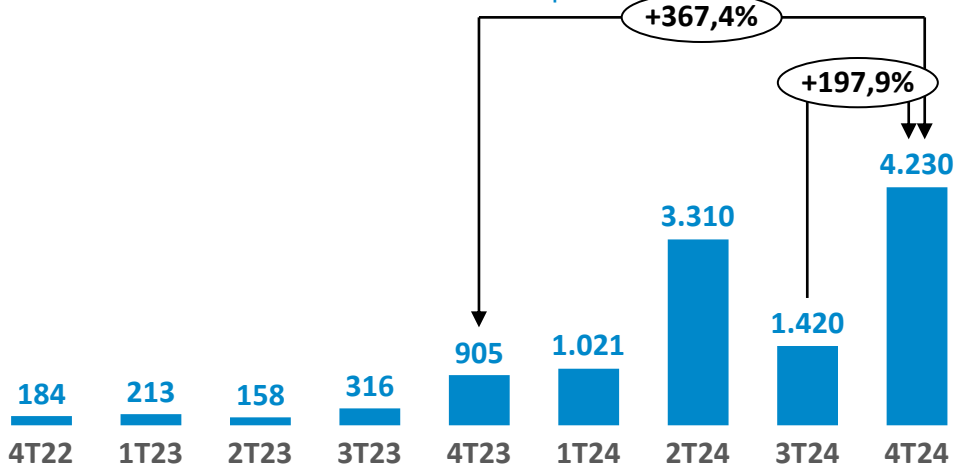


## Principais Produtos DCM

Debêntures, NCs, LFs, CRIs, CRAs, FIDCs, FIPs, FIIs e Empréstimos Sindicalizados

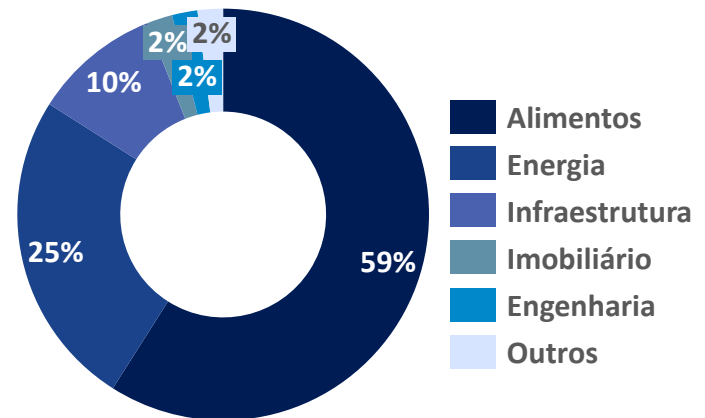
## Volume de Emissões\* em R\$ milhões

Distribuído entre Cliente e Carteira Própria



\* Mercado Primário

Distribuição Setorial no 4T24 (por volume)

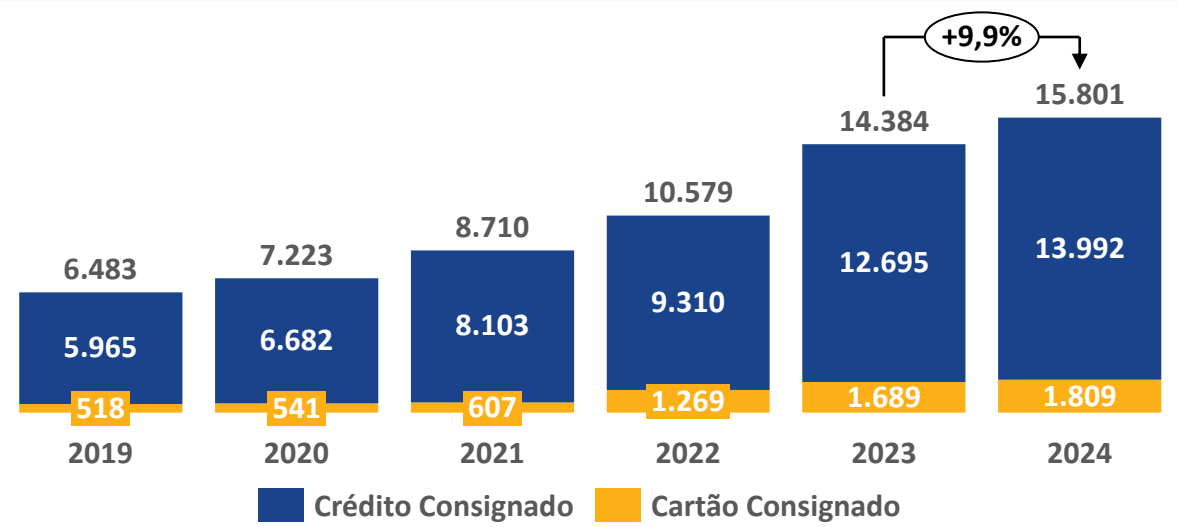


Participação em 13 operações no 4T24

## Transações Seleccionadas

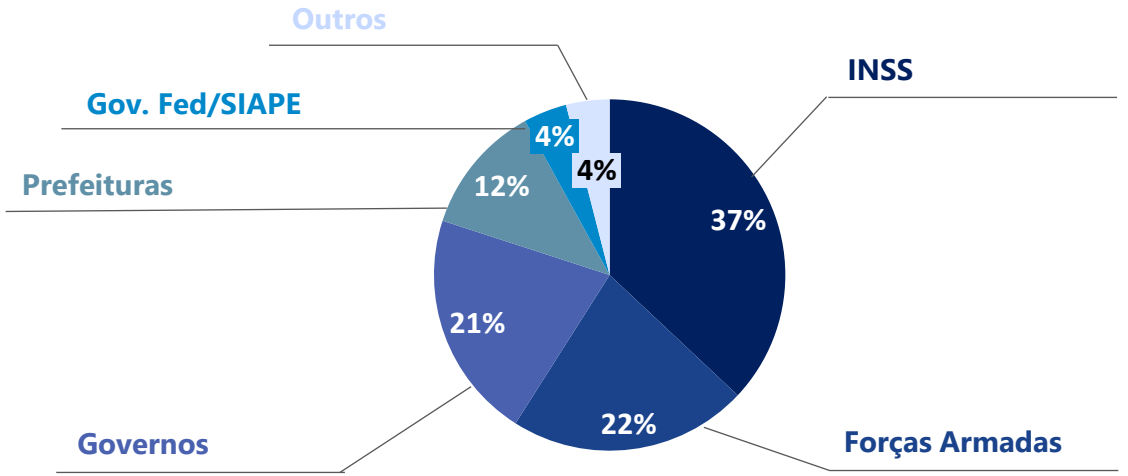
<p>Coordenador</p> <p>CRA</p> <p>R\$ 100 MM</p> <p>Daycoval</p>	<p>Coordenador</p> <p>Debêntures 12.431</p> <p>R\$ 500 MM</p> <p>Daycoval</p>	<p>Coordenador Líder</p> <p>Debêntures</p> <p>R\$ 200 MM</p> <p>Daycoval</p>	<p>Coordenador</p> <p>Debêntures</p> <p>R\$ 1,6 BI</p> <p>Daycoval</p>	<p>Coordenador</p> <p>CRA</p> <p>R\$ 1,5 BI</p> <p>Daycoval</p>
---	---	--	--	---

Volume da Carteira

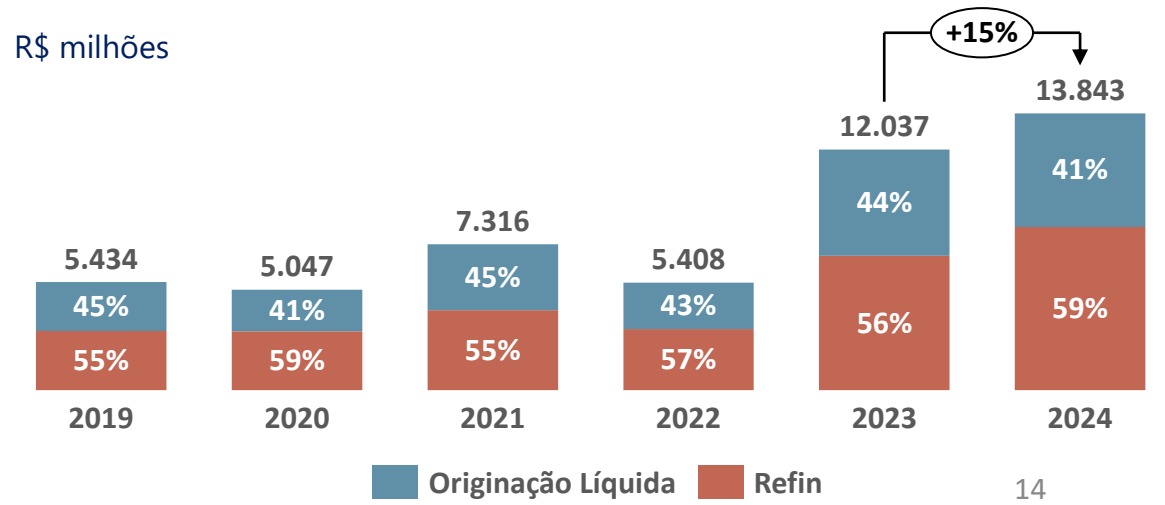


- 1,2 milhão** Clientes ativos
- 1,9 milhões** Contratos na carteira
- 639 mil** Cartões Ativos
- 467** Convênios Ativos
- 1.534** Correspondentes

