

BancoDaycoval

2025

DESTAQUES
1º TRIMESTRE

—
RELAÇÕES COM
INVESTIDORES

RELAÇÕES COM
INVESTIDORES1T
25

- ❑ **Desafios vêm e vão. Resultados consistentes permanecem. Pelo oitavo ano consecutivo, o Banco Daycoval supera 20% de retorno, preservando as mesmas políticas de segurança em crédito e solidez em seu balanço.**
- ❑ A partir de 2025, os resultados do Banco passam a ser apresentados conforme novos padrões normativos, em linha com a Resolução CMN nº 4.966/21. Essa mudança traz alterações, especialmente nos critérios de provisões para perdas de crédito, custos de originação e na forma de classificação nas linhas do resultado. Como consequência, os efeitos desses novos critérios impactam a comparabilidade com os períodos anteriores.
- ❑ No 1T25, o Banco Daycoval registrou um lucro líquido recorrente de R\$ 473,1 milhões, um avanço de 32,8% em relação ao 1T24 (R\$ 356,7 milhões), resultando em um retorno sobre o patrimônio líquido recorrente (ROAE) de 26,0% a.a.
- ❑ Já o lucro líquido contábil também apresentou crescimento, atingindo R\$ 451,8 milhões no trimestre, frente aos R\$ 432,6 milhões registrados no 4T24. Com isso, o ROAE contábil alcançou 24,9% a.a., reforçando a consistência dos nossos resultados.
- ❑ A carteira de crédito do Banco totalizou R\$ 62,2 bilhões no primeiro trimestre de 2025, um avanço de 12,8% em relação ao mesmo período de 2024, reflexo do desempenho positivo em todos os segmentos de atuação: crédito para empresas, crédito consignado ao setor público e financiamento de veículos usados.
- ❑ Em comparação com o 4T24, a carteira de crédito registrou redução de 4,9%, refletindo a sazonalidade característica do segmento empresas, que apresentou um decréscimo de 8,6%, principalmente em função da queda no volume concedido do produto compra de recebíveis.
- ❑ No segmento varejo, o crédito consignado público encerrou o primeiro trimestre de 2025 com uma carteira de R\$ 16,3 bilhões, o que representou crescimento de 7,4% em relação ao mesmo período do ano anterior e de 3,0% frente ao 4T24.
- ❑ Apesar do crescimento observado na carteira, a originação média mensal apresentou retração em relação ao 4T24, totalizando aproximadamente R\$ 900 milhões no 1T25, ante R\$ 1,1 bilhão no trimestre anterior. Essa redução reflete um ambiente de mercado mais desafiador para o segmento.

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

1T 25



- ❑ A carteira de financiamento de veículos alcançou R\$ 2,8 bilhões no 1T25, representando um crescimento de 10,5% em relação ao 4T24 e de 24,5% na comparação com o 1T24. O crescimento foi impulsionado por um cenário macroeconômico favorável aliado a maior integração com os correspondentes da rede Daycoval.
- ❑ A originação média mensal atingiu o montante de R\$ 160 milhões, crescimento expressivo de 58,6% frente ao mesmo período do ano anterior.
- ❑ Em relação à qualidade da carteira, os indicadores seguem sob controle. O índice de inadimplência, que considera as operações vencidas há mais de 90 dias em relação ao saldo total da carteira de crédito, registrou um leve aumento de 0,4 ponto percentual, alcançando 2,3% no 1T25, ante 1,9% no 4T24. Esse aumento é resultado, em parte, pela redução da carteira de crédito no período, além dos efeitos decorrentes da mudança normativa.
- ❑ O saldo total de captações alcançou R\$ 60,7 bilhões no 1T25, representando um crescimento de 7,6% em relação ao 1T24 e uma redução de 6,7% frente ao 4T24. A variação negativa no trimestre é explicada, principalmente, pela queda nos depósitos a prazo, em linha com a retração da carteira de crédito no segmento empresas no período.
- ❑ O índice de Basiléia atingiu 14,5%, o que representou um acréscimo de 2,0 pontos percentuais em relação ao 4T24 (12,5%). Esse aumento está relacionado a redução da carteira de crédito no período.
- ❑ O índice de eficiência recorrente encerrou o 1T25 em 31,2%, decréscimo de 0,9 p.p. frente 1T24, alinhado à adequada estratégia de controle de custos.
- ❑ As áreas de Investimentos e Serviços ao Mercado de Capitais mantiveram desempenho relevante ao longo do trimestre.
- ❑ Destaca-se, mais uma vez, o desempenho da carteira de Serviços de Administração e Custódia, que registrou um aumento de 49,2% nos últimos 12 meses, totalizando um montante de R\$ 152,3 bilhões em ativos sob serviços, atendendo a 1066 fundos de investimento e 204 gestoras.

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

1T 25

- ❑ Já a área de Debt Capital Markets (DCM) encerrou o 1T25 com um volume total de emissões de aproximadamente R\$ 6 bilhões, reafirmando o papel estratégico do Banco no apoio ao financiamento corporativo por meio do mercado de capitais.
- ❑ No âmbito das novas iniciativas, demos início, em janeiro de 2025, às operações de seguros para empresas, viabilizadas pela aquisição da BMG Seguros S.A. e obtenção de todas as aprovações regulatórias necessárias. Esse movimento reforça nossa estratégia de diversificação e ampliação do portfólio de produtos para pessoa jurídica.



01 Banco Daycoval inicia as operações da Daycoval Seguros

Em janeiro de 2025, o Banco Daycoval finalizou a aquisição da BMG Seguros, realizada por meio de sua controlada direta, a Dayprev Vida e Previdência S.A. O anúncio da operação foi feito em setembro de 2024, mas a conclusão do processo ocorreu apenas no ano seguinte, após a obtenção das aprovações necessárias do Banco Central, da Superintendência de Seguros Privados (Susep) e do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade). Com cerca de 70% da carteira de crédito concentrada no segmento empresarial, a aquisição teve como objetivo fortalecer a estratégia de diversificação do Banco, expandindo o portfólio de produtos e serviços a fim de consolidar o relacionamento de longo prazo com seus clientes.

“Estamos prontos para oferecer soluções de seguros às pessoas jurídicas com ainda mais profundidade. Produtos como seguro garantia, seguro performance e seguro fiança passam a integrar nosso portfólio, atendendo às necessidades específicas desse público. (...) A complementaridade entre as bases de clientes cria oportunidades únicas para ampliar nossa atuação, enquanto mantemos uma estrutura administrativa autônoma e focada no desenvolvimento de soluções sob medida para o segmento” – Morris Dayan, Diretor Executivo do Banco Daycoval.

02 Daycoval Asset Management alcança nota máxima em escala nacional pela Moody’s Local Brasil

A elevação para o nível mais alto na escala de qualidade de gestores de investimentos reconhece a solidez do processo de investimentos da gestora, a performance consistente dos fundos e o forte crescimento dos ativos sob gestão da Daycoval Asset Management. Segundo a Moody’s Local Brasil, a avaliação de MQ1.br da gestora reflete sua estrutura robusta, que conta com uma equipe profissional altamente qualificada e processos bem definidos para diferentes estratégias, seu consistente desempenho ajustado ao risco de seus fundos e o forte suporte e supervisão de seu controlador, o Banco Daycoval S.A.

03 Daycoval recebe selo LinkedIn Top Companies

O Banco Daycoval, eleito no LinkedIn Top Companies 2025 do Brasil, foi destaque entre as empresas com menos de 5.000 colaboradores que mais oferecem oportunidades de crescimento profissional. Na lista das LinkedIn Top Companies do Brasil, destacam-se as empresas que apoiam seus funcionários no desenvolvimento de carreira a longo prazo, seja pelas competências que adquirem durante seu tempo como colaborador ou pelas oportunidades internas de crescimento.

Principais Informações

R\$ milhões, exceto quando de outra forma indicado



	PRINCIPAIS INFORMAÇÕES	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
DRE	Lucro Líquido	451,8	432,6	368,0	4,4%	22,8%
	Lucro Líquido Recorrente	473,1	356,7	356,2	32,6%	32,8%
	Receita de Operações de Crédito	2.203,6	2.366,1	2.247,4	-6,9%	-1,9%
BALANÇO	Total de Ativos	81.707,2	90.925,5	74.833,9	-10,1%	9,2%
	Carteira de Crédito Ampliada	62.234,9	65.465,9	55.180,4	-4,9%	12,8%
	- Empresas ⁽¹⁾	42.765,2	46.786,8	37.505,9	-8,6%	14,0%
	- Consignado	16.275,3	15.801,3	15.160,9	3,0%	7,4%
	- Veículos	2.810,9	2.544,7	2.258,6	10,5%	24,5%
	- C.G.I	383,5	333,1	255,0	15,1%	50,4%
	Captação Total	60.692,5	65.085,5	56.392,9	-6,7%	7,6%
	- Depósitos Totais + LCA + LCI	26.992,7	31.945,3	28.095,1	-15,5%	-3,9%
	- Letras Financeiras	23.204,7	23.073,3	20.744,5	0,6%	11,9%
	- Captações Externas	9.900,9	9.483,8	7.053,5	4,4%	40,4%
	- Repasses FINAME/BNDES	594,2	583,1	499,8	1,9%	18,9%
	Patrimônio Líquido (PL)	7.403,6	7.073,4	6.403,8	4,7%	15,6%
	Patrimônio de Referência (PR)	8.714,5	8.072,1	7.416,0	8,0%	17,5%
- Capital Principal	7.378,4	7.044,8	6.375,1	4,7%	15,7%	
- Capital Complementar	1.336,1	1.027,3	1.040,9	30,1%	28,4%	
Saldo de PDD	2.071,1	1.964,4	2.187,9	5,4%	-5,3%	
INDICADORES	Índice de Basileia III (%)	14,5%	12,5%	14,7%	2,0 p.p	-0,2 p.p
	Saldo de PDD/Carteira de Crédito Ampliada	3,3%	3,0%	4,0%	0,3 p.p	-0,6 p.p
	Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	2,3%	1,9%	3,0%	0,5 p.p	-0,6 p.p
	Índice de Cobertura ⁽²⁾	143,7%	161,2%	134,1%	-17,6 p.p	9,6 p.p
RENTABILIDADE	Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) ⁽³⁾	9,0%	9,2%	8,8%	-0,2 p.p	0,2 p.p
	ROAE Recorrente(% a.a.) ⁽⁴⁾	26,0%	20,0%	22,6%	6,1 p.p	3,5 p.p
	ROAA Recorrente(% a.a.) ⁽⁵⁾	2,3%	1,8%	2,0%	0,5 p.p	0,4 p.p
	Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	24,9%	24,2%	23,3%	0,6 p.p	1,5 p.p
	Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	2,2%	2,2%	2,0%	0,0 p.p	0,2 p.p
	Índice de Eficiência Recorrente (%)	31,2%	32,6%	32,1%	-1,5 p.p	-0,9 p.p
OUTROS	Colaboradores	3.884	3.852			
	Total de Clientes (mil) ⁽⁶⁾	2.321	2.321			
	Número de Agências - PJ	53	51			
	Lojas Varejo - Câmbio e IFP	220	221			

(1) Inclui Avais e Fianças e Títulos Privados (Debêntures, CPRs, CRAs, CRIs e NCs)

(2) Saldo de PDD/Créditos vencidos há mais de 90 dias

(3) Considera variação cambial sobre operações passivas, comércio exterior, e desconsidera operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros

(4) ROAE Recorrente = Lucro Líquido Recorrente/Patrimônio Líquido médio

(5) ROAA Recorrente = Lucro Líquido Recorrente/Ativos Médios

(6) Fonte BACEN



Total de Ativos

R\$ 81,7 bi

+ 9,2% em 12 meses



Carteira de Crédito Ampliada

R\$ 62,2 bi

+ 12,8% em 12 meses



Patrimônio de Referência

R\$ 8,7 bi

+ 17,5% em 12 meses



Captação Total

R\$ 60,7 bi

+ 7,6% em 12 meses



Lucro Líquido Recorrente

R\$ 473,1 mi

+ 32,8% vs. 1T24



ROAE Recorrente

26,0%

+ 3,5 p.p vs. 1T24



Índice de Basileia

14,5%

- 0,2 p.p em 12 meses



NPL > 90 dias

2,3%

- 0,6 p.p em 12 meses



Índice de Cobertura

143,7%

+ 9,6 p.p em 12 meses



Saldo de PDD

R\$ 2,1 bi

- 5,3% em 12 meses



Saldo de PDD / Carteira de Crédito Ampliada

3,3%

- 0,6 p.p em 12 meses



Índice de Eficiência Recorrente

31,2%

- 0,9 p.p vs. 1T24

Rating

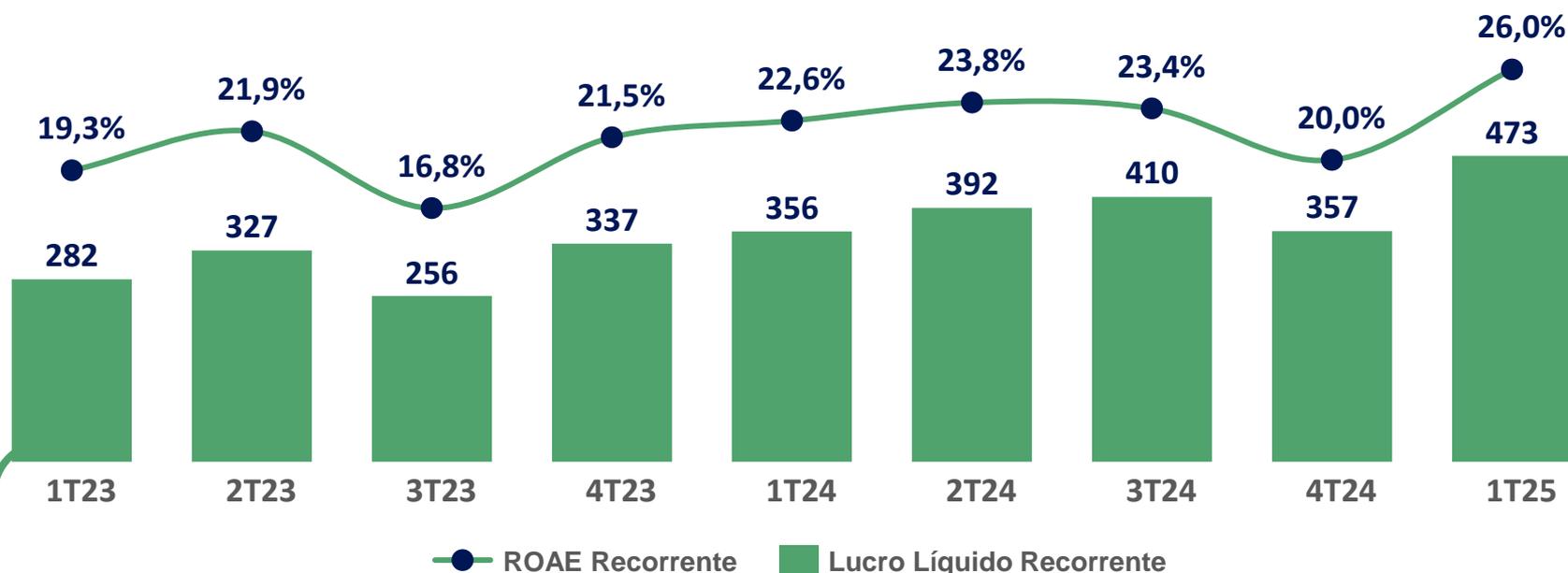
Escala Nacional | Longo Prazo

MOODY'S
AA+.br

FitchRatings
AA+(bra)

S&P Global
brAA+

R\$ milhões



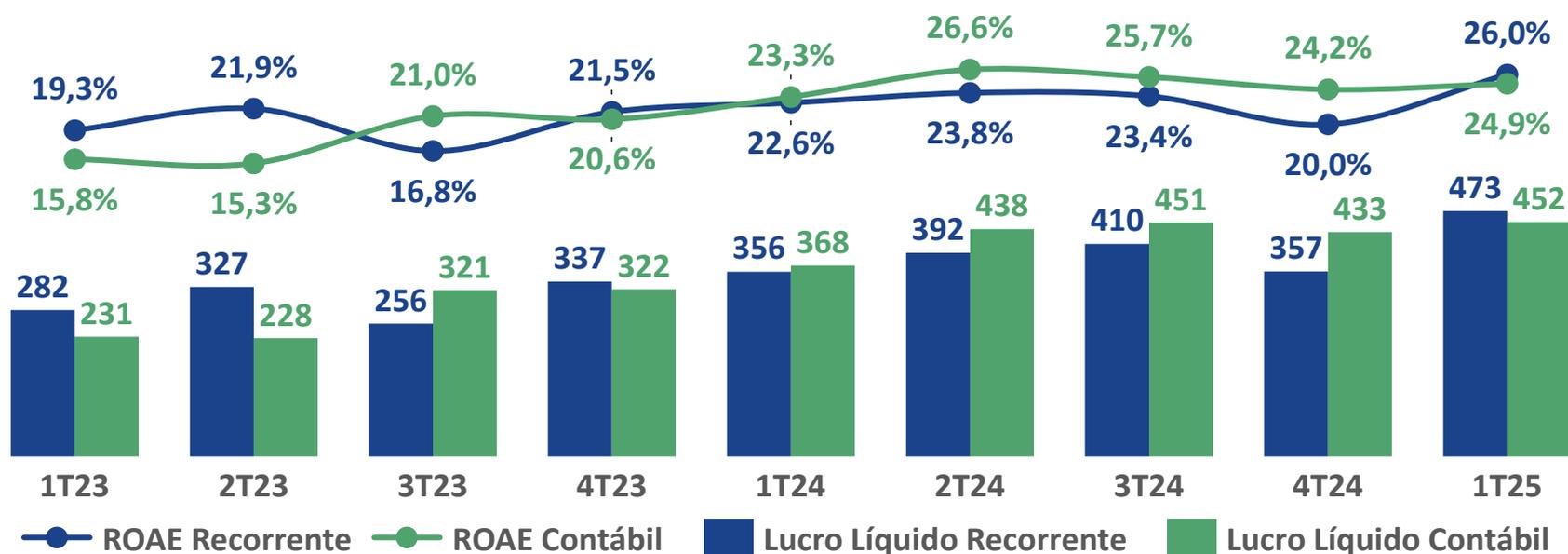
- O lucro líquido recorrente do primeiro trimestre de 2025 alcançou R\$ 473,1 milhões, um crescimento de 32,6% frente ao quarto trimestre de 2024 e de 32,8% frente ao mesmo período no ano anterior. O ROAE Recorrente atingiu 26,0% ao ano no 1T25.

Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Lucro Líquido Contábil	451,8	432,6	368,0	4,4%	22,8%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas ⁽¹⁾	(21,3)	48,7	6,8	n.a.	n.a.
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior ⁽²⁾	-	27,2	5,0	-100,0%	-100,0%
Lucro Líquido Recorrente	473,1	356,7	356,2	32,6%	32,8%

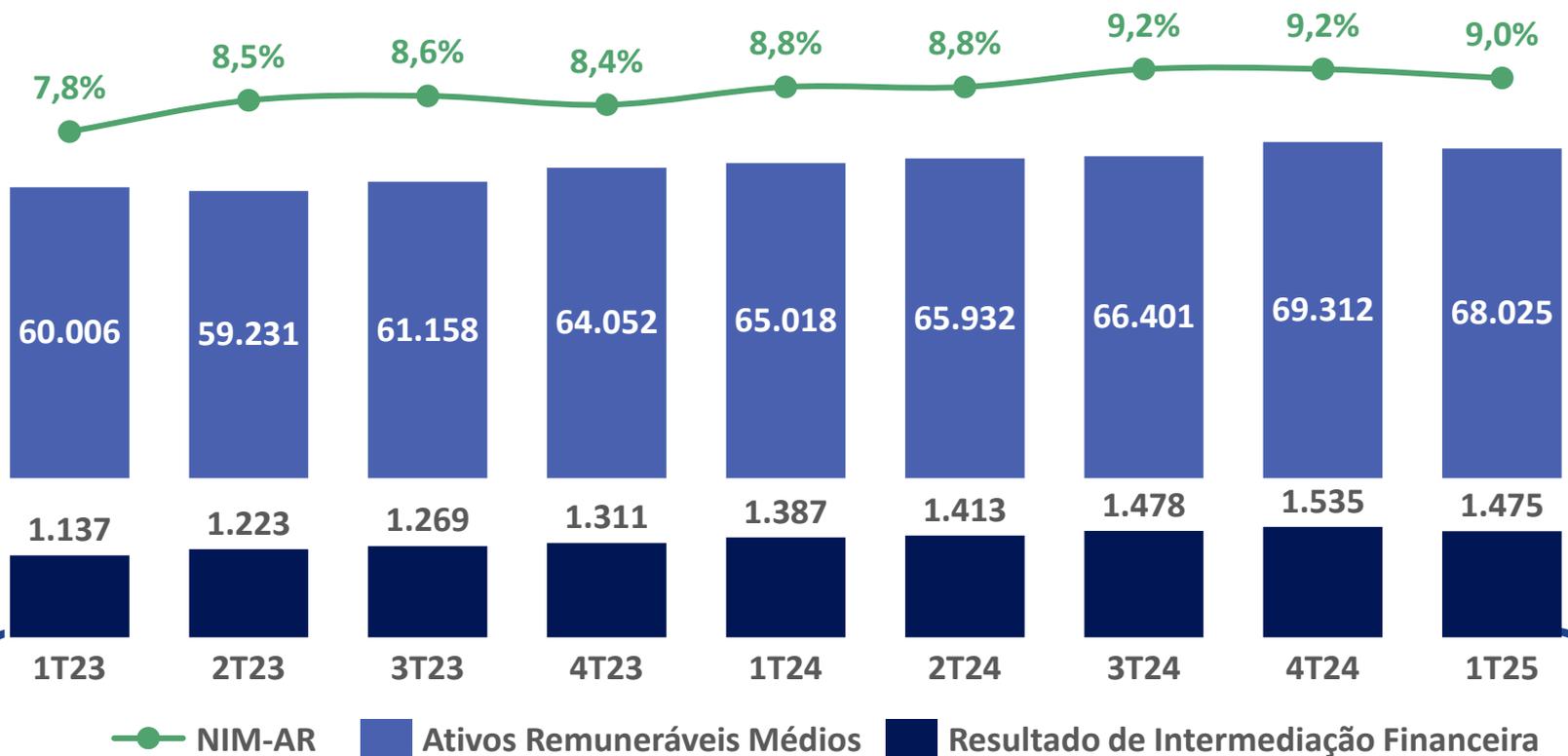
(1) Referente às Operações de Crédito, Leasing e Captações (líquido de ajustes fiscais IR/CSLL.)

(2) A partir do 1T25 foi feito hedge.

R\$ milhões

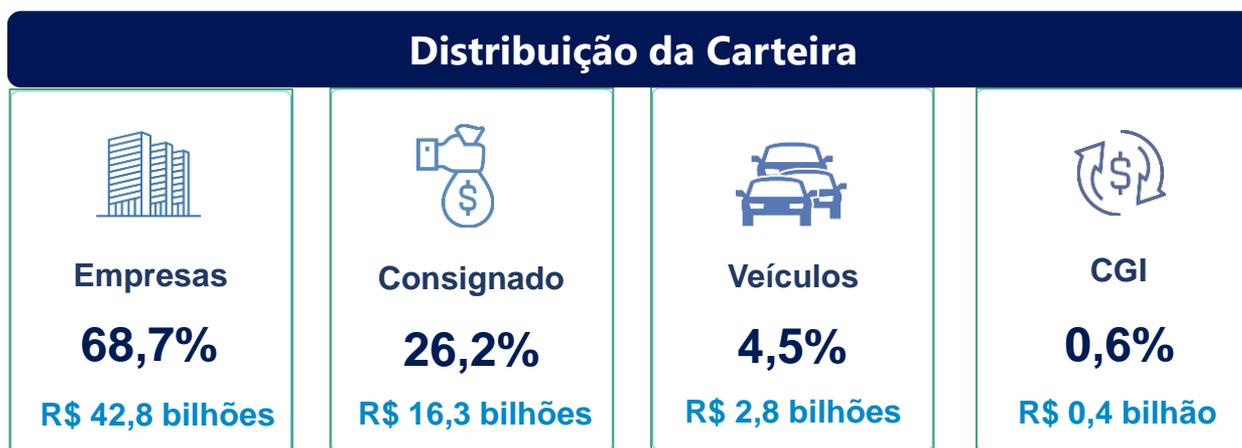


R\$ milhões

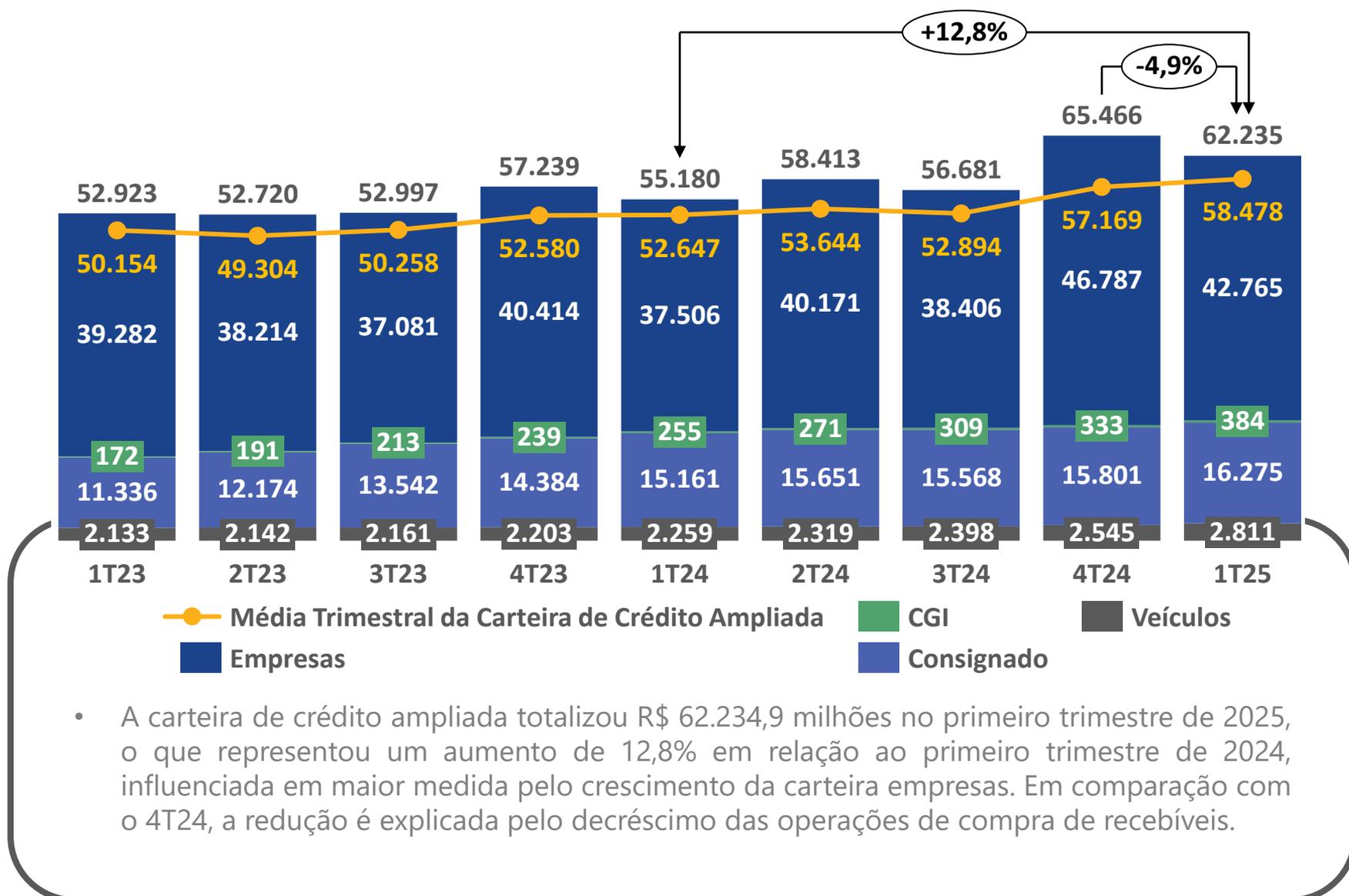


- A margem financeira líquida (NIM-AR) atingiu 9,0% no primeiro trimestre de 2025, uma redução de 0,2 ponto percentual frente ao quarto trimestre de 2024. Em relação ao mesmo período do ano anterior, observou-se discreto aumento de 0,2 ponto percentual, influenciado, em maior medida, pelo aumento das taxas de juros no período.

Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.436,4	1.623,5	1.398,7	-11,5%	2,7%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas	(38,6)	88,5	12,4	n.a.	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	1.475,0	1.535,0	1.386,3	-3,9%	6,4%
Ativos Remuneráveis Médios	70.981,7	71.441,7	66.111,9	-0,6%	7,4%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(2.956,9)	(2.129,7)	(1.093,8)	38,8%	n.a.
Ativos remuneráveis médios (B)	68.024,8	69.312,0	65.018,1	-1,9%	4,6%
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	9,0%	9,2%	8,8%	-0,2 p.p	0,2 p.p

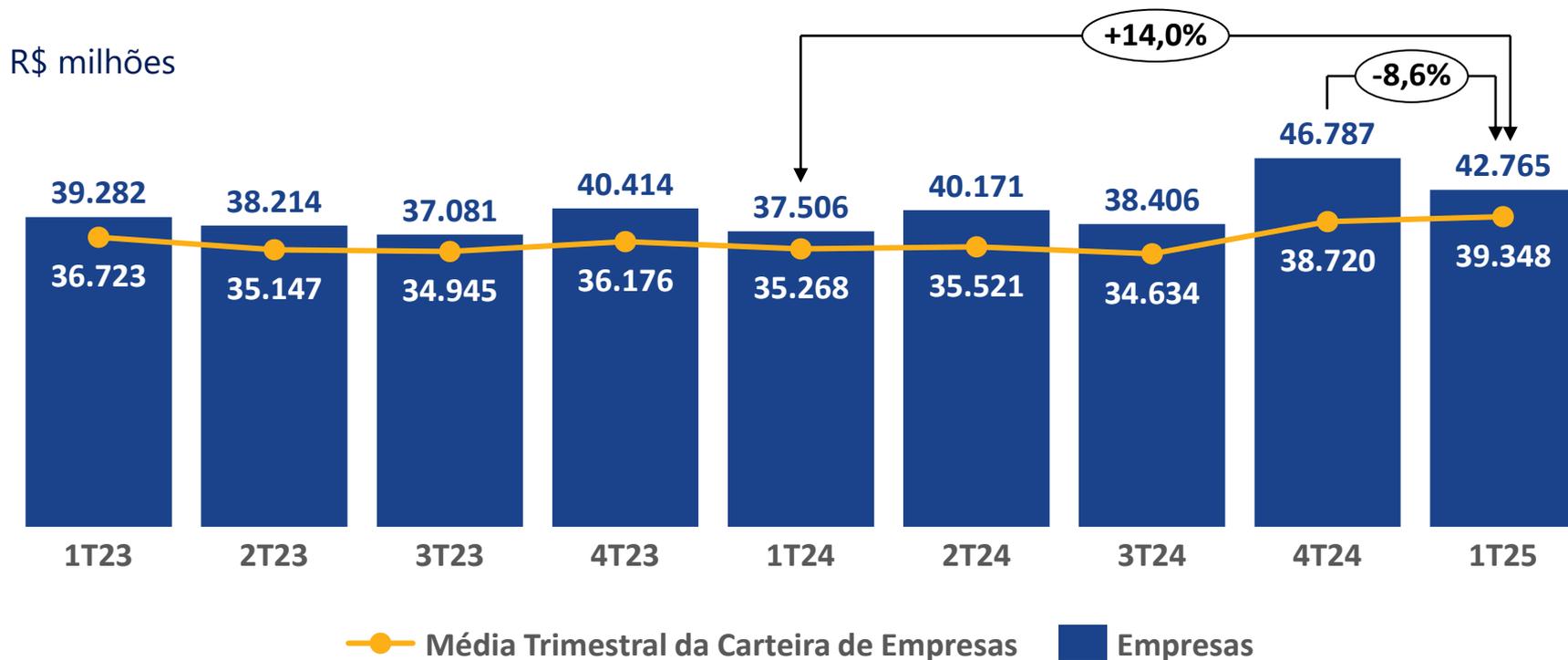


R\$ milhões

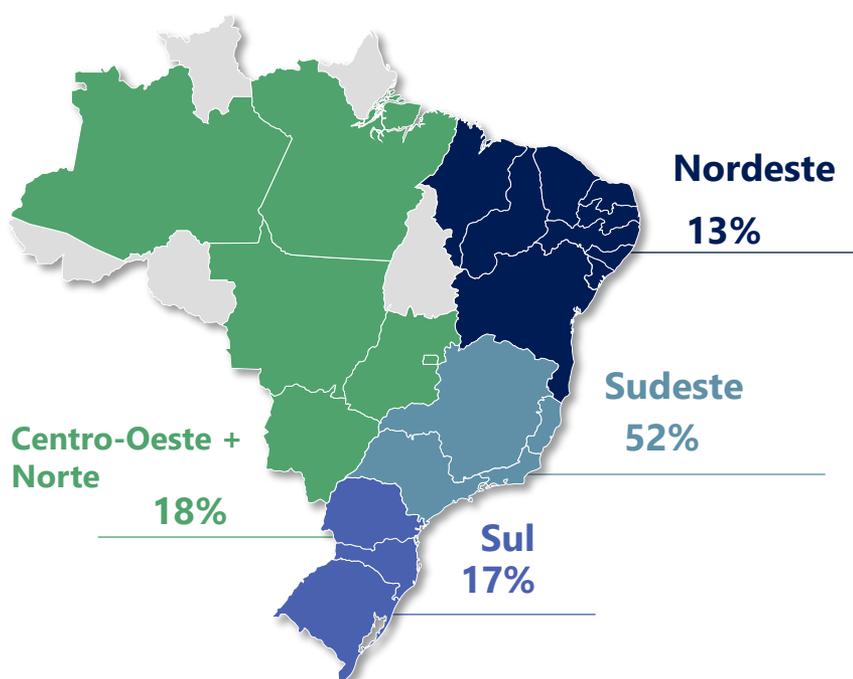


Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Empresas ⁽¹⁾	42.765,2	46.786,8	37.505,9	-8,6%	14,0%
Consignado	16.275,3	15.801,3	15.160,9	3,0%	7,4%
Veículos/Outros	2.810,9	2.544,7	2.258,6	10,5%	24,5%
Crédito C.G.I.	383,5	333,1	255,0	15,1%	50,4%
Carteira de Crédito Ampliada	62.234,9	65.465,9	55.180,4	-4,9%	12,8%

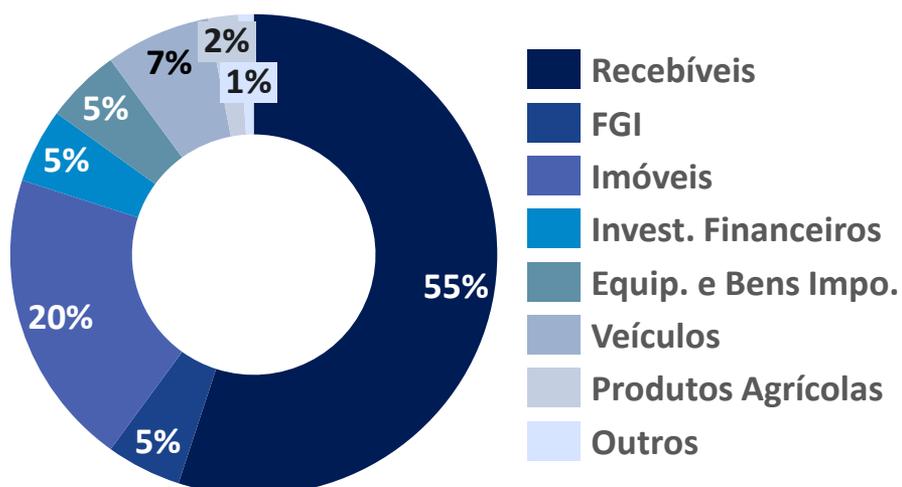
(1) Inclui Avais e Fianças e Títulos Privados (Debêntures, CPRs, CRAs, CRIs e NCs)