Perfil da Carteira

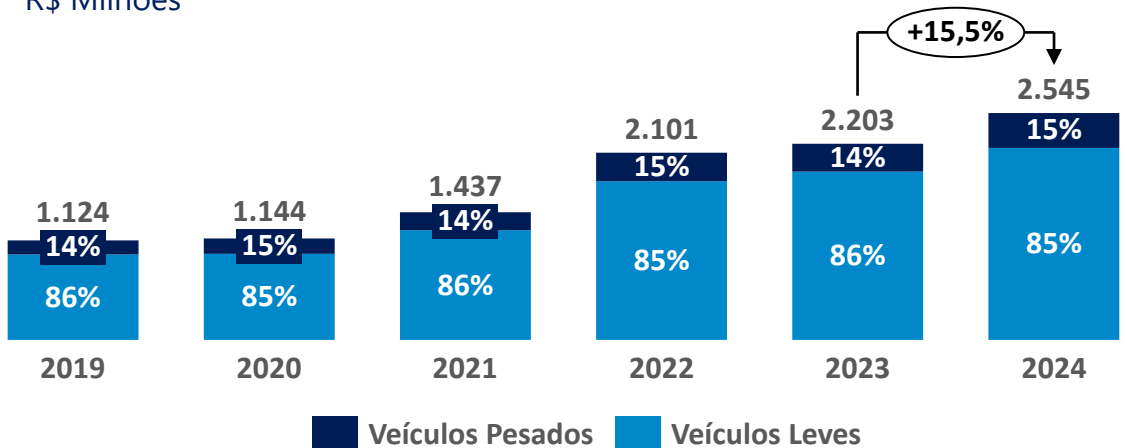


Distribuição da Originação



## Volume da Carteira

R\$ Milhões



Ticket Médio  
**R\$ 13 mil**



Idade Média dos veículos  
**13 anos**



**177**  
correspondentes



Entrada média  
**34%**



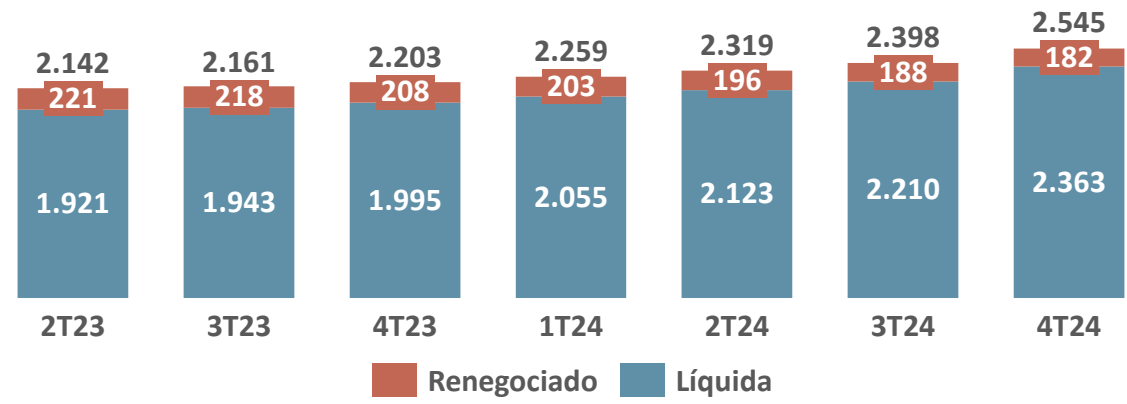
Quantidade de clientes  
**190 mil**



Plano Médio  
**44 meses**

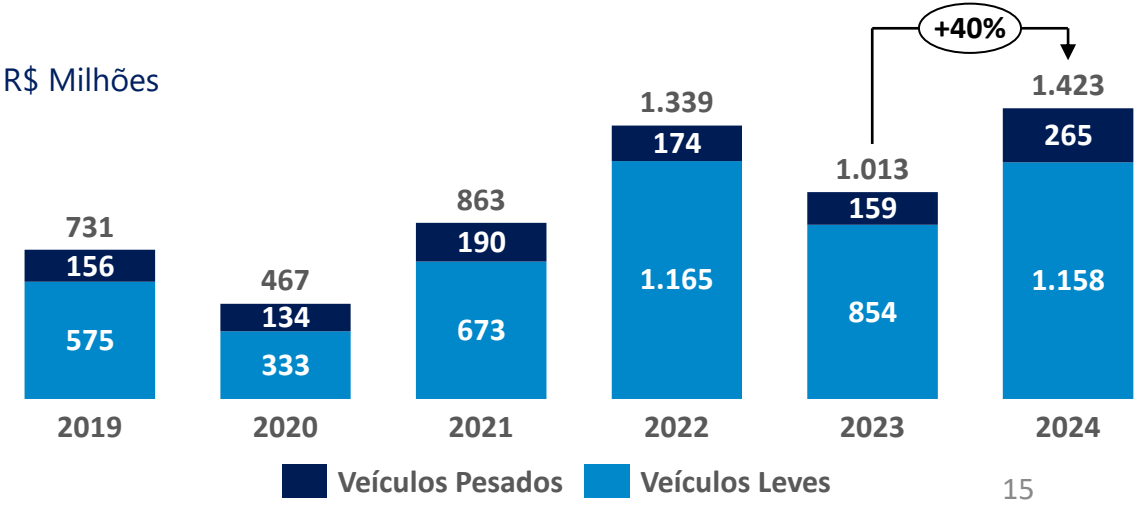
## Perfil da Carteira

R\$ Milhões



## Perfil da Originação

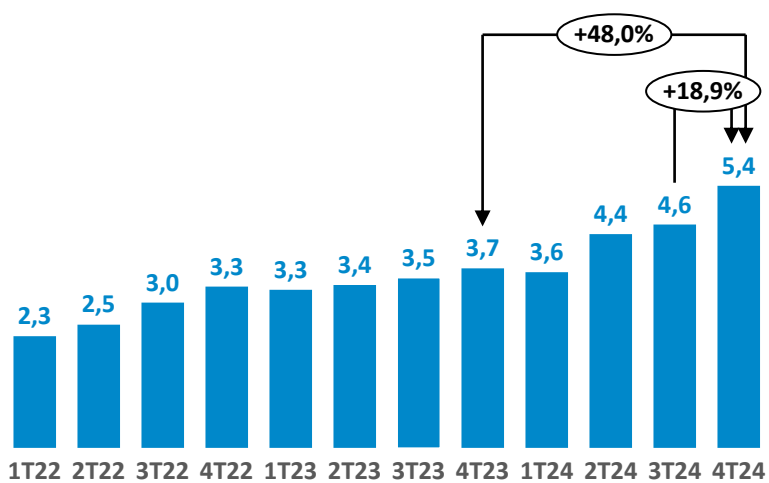
R\$ Milhões



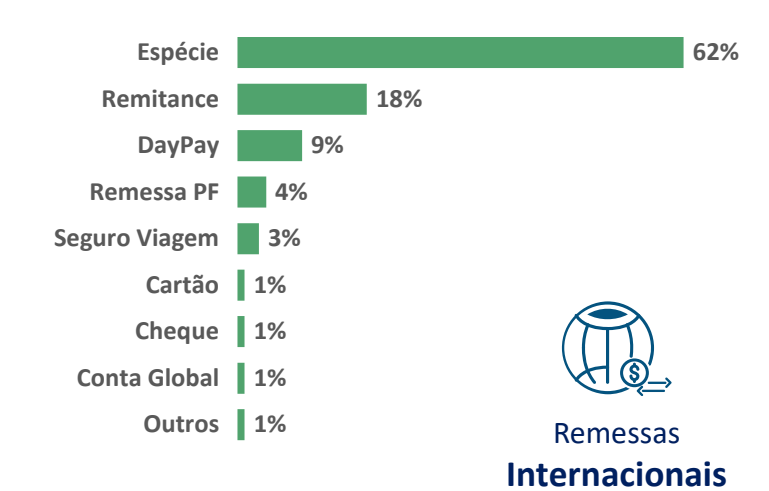


Lançamento da Conta Global

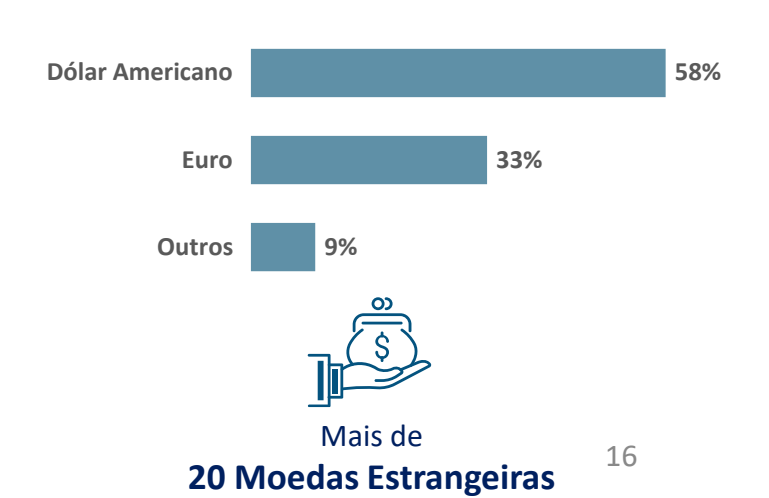
Volume Transacionado em R\$ bilhões



Receita por Produto (%)



Volume por moeda transacionada (%)







## Daycoval | Investe

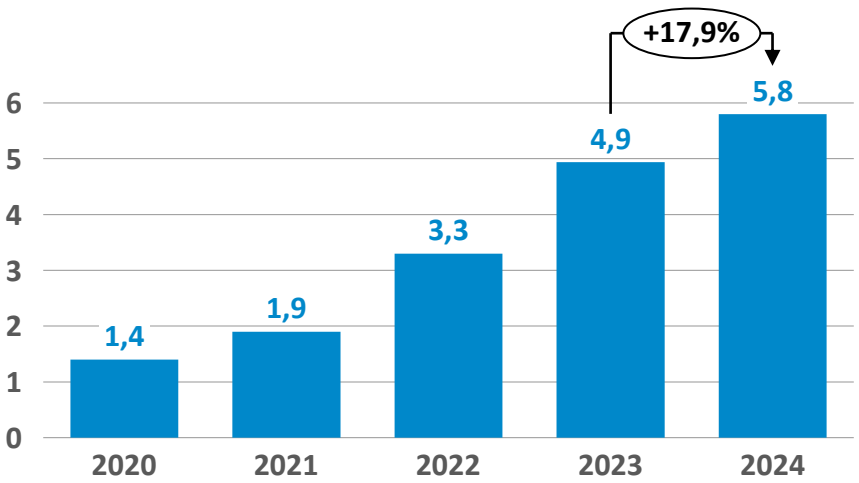
+ 200 opções de investimentos em nosso aplicativo customizado por perfil de cliente

**R\$ 5,8 bilhões de AuC<sup>(1)</sup>**  
**R\$ 197 milhões captados no 4T24**  
**368 mil clientes**

(1) Ativos sob Custódia

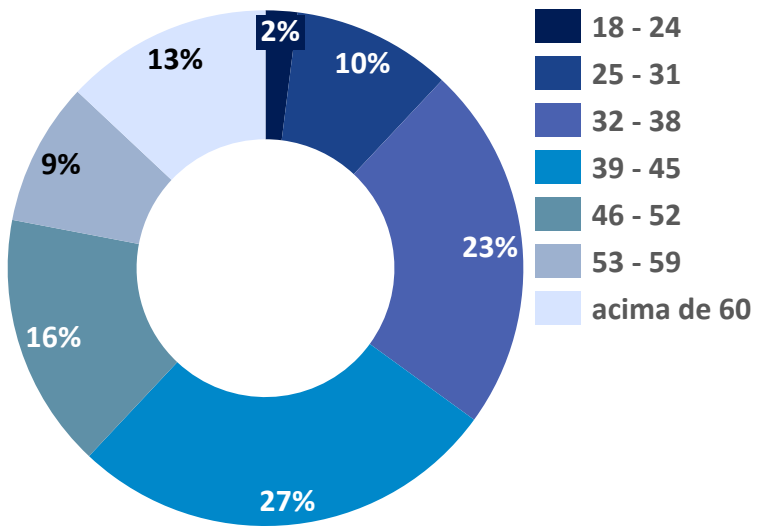
### Trajетória de Expansão do Plano de Captação – AuC

R\$ bilhões

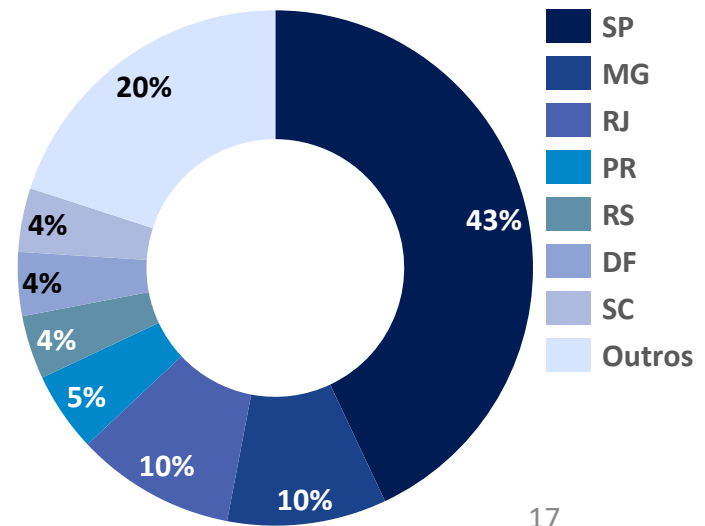


### PERFIL DO INVESTIDOR

#### Por faixa etária



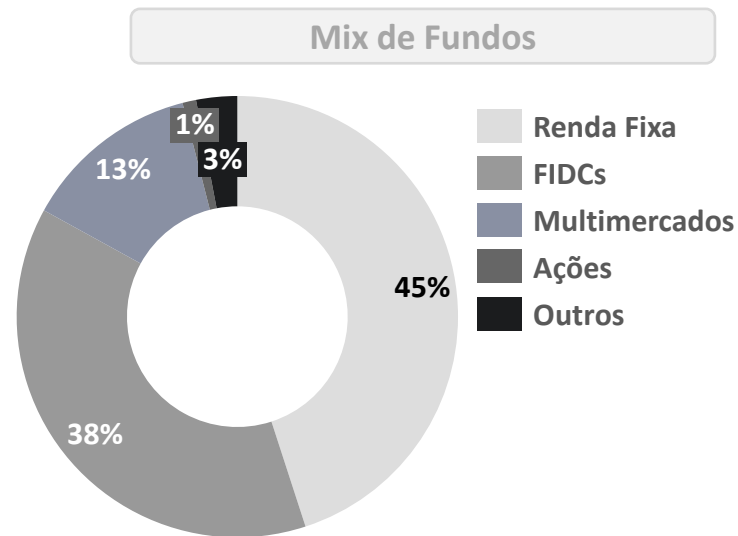
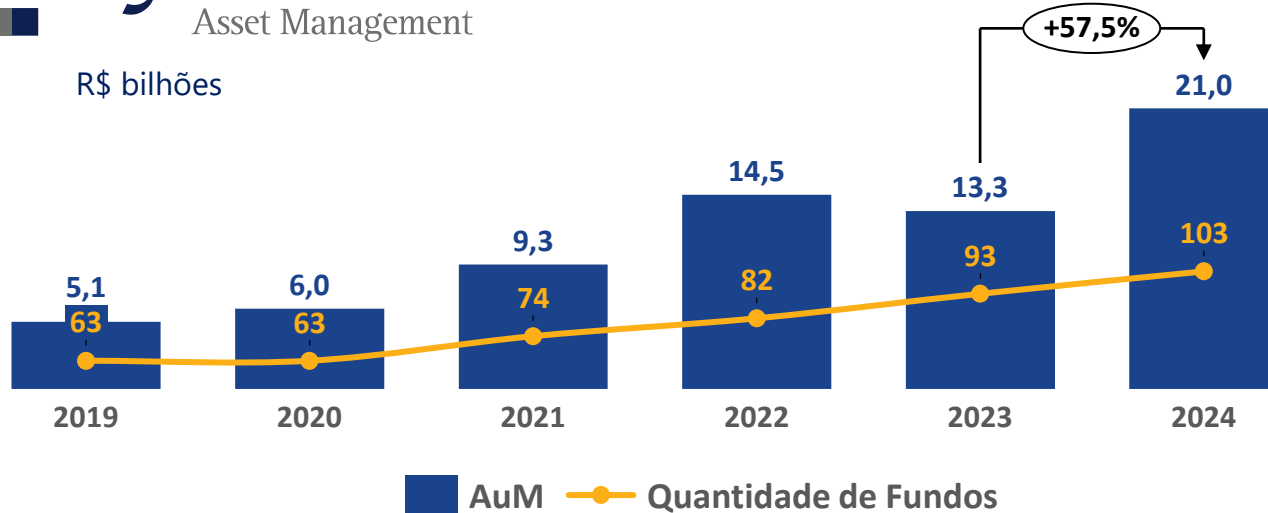
#### Por estado