Distribuição Geográfica



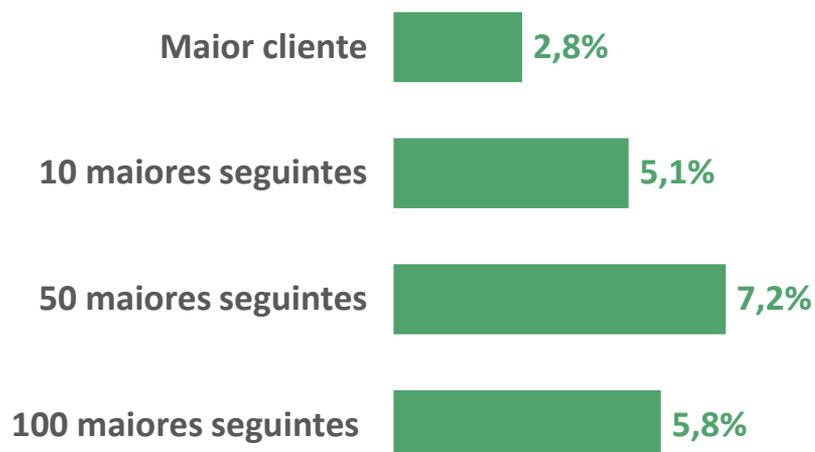
Por tipo de Garantia



Por Vencimento



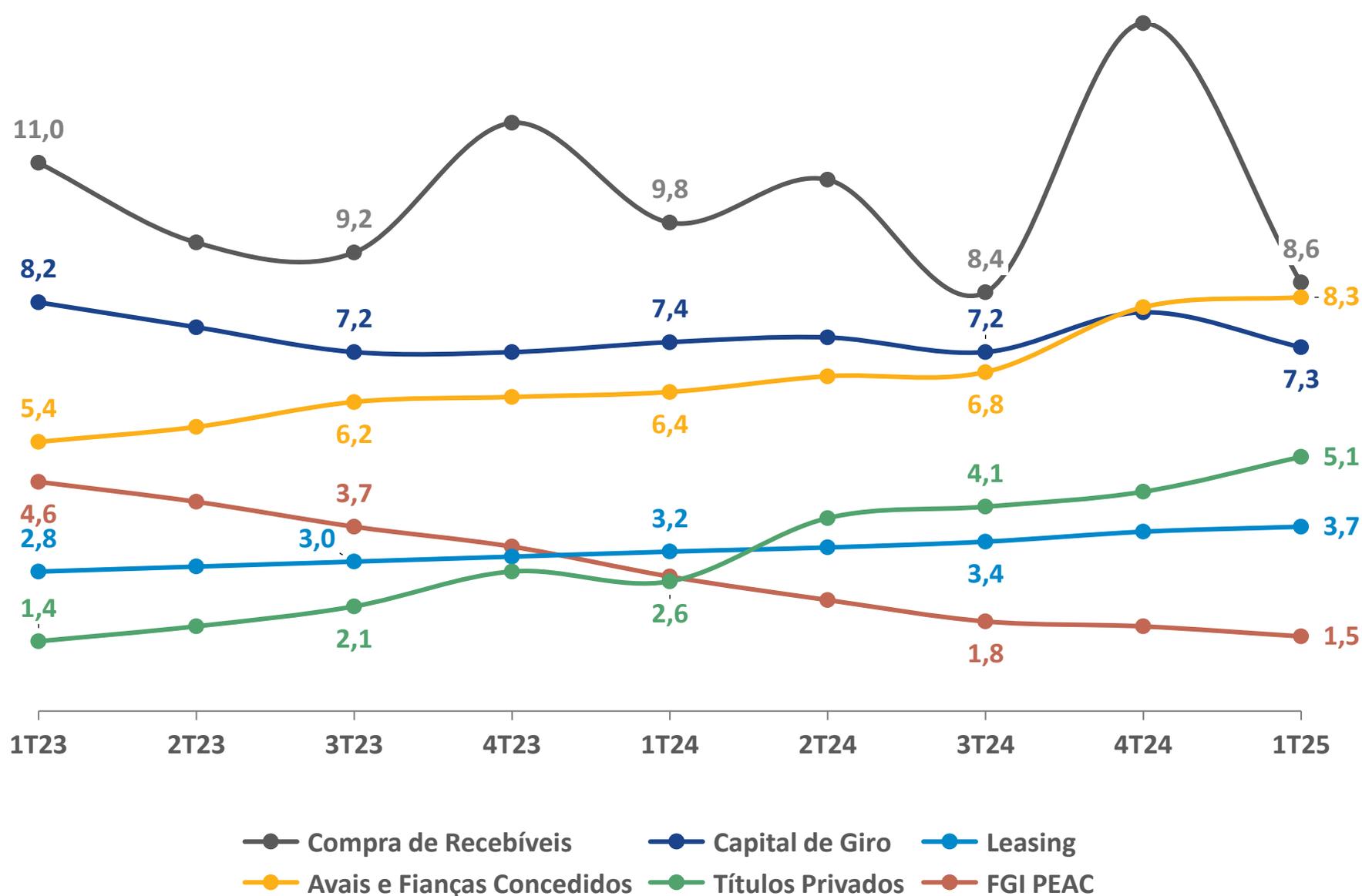
Concentração da Carteira



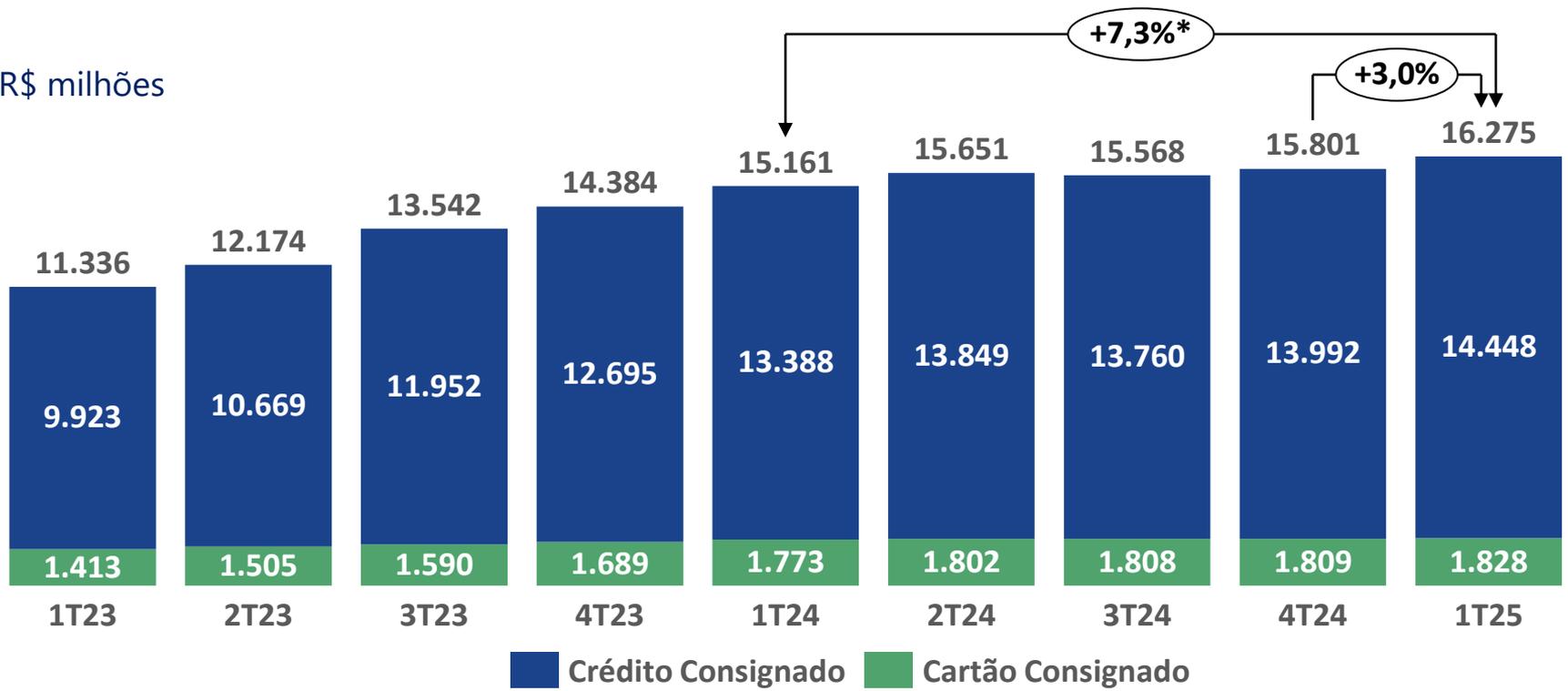
Distribuição do Crédito Empresas (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Capital de Giro	7.342,9	7.985,4	7.401,7	-8,0%	-0,8%
FGI PEAC	1.536,8	1.682,4	2.751,4	-8,7%	-44,1%
Compra de Recebíveis	8.608,9	13.812,7	9.803,3	-37,7%	-12,2%
Arranjo de Pagamento	732,1	144,4	-	n.a.	n.a.
Comércio Exterior	5.043,0	4.837,0	3.069,1	4,3%	64,3%
Daycoval Leasing	3.748,4	3.555,1	3.196,5	5,4%	17,3%
Conta Garantida	1.740,6	1.660,5	1.774,0	4,8%	-1,9%
BNDES	591,5	580,1	502,9	2,0%	17,6%
Avais e Fianças Concedidos	8.292,1	8.139,9	6.369,4	1,9%	30,2%
Financiamento de TVM	2,1	6,1	-	n.a.	n.a.
Títulos Privados ⁽¹⁾	5.126,8	4.383,2	2.637,6	17,0%	94,4%
Total Crédito Empresas	42.765,2	46.786,8	37.505,9	-8,6%	14,0%

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

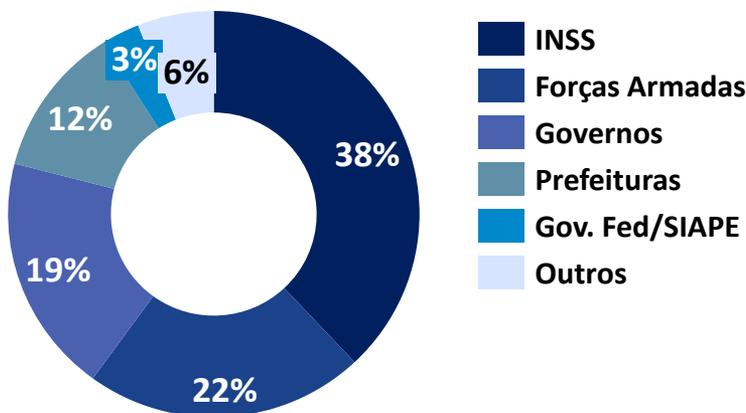
Carteira por Produto (R\$ bilhões)



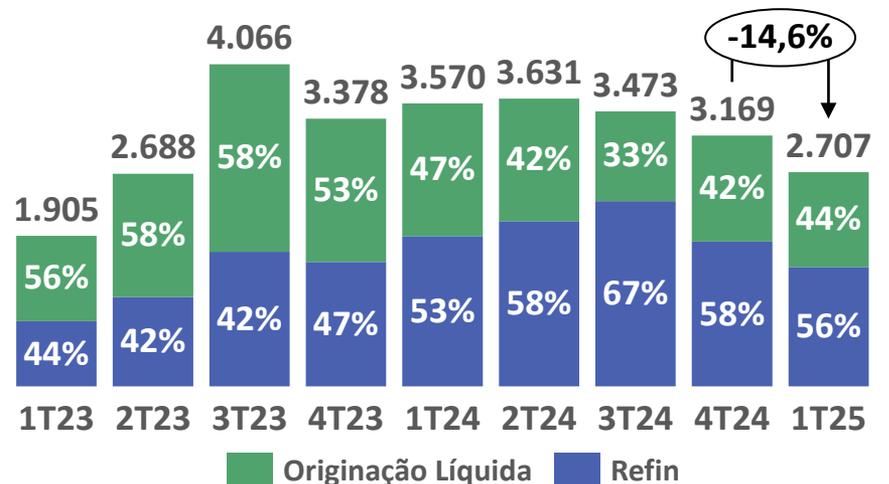
R\$ milhões



Perfil da Carteira



Distribuição da Originação (R\$ milhões)



63 Lojas IFP representam 30% da originação no 1T25

R\$ 1,8 bilhão de cartão consignado

56% da originação via Refin

1,7 milhão de contratos na carteira

R\$ 60,0 milhões Saldo FGTS | Saque-Aniversário

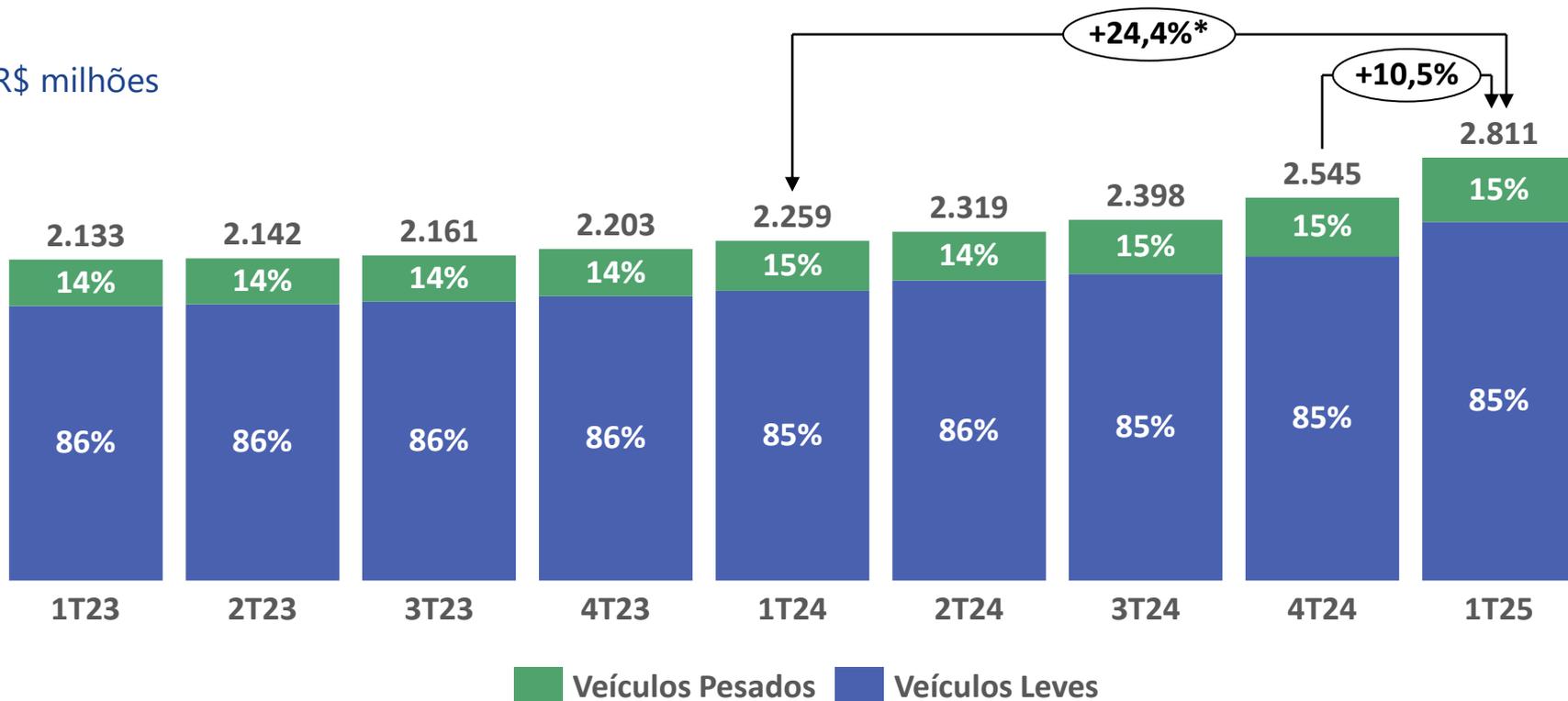
475 Convênios ativos

100% Formalização digital

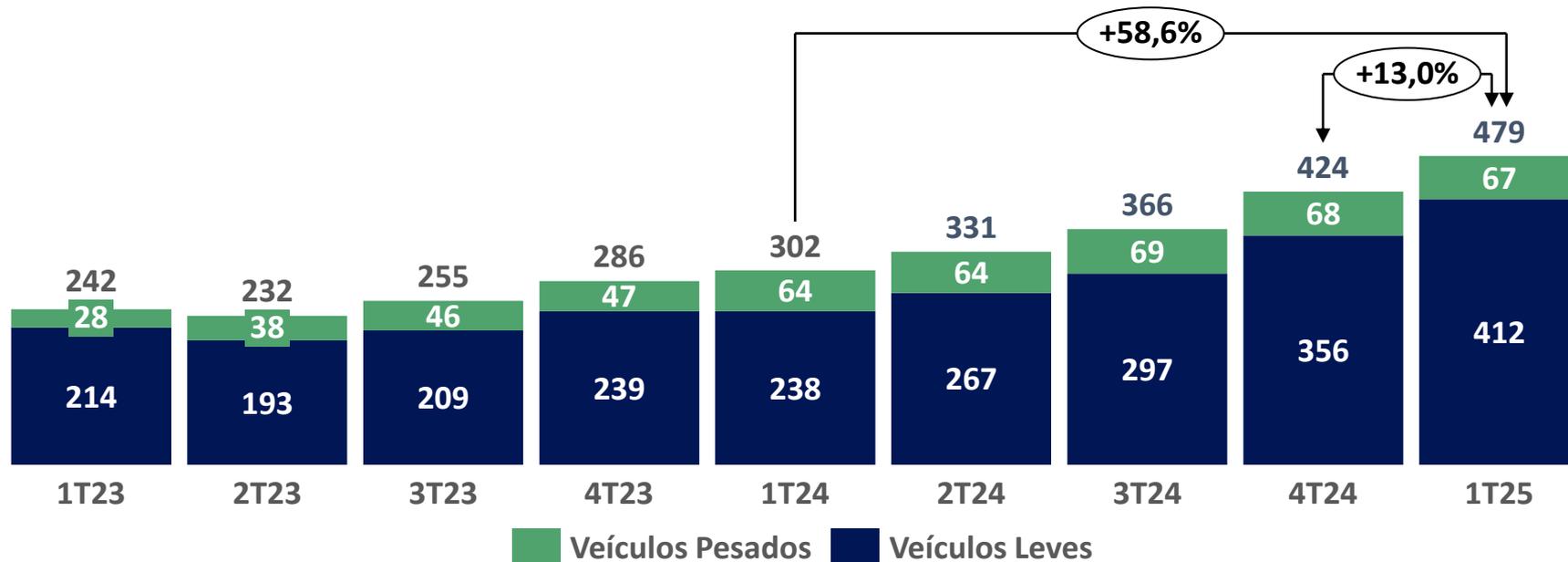
1,2 milhão de clientes ativos

*Para fins de apresentação, as variações da carteira de CGI foram calculadas sem casas decimais