## Daycoval

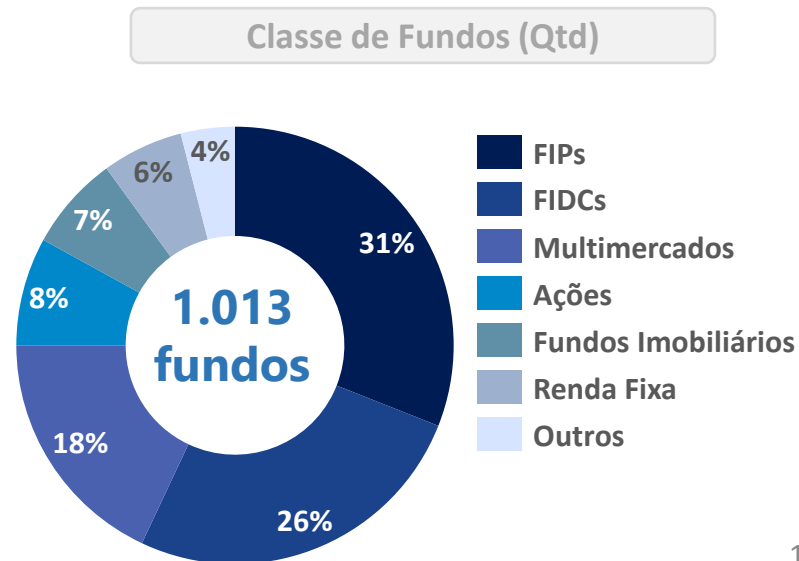
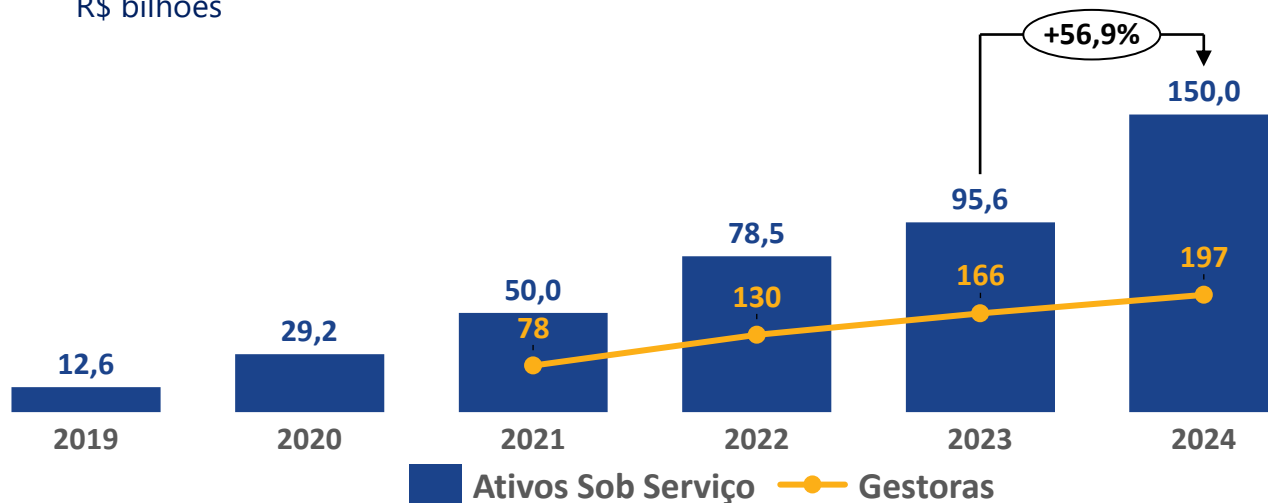
Asset Management

R\$ bilhões



## Administração e Custódia de Fundos | SMC

R\$ bilhões



## Mesa de Renda Fixa Crédito Privado



### Distribuição Institucional

- \$ 10 bilhões em operações onde o banco participou na distribuição com terceiros
- **Operação com grandes companhias:** Copel (R\$ 1,6 bi), Einstein (R\$ 600 MM), Equatorial (R\$ 500 MM), entre outras



### Trading

- **R\$ 4 bilhões negociados** em operações com títulos de renda fixa com destaque para títulos privados com benefício fiscal (CRI, CRA, Debêntures) em 2024
- Relacionamento/Negociação com mais de **100 contrapartes de Mercado** (XP, Itaú, BTG...)

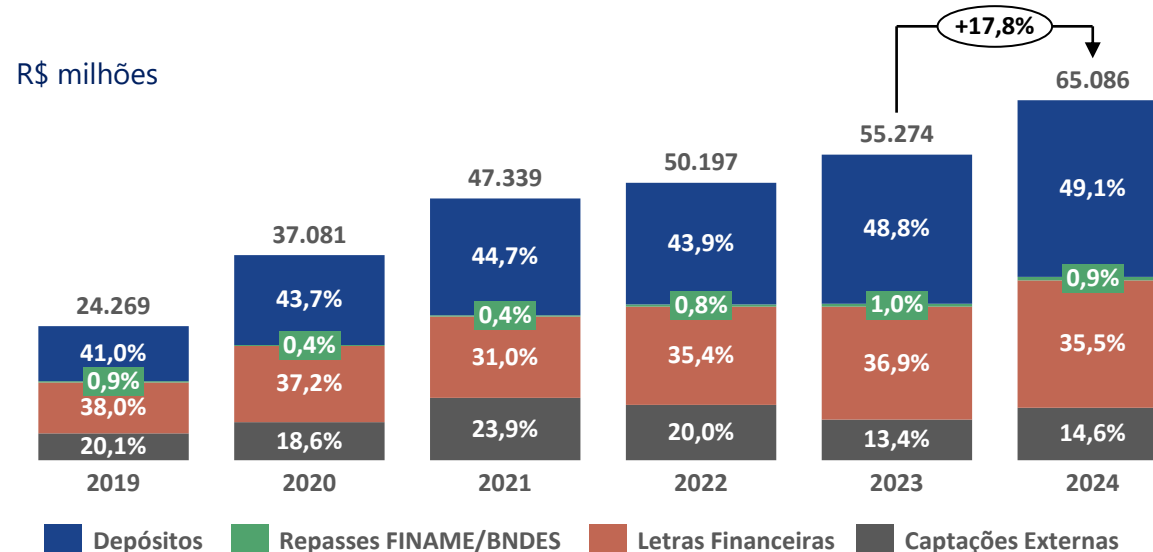


### Vendas Internas

- Curadoria da prateleira de **Ofertas Primárias** e Ofertas no **Mercado Secundário**
- Prateleira diversificada e competitiva, com **ofertas competitivas em relação aos principais players**

# Captação Total | Priorização de LFs

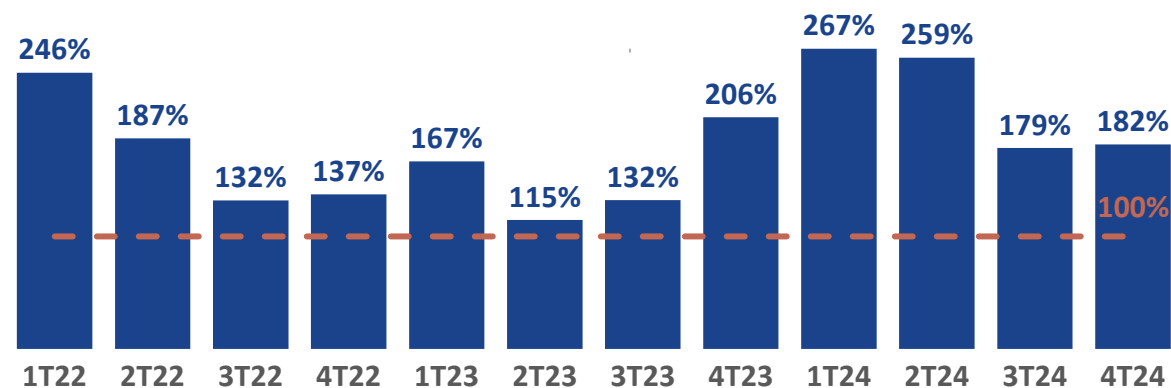
## Distribuição da Captação



Captação (R\$ milhões)	4T24	3T24	4T23	4T24 x 3T24	4T24 x 4T23
<b>Depósitos</b>	<b>31.945,3</b>	<b>26.061,7</b>	<b>26.966,9</b>	<b>22,6%</b>	<b>18,5%</b>
Depósitos à Vista	1.837,8	1.445,0	1.794,0	27,2%	2,4%
Depósitos a Prazo*	25.738,5	20.240,6	20.276,9	27,2%	26,9%
Letras de Crédito ( LCI + LCA)	4.369,0	4.376,1	4.896,0	-0,2%	-10,8%
<b>Letras Financeiras</b>	<b>23.073,3</b>	<b>22.635,5</b>	<b>20.385,6</b>	<b>1,9%</b>	<b>13,2%</b>
Letra Financeiras Sêniores	22.046,0	21.568,2	19.342,8	2,2%	14,0%
Letras Financeiras Perpétuas	1.027,3	1.067,3	1.042,8	-3,7%	-1,5%
<b>Captações Externas</b>	<b>9.483,8</b>	<b>7.481,0</b>	<b>7.386,4</b>	<b>26,8%</b>	<b>28,4%</b>
Empréstimos no Exterior	7.211,3	3.379,7	4.586,7	113,4%	57,2%
Emissões Externas	2.272,5	4.101,3	2.799,7	-44,6%	-18,8%
<b>Repasses FINAME/BNDES</b>	<b>583,1</b>	<b>529,1</b>	<b>535,2</b>	<b>10,2%</b>	<b>8,9%</b>
<b>Total</b>	<b>65.085,5</b>	<b>56.707,3</b>	<b>55.274,1</b>	<b>14,8%</b>	<b>17,8%</b>

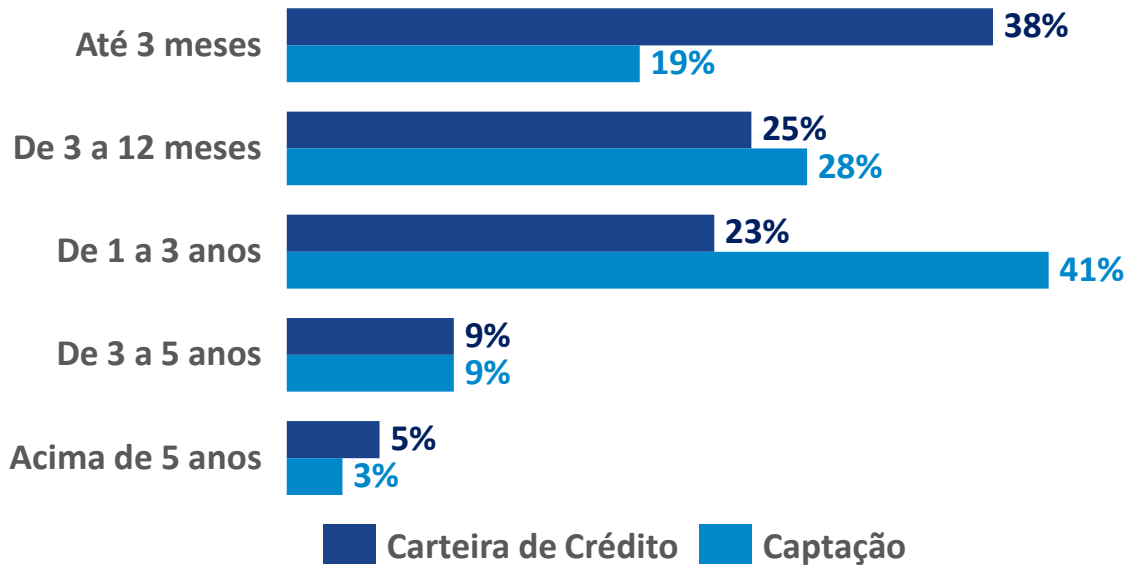
\* Inclui depósitos Interfinanceiros, a prazo e em moeda estrangeira

## Indicador de Liquidez de Curto Prazo – LCR\*



\* LCR=estoque de ativos de alta liquidez/ saídas líquidas no prazo de até 30 dias

— — Mínimo Regulatório de acordo com Bacen



**63% da Carteira de Crédito vence nos próximos 12 meses**

**Caixa Livre R\$ 7,8 bilhões**  
(Dezembro/24)

**47% da Captação Total vence nos próximos 12 meses**

## Casamento entre Ativos e Passivos

**343** Total Prazo Médio Carteira de Crédito

**259** Média ponderada Carteira de Empresas

**548** Média ponderada Varejo



**561** Total Prazo Médio Captação

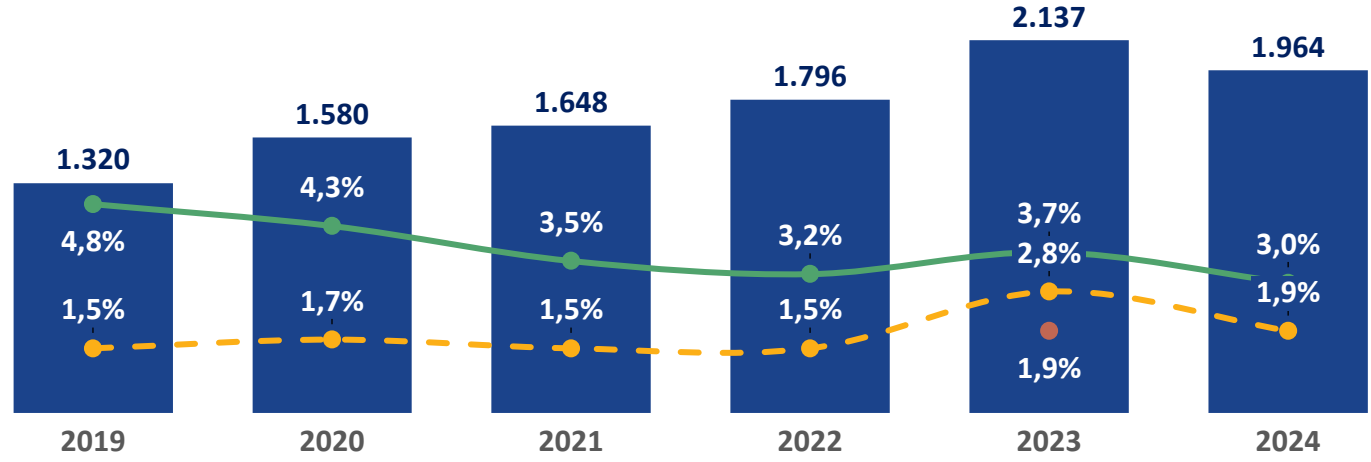
**393** Média ponderada Depósitos

**609** Média ponderada Emissões Externas e LFs

# Qualidade da Carteira de Crédito

## Saldo da PDD

R\$ milhões

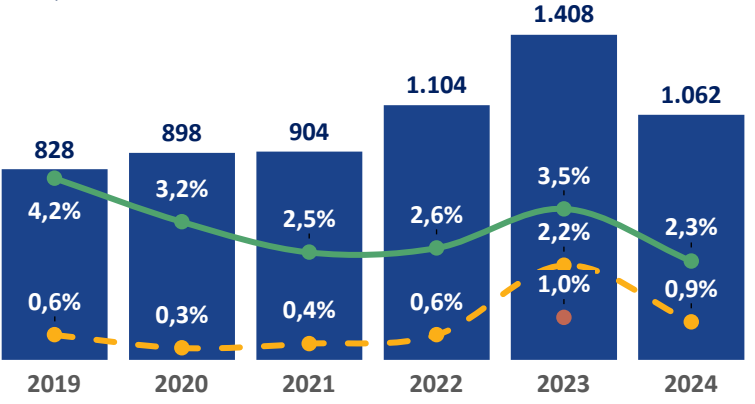


Saldo **PDD/Créditos Vencidos** há mais de 90 dias foi de **161,2%** no 4T24

■ Saldo da PDD    ● Saldo da PDD/Carteira de Crédito Ampliada    -●- Inad > 90 dias    -●- Ex-caso mais relevante

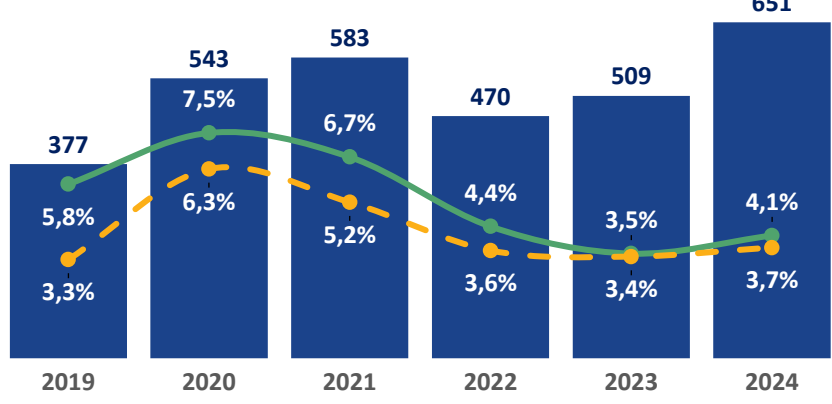
### Saldo da PDD - Carteira Empresas

R\$ milhões



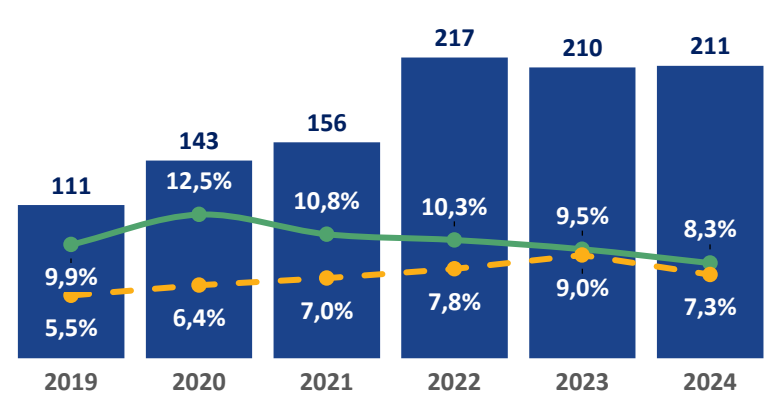
### Saldo da PDD - Carteira Consignado

R\$ milhões



### Saldo da PDD - Carteira Veículos

R\$ milhões



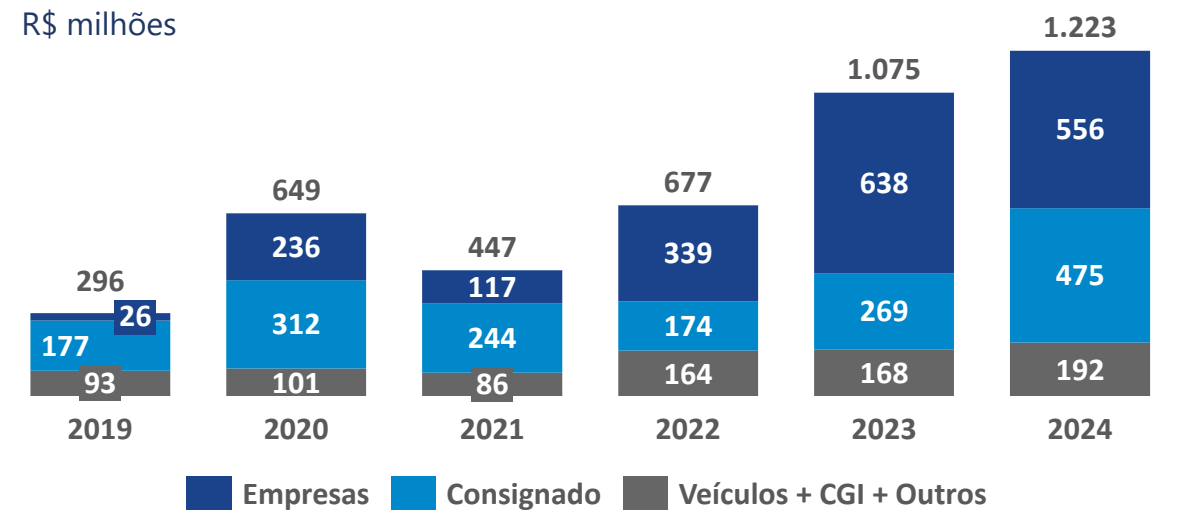
■ Saldo da PDD  
● Saldo da PDD / Carteira Empresa  
-●- Inad > 90 dias  
-●- Ex-caso mais relevante