R\$ milhões



Originação (R\$ milhões)



Idade média dos veículos
13 anos

197 mil
Clientes

Ticket médio
R\$ 14 mil

34% de
entrada mínima

Plano médio
44 meses

178
Correspondentes

*Para fins de apresentação, as variações da carteira de CGI foram calculadas sem casas decimais

R\$
383,5
milhões
no 1T25

+15,1%
em 3 meses

+50,4%
em 12 meses

Vantagens

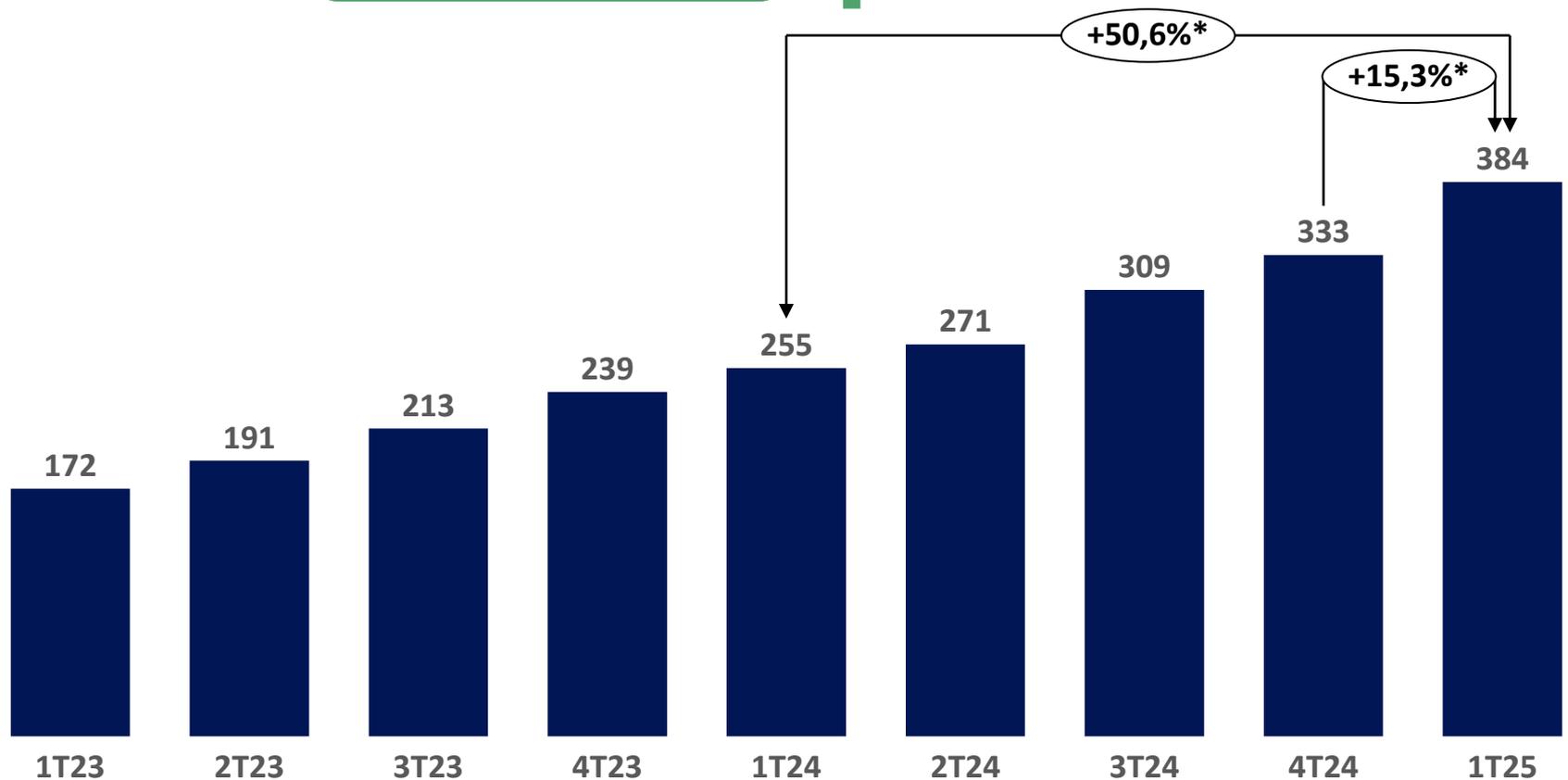
- Limite de crédito de R\$ 50 mil a R\$ 1 milhão
- Crédito equivalente a até 60% do imóvel
- Até 180 meses para pagar

Garantias

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

R\$ milhões

Crescimento de 123,3% desde 1T23

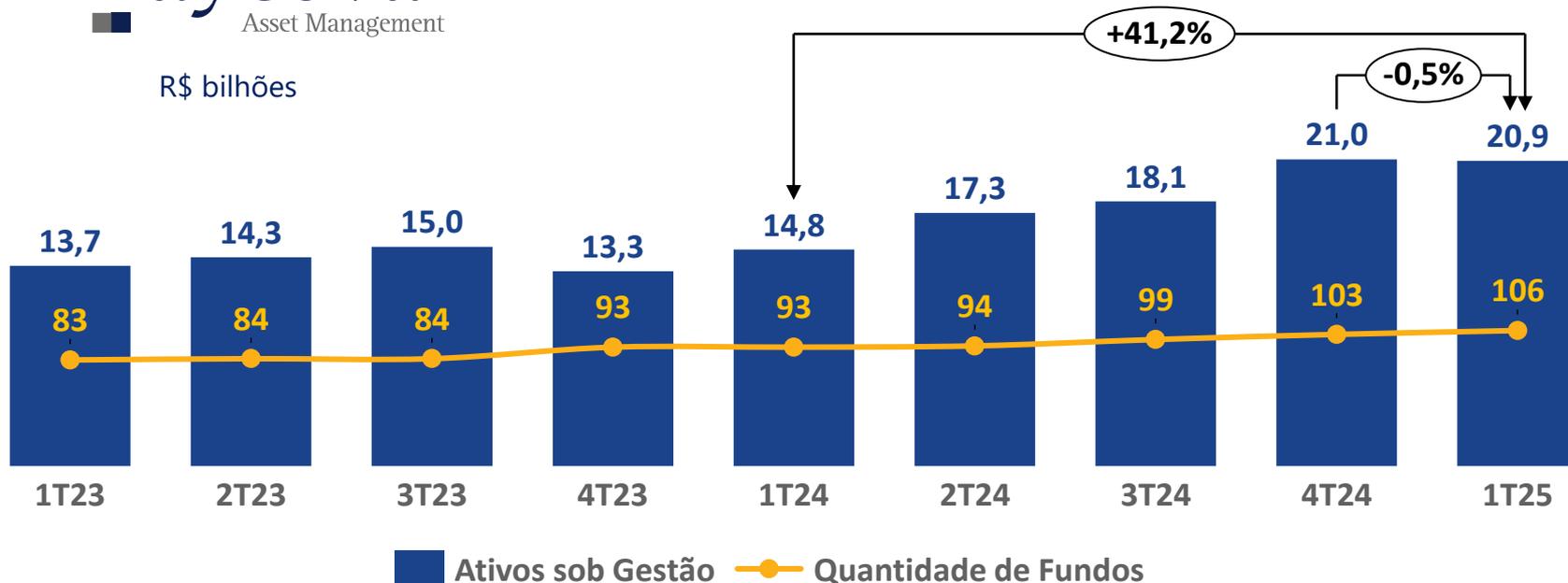


*Para fins de apresentação, as variações da carteira de CGI foram calculadas sem casas decimais

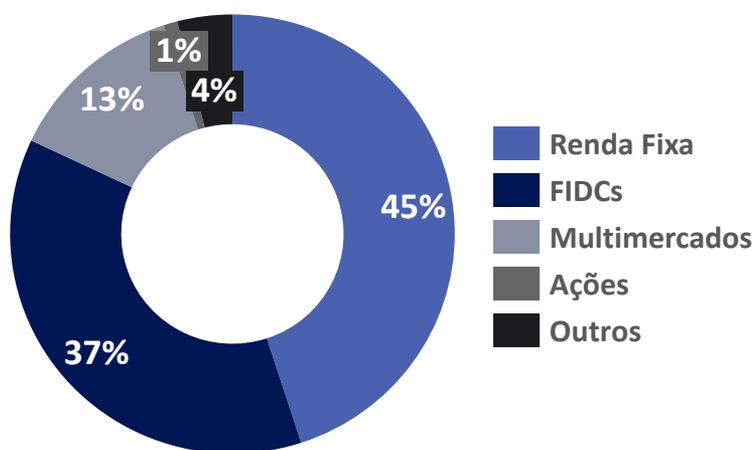
Daycoval

Asset Management

R\$ bilhões



Mix de Fundos



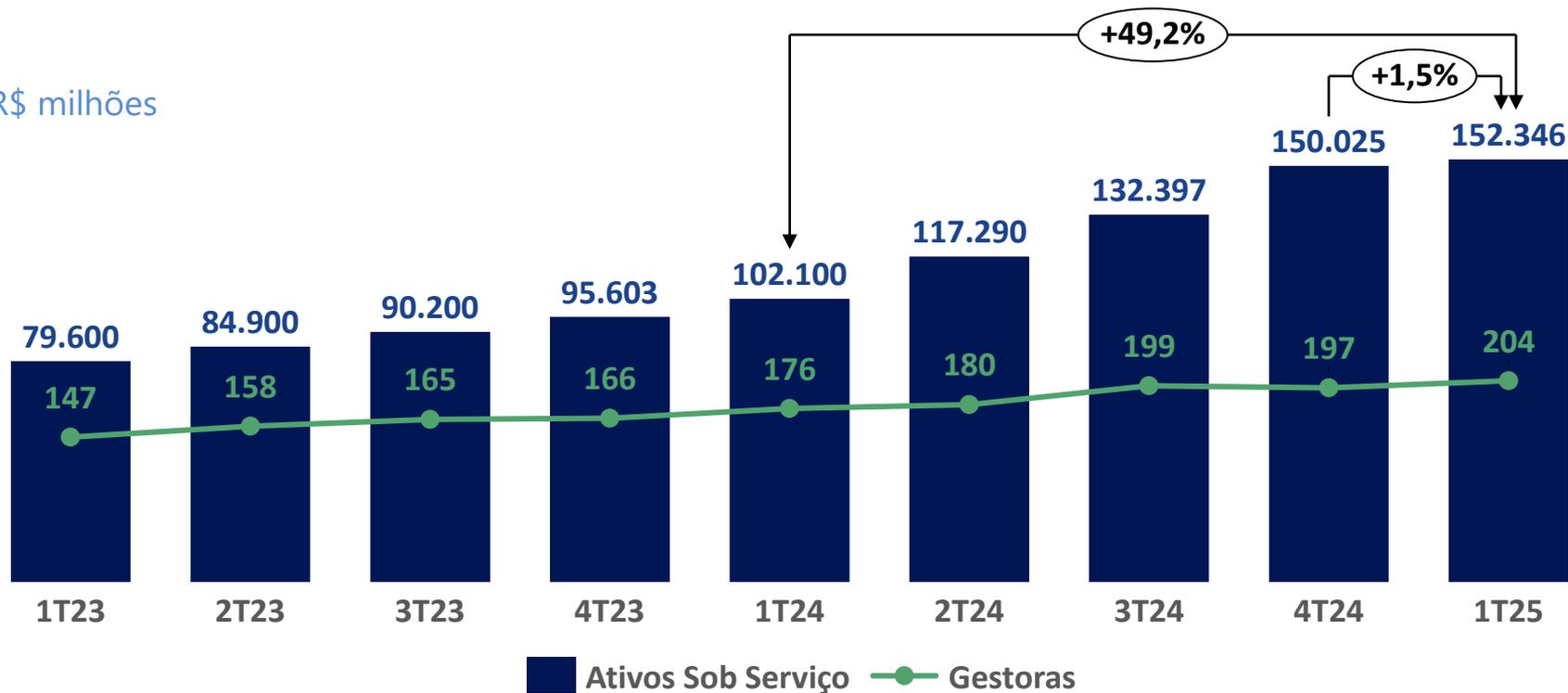
MOODY'S

Daycoval Asset atinge Rating MQ1.br pela Moody's, nota máxima em escala nacional

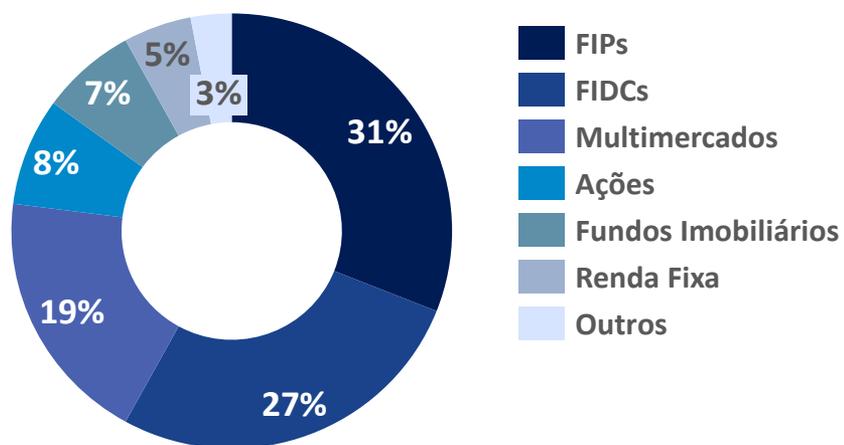
Dentre nossos Fundos, destacamos:

Fundo		Prazo Resgate	Mar 2025	6 meses	12 meses	2025	Estratégia	Perfil Risco
Daycoval Classic 30	%CDI	D+30	117%	100%	108%	110%	Renda fixa e crédito privado	Conservador
Daycoval Classic 90	%CDI	D+90	123%	105%	113%	115%	Renda fixa e crédito privado	Moderado
Daycoval Classic Estruturado	%CDI	D+60	112%	114%	116%	114%	FIC FIDCs	Moderado

R\$ milhões

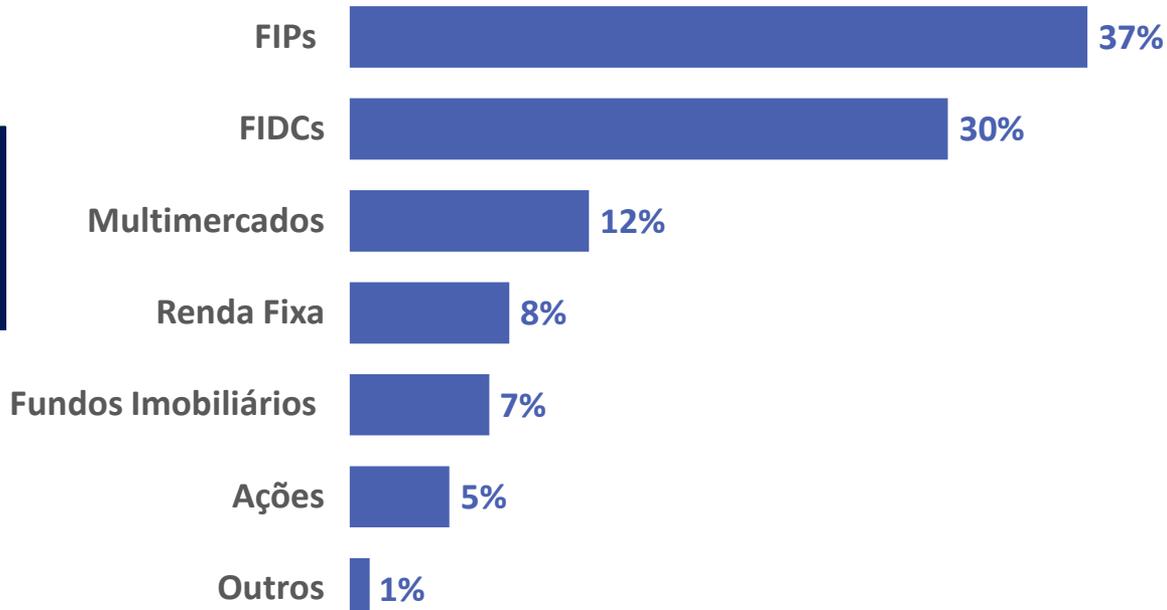


Classes de Fundos (Qtd)

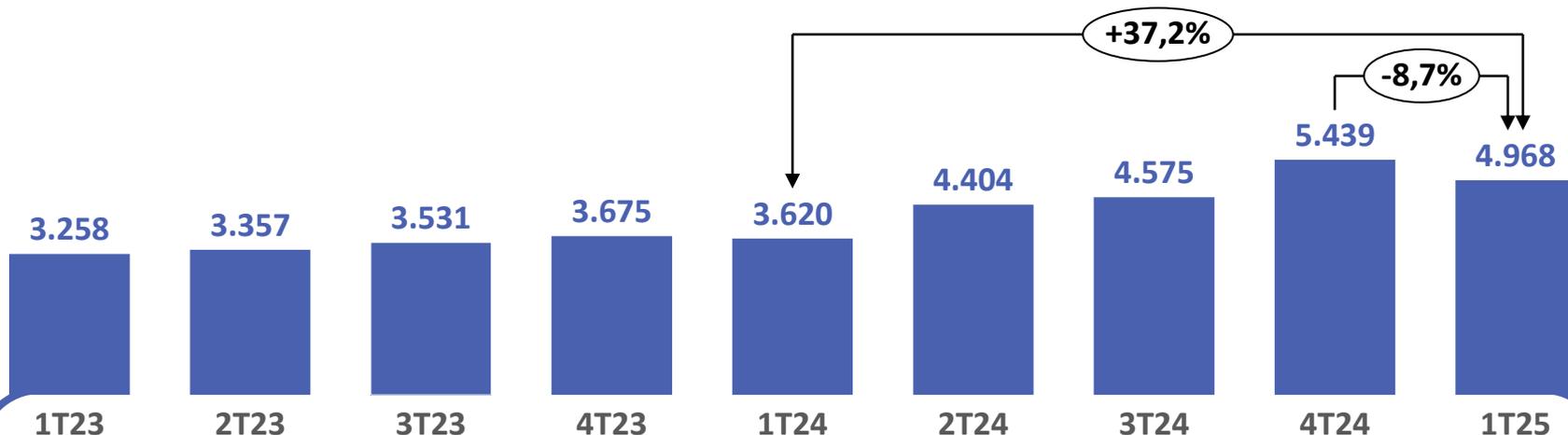


1.066 fundos
atendidos pela plataforma
de serviços

Composição por Volume de Fundos



Volume Transacionado (R\$ milhões)



- A carteira de câmbio varejo registrou, ao final do primeiro trimestre de 2025, um volume transacionado de R\$ 4.968 milhões. Esse valor representa uma redução de 8,7% em relação ao quarto trimestre de 2024 e um aumento de 37,2% na comparação anual. O expressivo crescimento deve-se, em grande parte, à oscilação da moeda norte-americana.

Quantidade de operações:

R\$ 2,3 mm
no trimestre

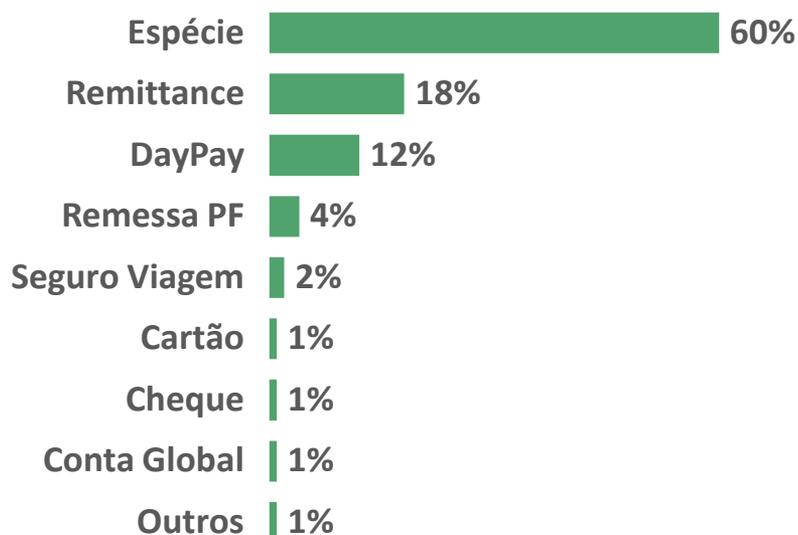
Volume Transacionado:

R\$ 4.968 mm
no trimestre

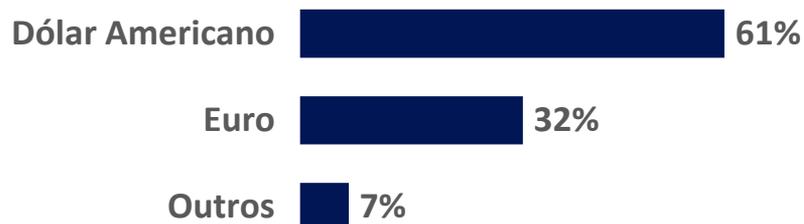
+25,6 mil

Média de Operações/dia

Receita por Produto (%)



Volume por Moeda Transacionado (%)



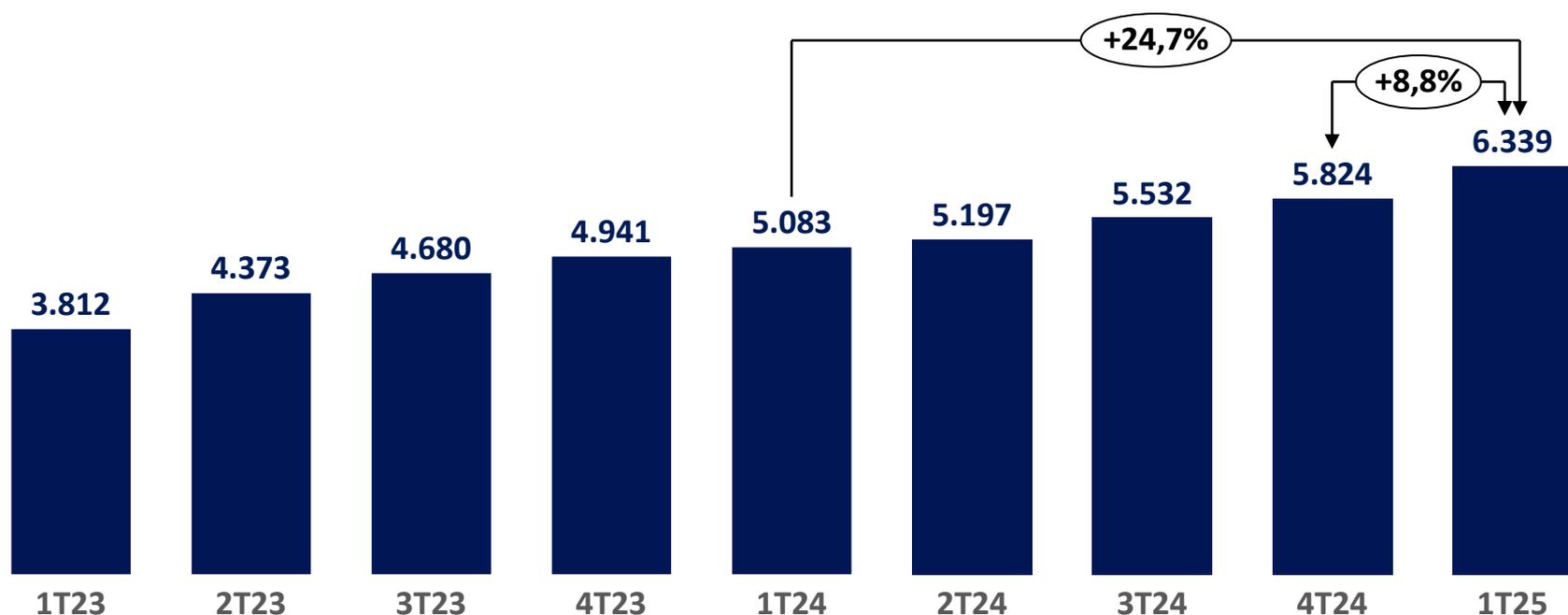
Daycoval | Investe

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

R\$ 6.339 milhões de AuC⁽¹⁾
+ R\$ 342 milhões captados no 1T25
+ 386 mil clientes