■ Saldo da PDD  
● Saldo da PDD / Carteira Consignado  
-●- Inad > 90 dias

■ Saldo da PDD  
● Saldo da PDD / Carteira Veículos  
-●- Inad > 90 dias

# Qualidade da Carteira de Crédito

## Constituição de Provisão por Segmento



Saldo da **Carteira E-H** foi de R\$ **1.823,9 milhões**



Saldo total da **PDD/Carteira E-H** no trimestre foi de **107,7%**, vs 108,9% no 4T23

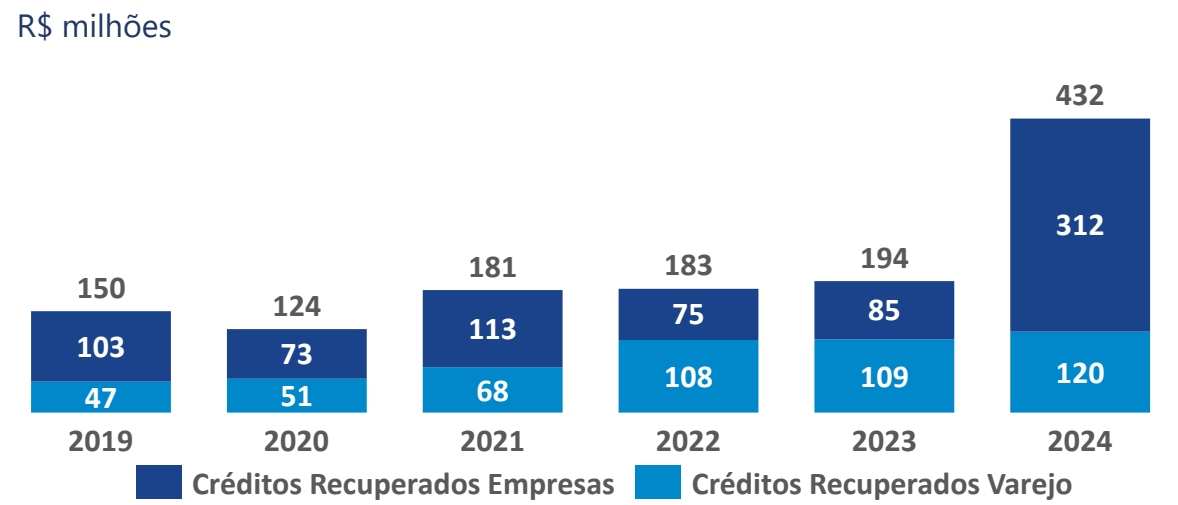


Saldo **PDD/Créditos Vencidos** há mais de 90 dias foi de **161,2%** no 4T24, vs 133,6% no 4T23



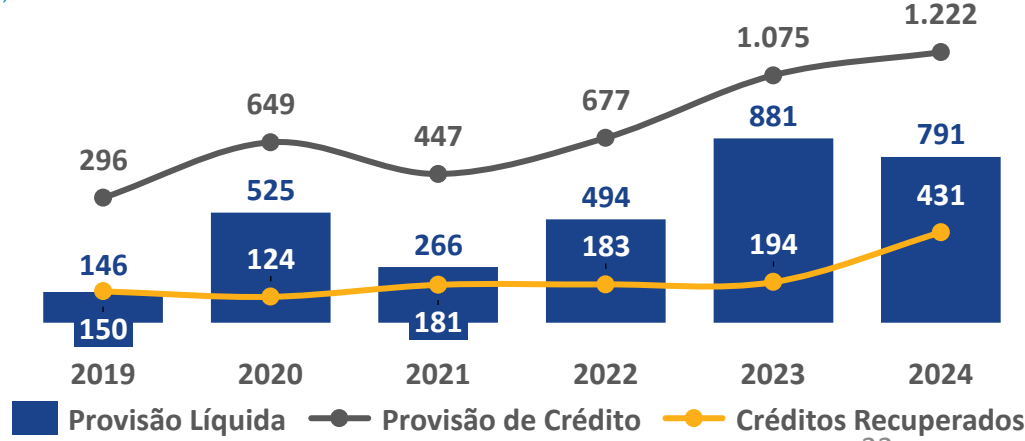
Total de **créditos baixados** para prejuízo no 4T24 foi de **R\$ 232,8 milhões**, vs R\$ 178,6 milhões no 4T23

## Créditos Recuperados

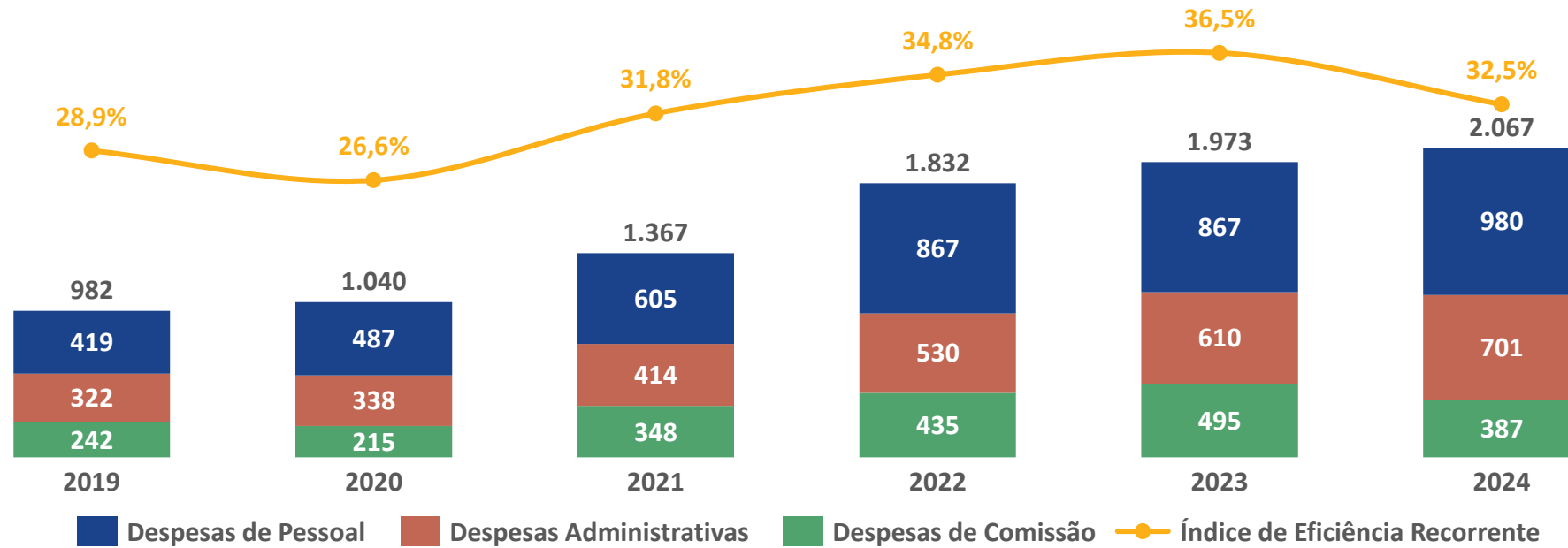


## Custo do Crédito: Constituição de Provisão – Créditos Recuperados (R\$ milhões)

Despesa de Provisão Líquida/ Carteira de Crédito (anualizado)



R\$ Milhões

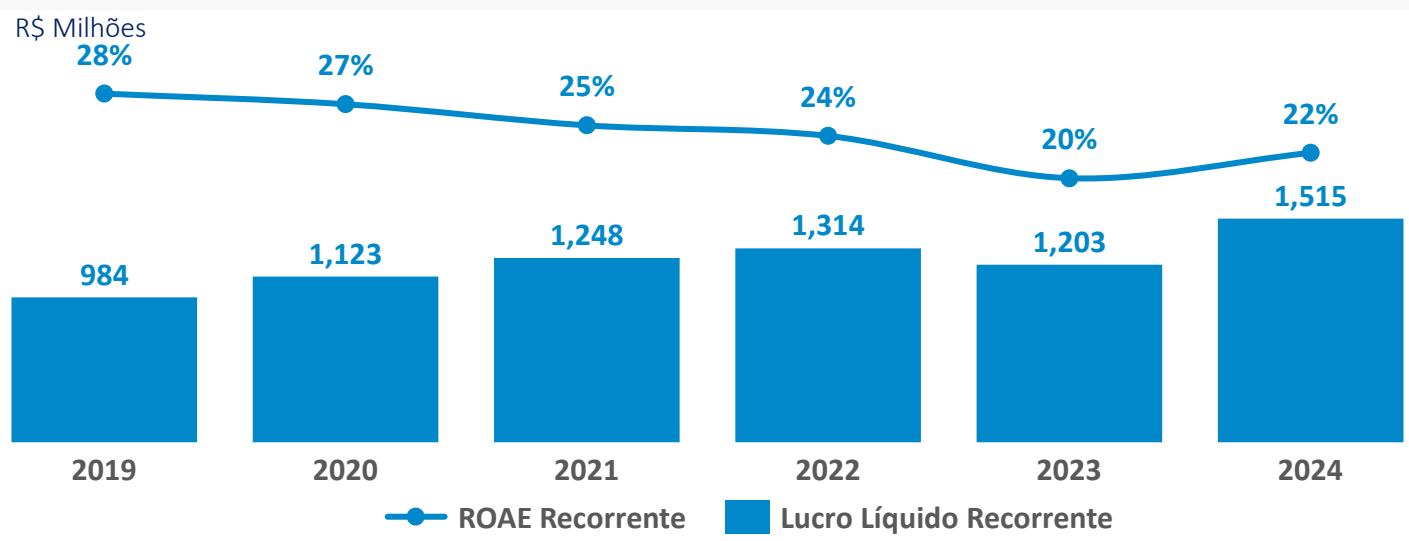


Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ milhões)	4T24	3T24	4T23	2024	2023	4T24 x 3T24	4T24 x 4T23	2024 X 2023
Despesas de Pessoal	(261,0)	(253,6)	(238,4)	(979,8)	(867,3)	2,9%	9,5%	13,0%
Despesas Administrativas	(195,9)	(187,8)	(163,8)	(701,0)	(610,2)	4,3%	19,6%	14,9%
<b>Total de Despesas de Pessoal e Administrativas</b>	<b>(456,9)</b>	<b>(441,4)</b>	<b>(402,2)</b>	<b>(1.680,8)</b>	<b>(1.477,5)</b>	<b>3,5%</b>	<b>13,6%</b>	<b>13,8%</b>
<b>Despesas de Comissões (total)</b>	<b>(95,2)</b>	<b>(80,6)</b>	<b>(123,1)</b>	<b>(386,6)</b>	<b>(495,3)</b>	<b>18,1%</b>	<b>-22,7%</b>	<b>-21,9%</b>
Consignado	(66,4)	(56,4)	(104,7)	(291,8)	(425,1)	17,7%	-36,6%	-31,4%
Veículos + Outros	(26,4)	(22,8)	(17,4)	(88,3)	(66,2)	15,8%	51,7%	33,4%
CGI	(2,4)	(1,4)	(1,0)	(6,5)	(4,0)	71,4%	140,0%	62,5%
<b>Total</b>	<b>(552,1)</b>	<b>(522,0)</b>	<b>(525,3)</b>	<b>(2.067,4)</b>	<b>(1.972,8)</b>	<b>5,8%</b>	<b>5,1%</b>	<b>4,8%</b>

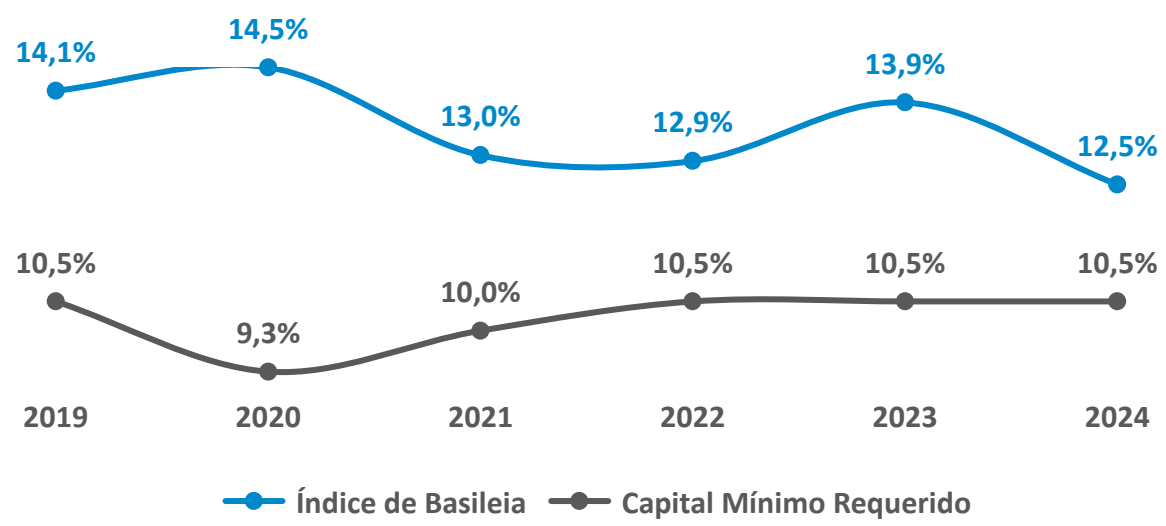




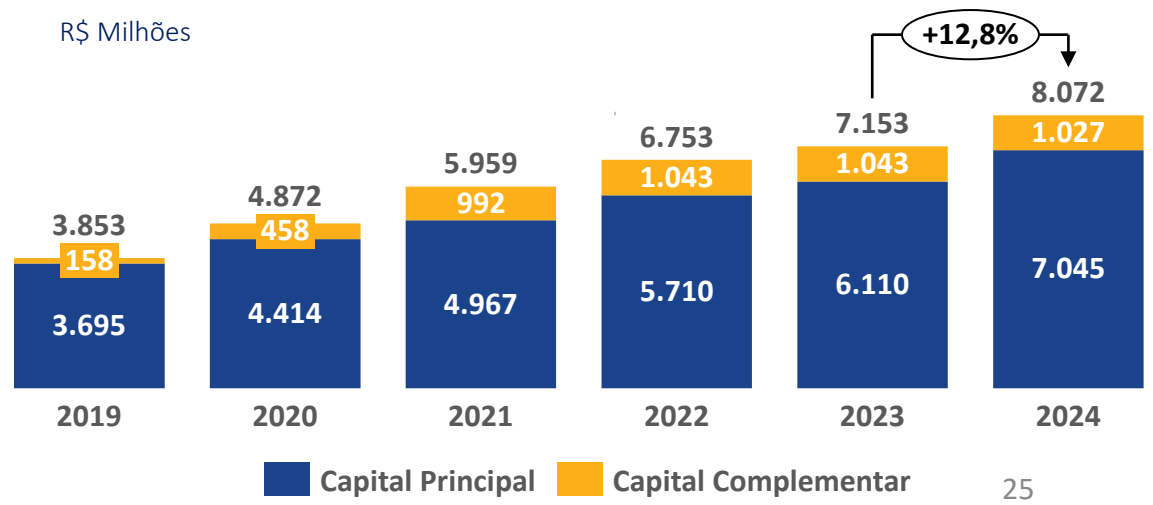
## Lucro Líquido Recorrente



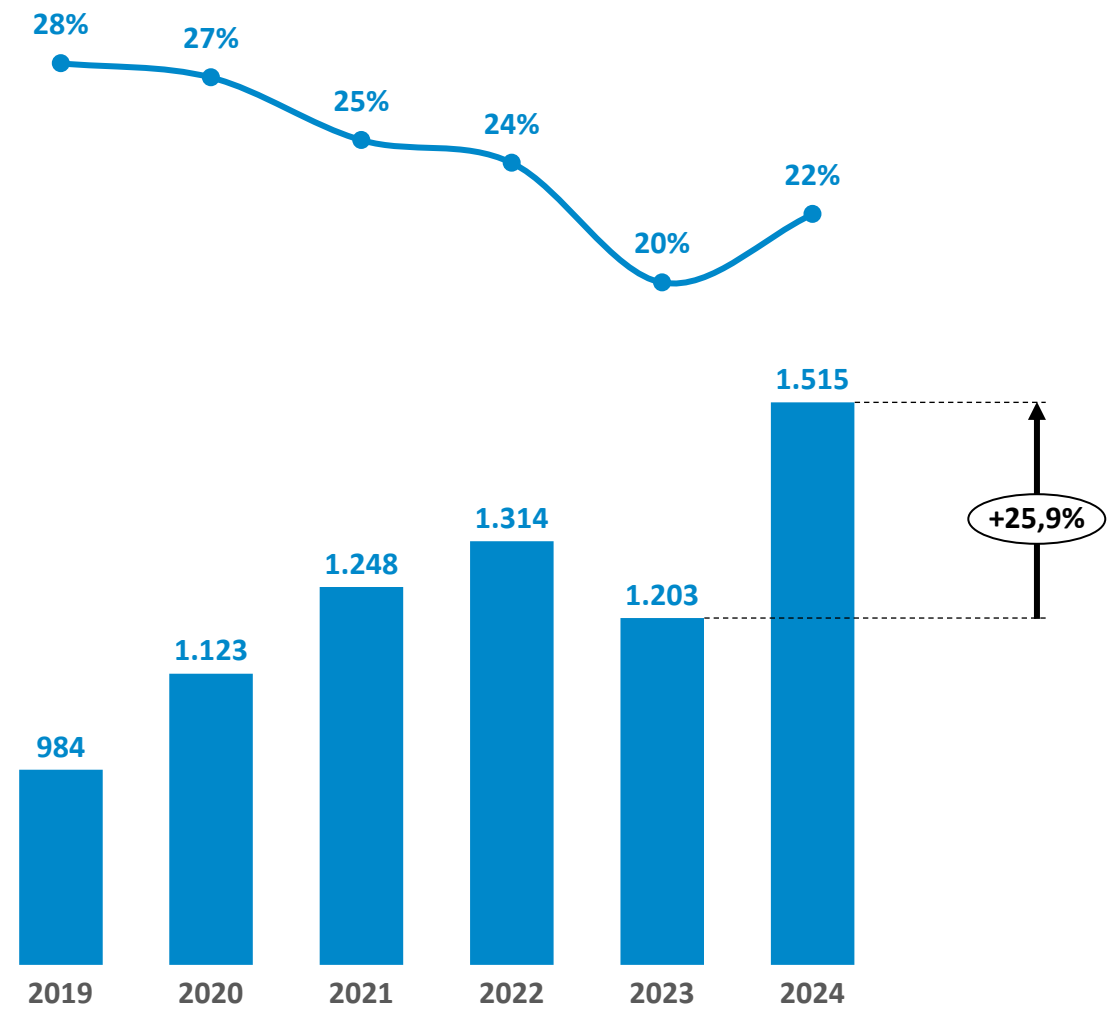
## Índice de Basileia III (%)