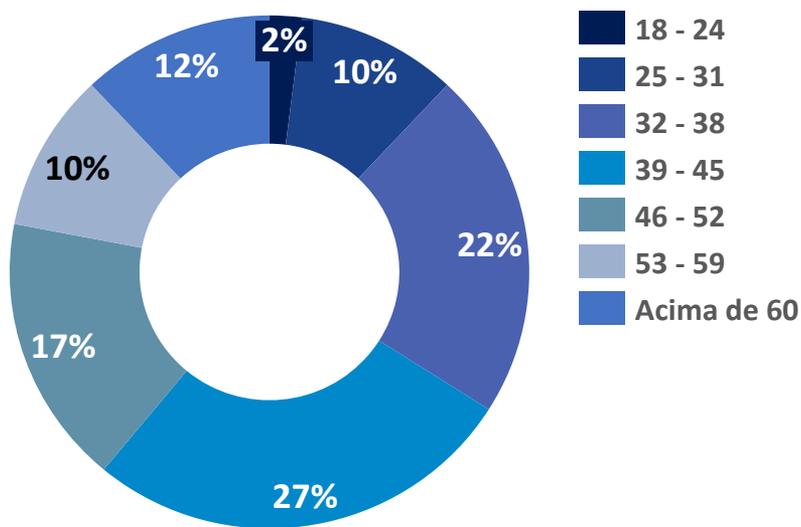
1 – Ativos sob Custódia

Trajétoria de Expansão do Plano de Captação (R\$ milhões)

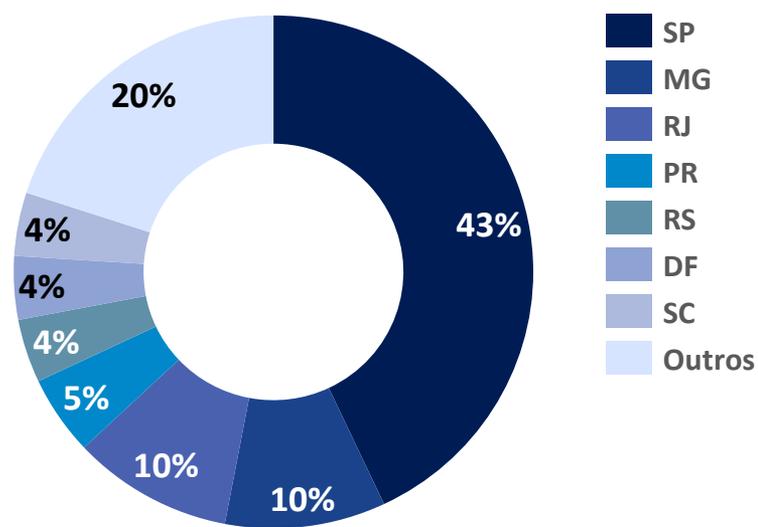


Perfil do Investidor

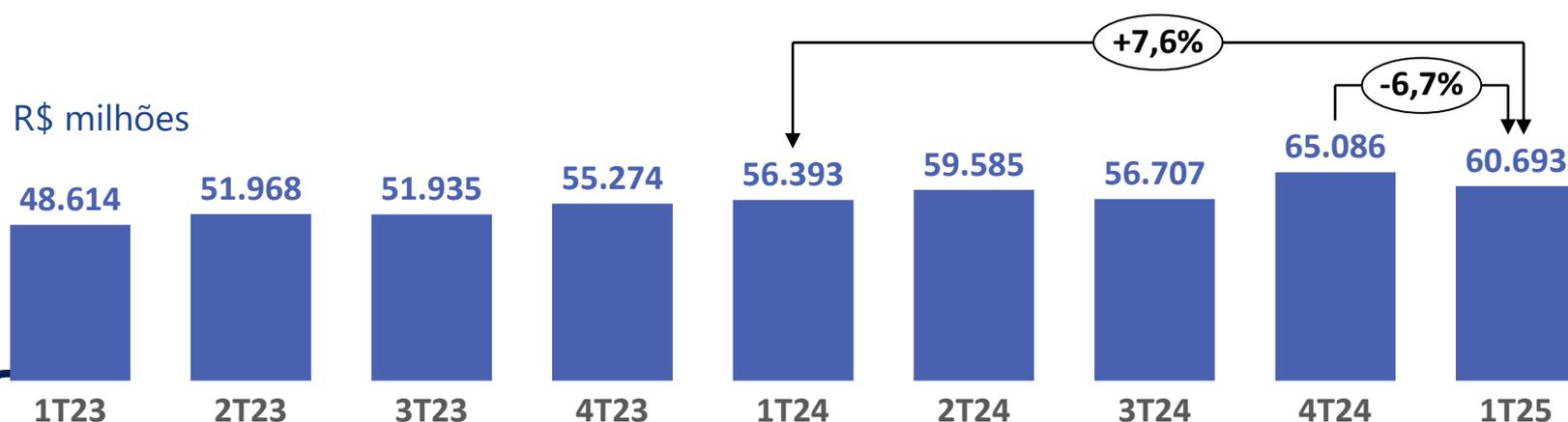
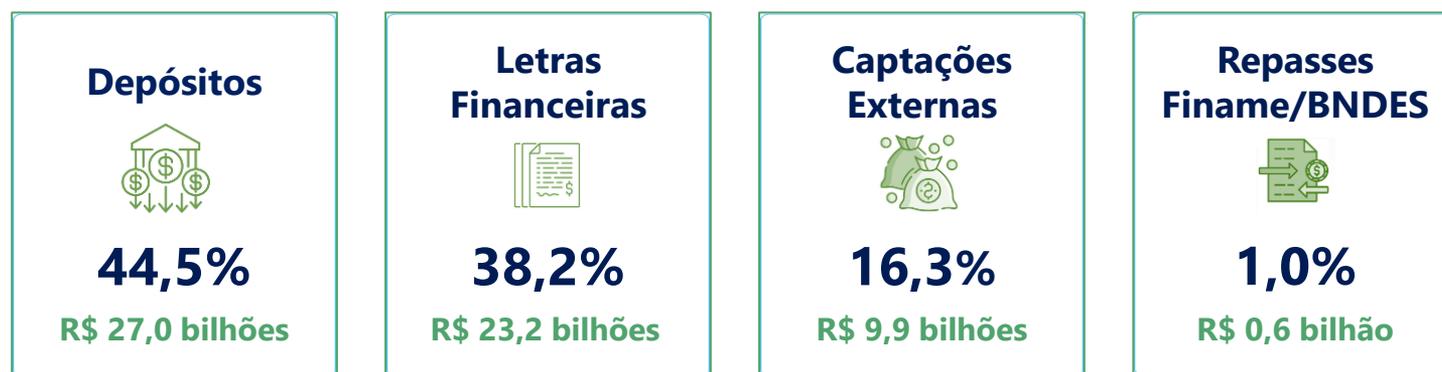
Por faixa etária



Por estado



Composição da Captação

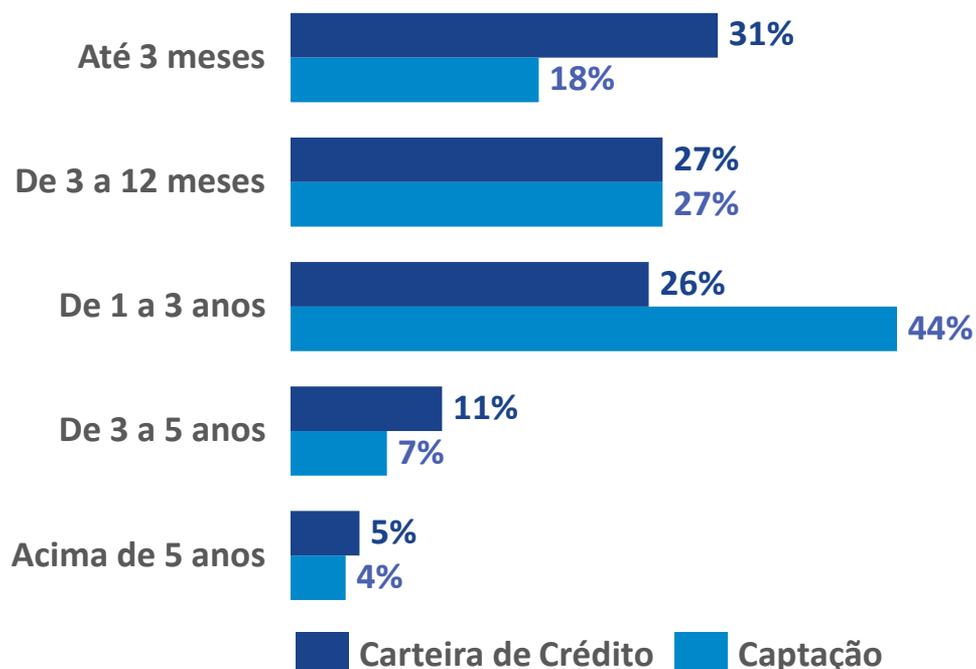


- As captações totais atingiram R\$ 60.692,5 milhões no primeiro trimestre de 2025, representando uma redução de 6,7% em relação ao quarto trimestre de 2024 e um aumento de 7,6% em comparação com o primeiro trimestre de 2024. Destaque para a linha de empréstimos no exterior.

Captação (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Depósitos	26.992,7	31.945,3	28.095,1	-15,5%	-3,9%
Depósitos à Vista	1.476,9	1.837,8	1.330,9	-19,6%	11,0%
Depósitos a Prazo*	20.514,8	25.738,5	22.162,3	-20,3%	-7,4%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	5.001,0	4.369,0	4.601,9	14,5%	8,7%
Letras Financeiras	23.204,7	23.073,3	20.744,5	0,6%	11,9%
Letra Financeiras Sêniores	21.868,6	22.046,0	19.703,6	-0,8%	11,0%
Letras Financeiras Perpétuas	1.336,1	1.027,3	1.040,9	30,1%	28,4%
Captações Externas	9.900,9	9.483,8	7.053,5	4,4%	40,4%
Empréstimos no Exterior	7.535,5	7.211,3	4.075,8	4,5%	84,9%
Emissões Externas	2.365,4	2.272,5	2.977,7	4,1%	-20,6%
Repasses FINAME/BNDES	594,2	583,1	499,8	1,9%	18,9%
Total	60.692,5	65.085,5	56.392,9	-6,7%	7,6%

* Inclui depósitos Interfinanceiros, a prazo e em moeda estrangeira

Operações a Vencer



Gap Positivo de 151 dias

Caixa Livre R\$ 10,3 bilhões (Março/25)

Prazo Médio

Carteira de Crédito	Prazo Médio a decorrer (dias)
Empresas	
Daycoval Leasing	571
Crédito Empresas	380
FGI Peac	343
Comércio Exterior	111
Compra de Recebíveis	59
Varejo	
Consignado	524
C.G.I./Imobiliário	2301
Veículos	400
Total	397

Captação	Prazo Médio a decorrer (dias)
Depósitos	
Depósitos a Prazo	306
Depósitos Interfinanceiros	271
LCA	492
LCI	369
Captações e LFs	
Letras Financeiras	634
Emissões Externas	-
Obrig. por Emp. e Repasses	441
BNDES	534
Total	548