## Patrimônio de Referência

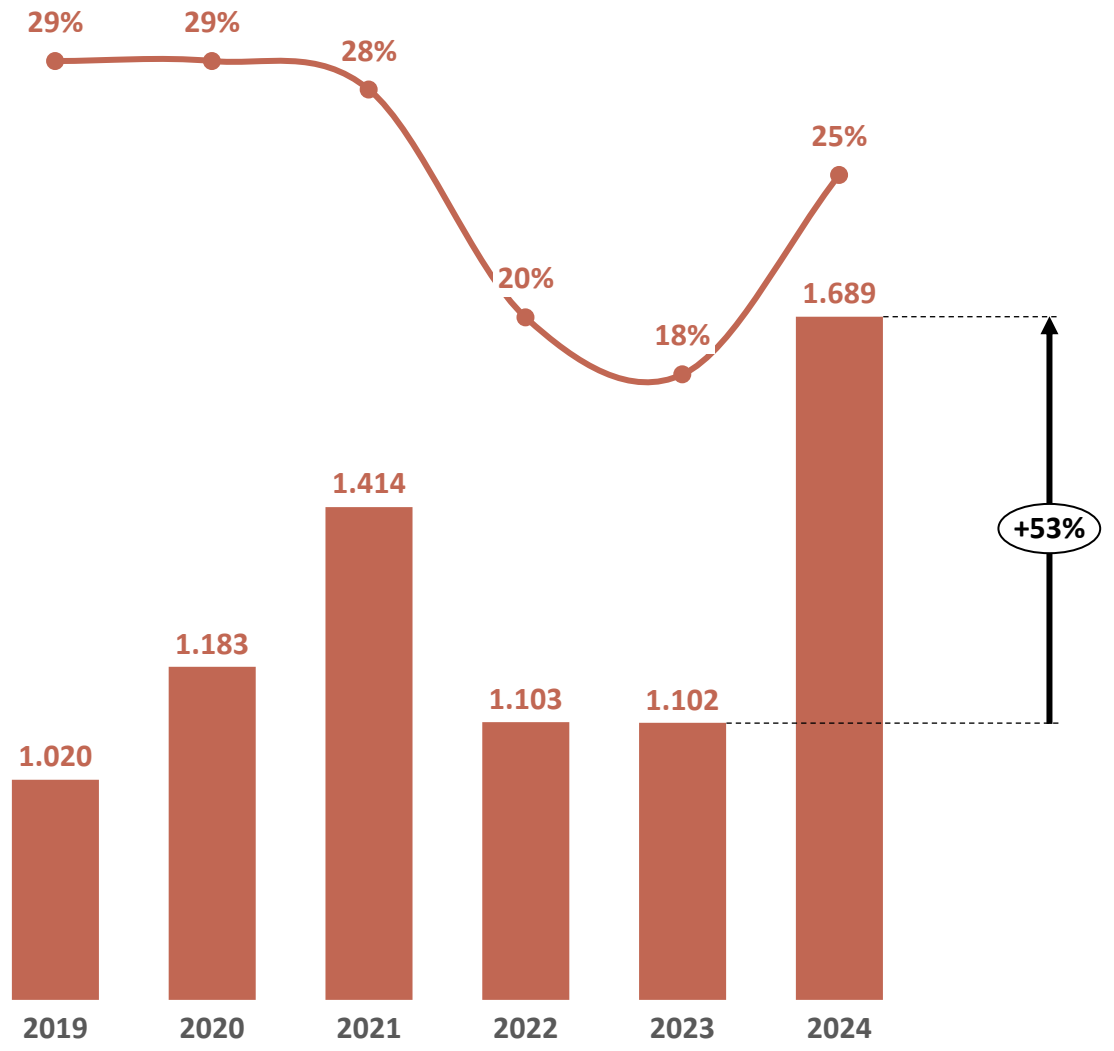


### Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)



● ROAE Recorrente    ■ Lucro Líquido Recorrente

### Lucro Líquido Contábil (R\$ milhões)



● ROAE Contábil    ■ Lucro Líquido Contábil

Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	4T24	3T24	4T23	2024	2023	4T24 x 3T24	4T24 x 4T23	2024 X 2023
<b>Lucro Líquido Contábil</b>	<b>432,6</b>	<b>450,6</b>	<b>322,4</b>	<b>1.689,3</b>	<b>1.101,9</b>	<b>-4,0%</b>	<b>34,2%</b>	<b>53,3%</b>
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas <sup>(1)</sup>	48,7	(1,6)	(10,0)	84,6	(83,1)	-3143,8%	-587,0%	-201,8%
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior	27,2	(3,9)	(4,9)	43,4	(13,3)	-797,4%	-656,9%	-427,4%
(-) Lucro alienação de bens	-	46,5	-	46,5	-	-100,0%	n.a.	n.a.
(-) Outros	-	-	-	-	(4,8)	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Lucro Líquido Recorrente</b>	<b>356,7</b>	<b>409,6</b>	<b>337,3</b>	<b>1.514,8</b>	<b>1.203,1</b>	<b>-12,9%</b>	<b>5,7%</b>	<b>25,9%</b>
Patrimônio Líquido Médio	7.137,7	7.011,3	6.270,5	6.764,1	6.044,2	1,8%	13,8%	11,9%
Ativos Médios	79.345,4	76.569,3	72.621,8	75.737,5	70.147,9	3,6%	9,3%	8,0%
<b>ROAE Recorrente (%)</b>	<b>20,0%</b>	<b>23,4%</b>	<b>21,5%</b>	<b>22,4%</b>	<b>20,0%</b>	<b>-3,4 p.p</b>	<b>-1,5 p.p</b>	<b>2,4 p.p</b>
<b>ROAA Recorrente (%)</b>	<b>1,8%</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,9%</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,7%</b>	<b>-0,3 p.p</b>	<b>-0,1 p.p</b>	<b>0,3 p.p</b>
<b>Índice de Eficiência Recorrente (%)</b>	<b>32,6%</b>	<b>32,4%</b>	<b>36,2%</b>	<b>32,5%</b>	<b>36,5%</b>	<b>0,2 p.p</b>	<b>-3,6 p.p</b>	<b>-3,9 p.p</b>

## Relações com Investidores

---

**Paulo Saba**

**Diretor de Tesouraria e RI**  
[ri@bancodaycoval.com.br](mailto:ri@bancodaycoval.com.br)

**Flavia Saporito Machado**

**Gerente RI**  
[flavia.machado@bancodaycoval.com.br](mailto:flavia.machado@bancodaycoval.com.br)

**Stephanie Infante**

**Analista RI**  
[stephanie.infante@bancodaycoval.com.br](mailto:stephanie.infante@bancodaycoval.com.br)

# BancoDaycoval

Este material pode incluir estimativas e declarações futuras. Essas estimativas e declarações futuras têm por embasamento, em grande parte, expectativas atuais e projeções sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam ou podem afetar os nossos negócios. Muitos fatores importantes podem afetar adversamente os resultados do Banco Daycoval tais como previstos em nossas estimativas e declarações futuras. Tais fatores incluem, entre outros, os seguintes: conjuntura econômica nacional e internacional, políticas fiscal, cambial e monetária, aumento da concorrência no setor de empréstimo para empresas, habilidade do Banco Daycoval em obter captação para suas operações e alterações nas normas do Banco Central. As palavras "acredita", "pode", "poderá", "visa", "estima", "continua", "antecipa", "pretende", "espera" e outras palavras similares têm por objetivo identificar estimativas e projeções. As considerações sobre estimativas e declarações futuras incluem informações atinentes a resultados e projeções, estratégia, posição concorrencial, ambiente do setor, oportunidades de crescimento, os efeitos de regulamentação futura e os efeitos da concorrência. Tais estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que não assumimos a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores. Em vista dos riscos e incertezas aqui descritos, as estimativas e declarações futuras constantes deste material podem não vir a se concretizar. Tendo em vista estas limitações, os acionistas e investidores não devem tomar quaisquer decisões com base nas estimativas, projeções e declarações futuras contidas neste material."