Média Ponderada Empresas

309

Média Ponderada Varejo

653

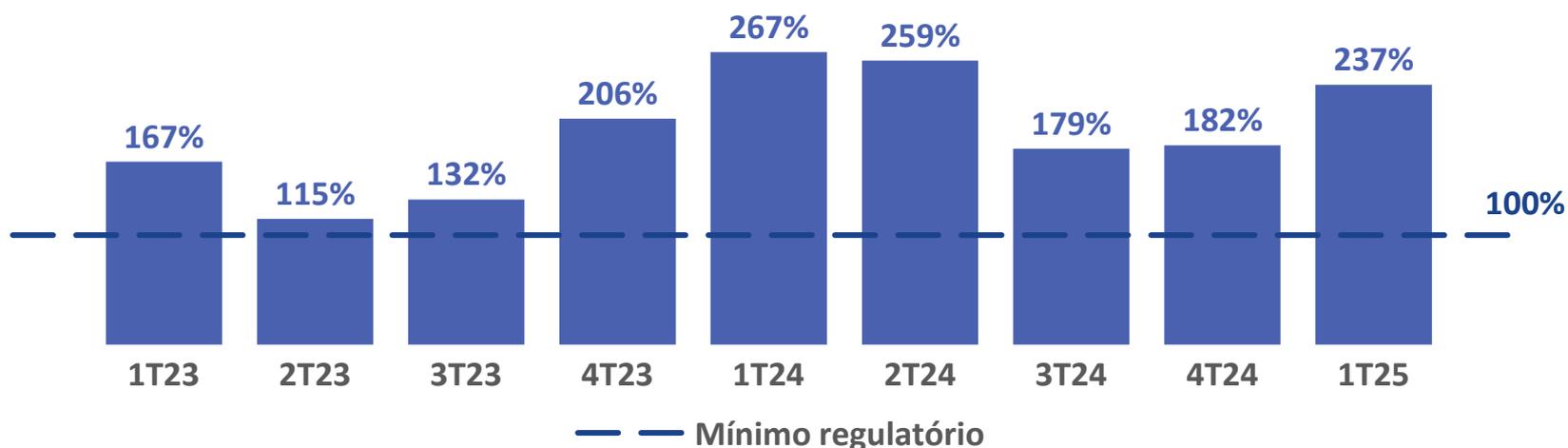
Média Ponderada Depósitos

398

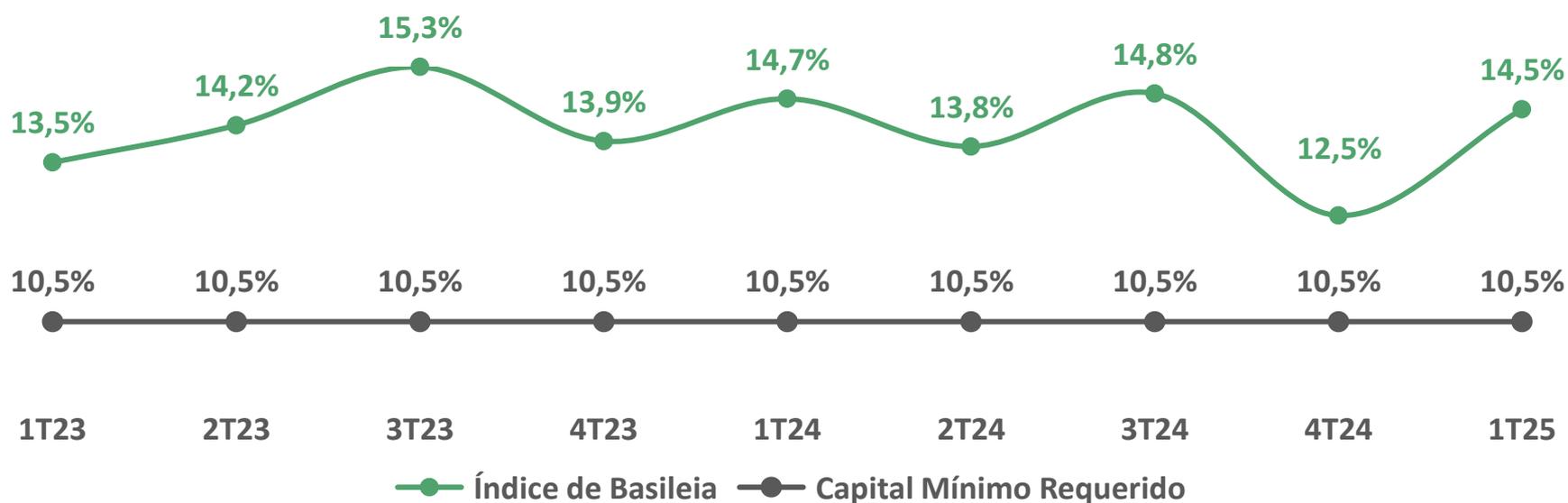
Média Ponderada Captações e LFs

588

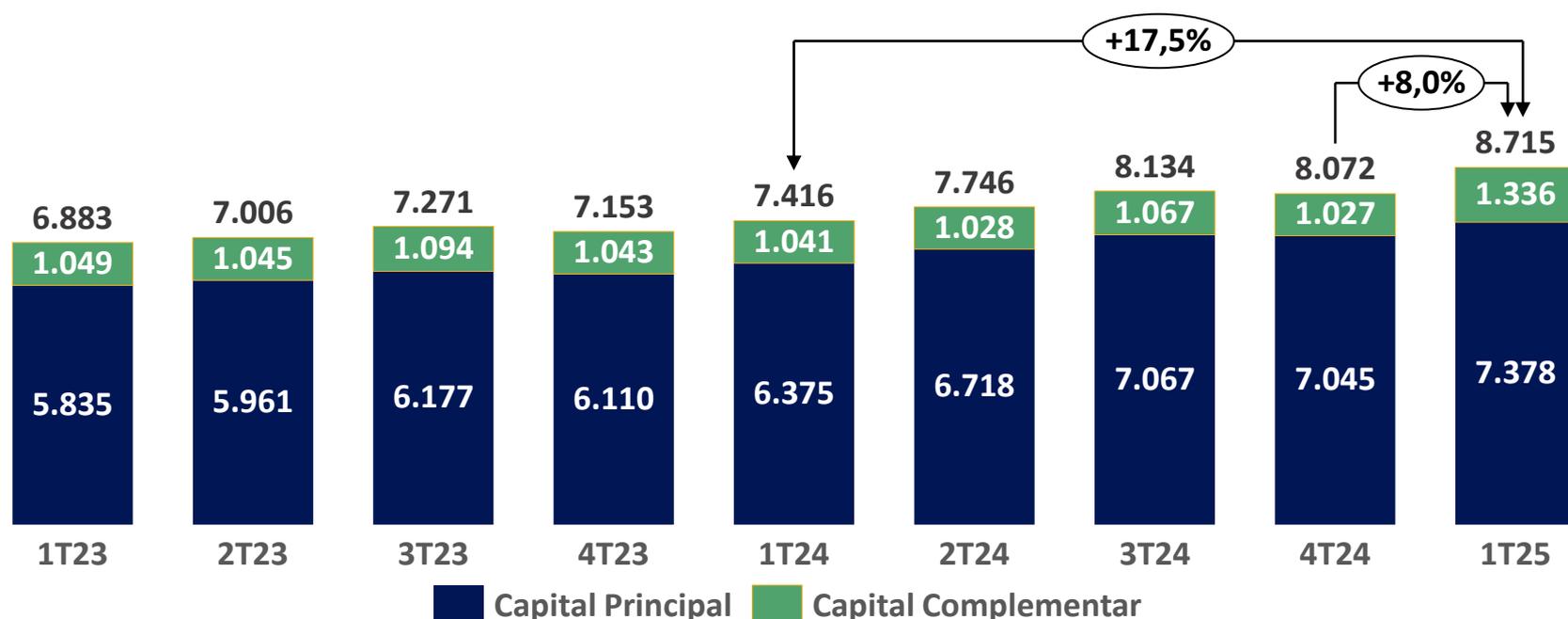
Indicador liquidez de Curto Prazo - LCR



Índice de Basileia III



Patrimônio de Referência (R\$ milhões)



Composição do Patrimônio de Referência

1T25

Patrimônio de referência	8.714,5
Patrimônio de referência - Nível I	8.714,5
Capital principal	7.378,4
Patrimônio líquido (PL)	7.403,6
Ajustes prudenciais - Res. CMN nº 4.955/21	(25,2)
Capital complementar	1.336,1
Letras financeiras perpétuas	1.336,1
Patrimônio de referência mínimo exigido	4.812,6

Indicador de Basileia 14,5%

Consumo Capital por Risco

Risco de crédito	85,2%
Risco operacional	11,8%
Risco de mercado	3,0%

* Inclui leasing + avais e fianças

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Carteira de Crédito Ampliada	62.234,9	65.465,9	55.180,4	-4,9%	12,8%
Constituição de Provisão	134,8	324,4	299,0	-58,4%	-54,9%
Saldo da PDD	2.071,1	1.964,4	2.187,9	5,4%	-5,3%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (1)	1.705,3	1.469,4	1.887,0	16,1%	-9,6%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias(1)	1.440,8	1.218,3	1.631,2	18,3%	-11,7%

Índices sobre carteira total(%)

Saldo da PDD/Carteira de Crédito	3,3%	3,0%	4,0%	0,3 p.p	-0,6 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	2,7%	2,2%	3,4%	0,5 p.p	-0,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	2,3%	1,9%	3,0%	0,5 p.p	-0,6 p.p

Índices de Cobertura(%)

Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	121,5%	133,7%	115,9%	-12,2 p.p	5,5 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	143,7%	161,2%	134,1%	-17,5 p.p	9,6 p.p

Indicadores

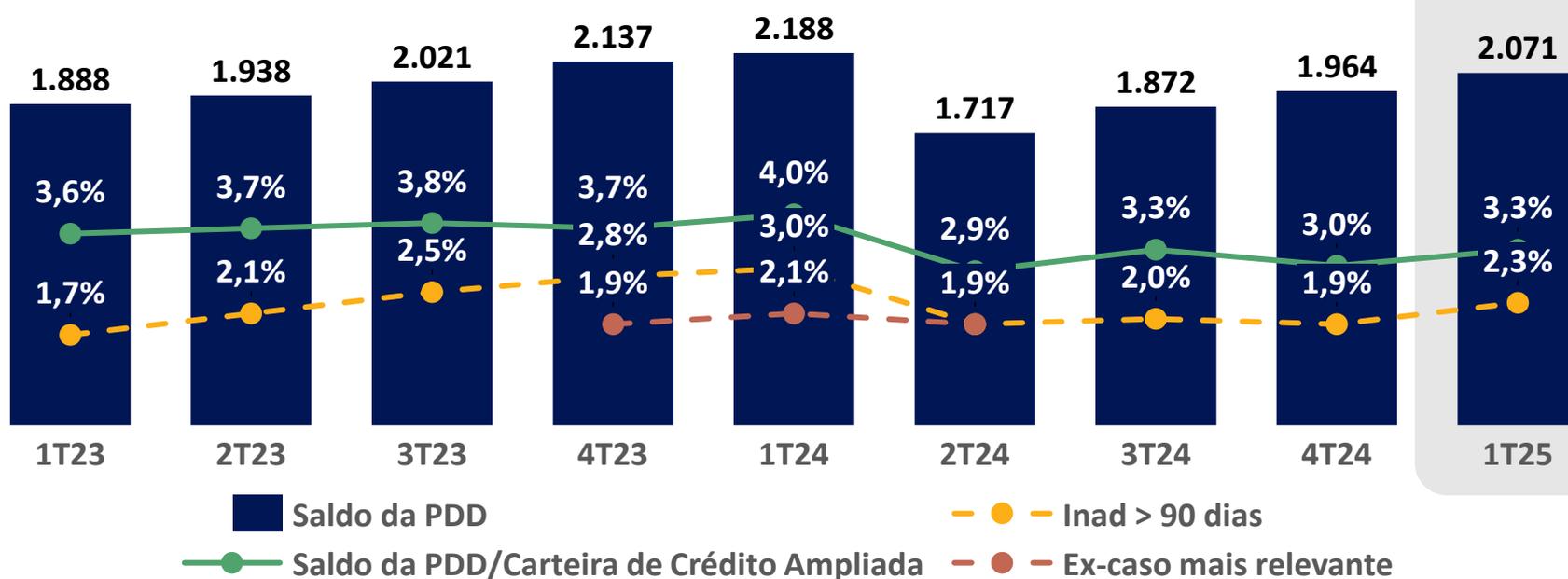
Baixa para prejuízo ⁽²⁾	(1,0)	(232,8)	(251,8)	-99,6%	-99,6%
Créditos recuperados Empresas	19,6	49,5	71,9	-60,4%	-72,7%
Créditos recuperados Varejo	27,8	33,9	25,0	-18,0%	11,2%

(1) inclusive parcelas vincendas

(2) Até 31 de dezembro de 2024 estava em vigor a Resolução nº 2.682 que determinava a baixa para prejuízo das operações classificadas no Rating H por mais de 180 dias. A partir de 01 de janeiro de 2025, com a entrada em vigor da Resolução CMN nº 4.966/21, um ativo financeiro é baixado contra a provisão para perdas esperadas após todos os procedimentos necessários serem realizados e não termos mais expectativa de recuperação.

Saldo da PDD X Carteira de Crédito Ampliada

Res. 2.682



Res. 4.966

*Os saldos anteriores ao 1T25 estão sendo apresentados de acordo com a prática contábil vigente para os períodos. A partir de 2025, os saldos estão apresentados no modelo de PDD, em conformidade com a resolução CMN nº 4.966/21

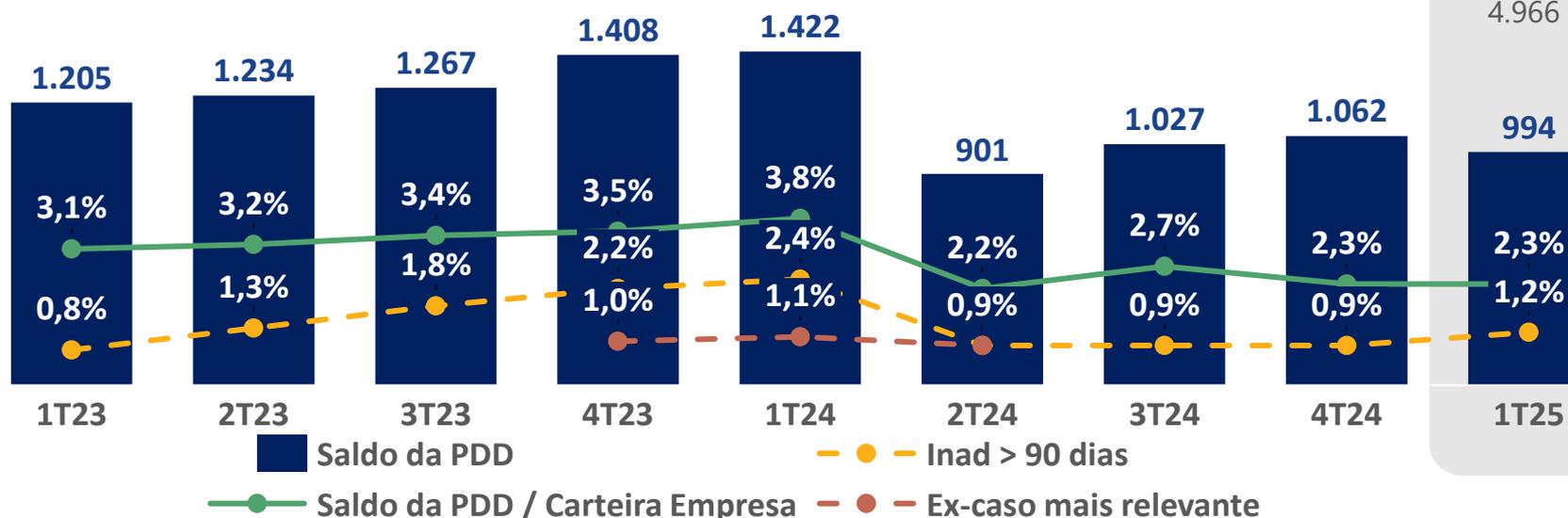
Qualidade da Carteira de Crédito por Segmento



Saldo da PDD X Carteira de Crédito

Res. 2.682

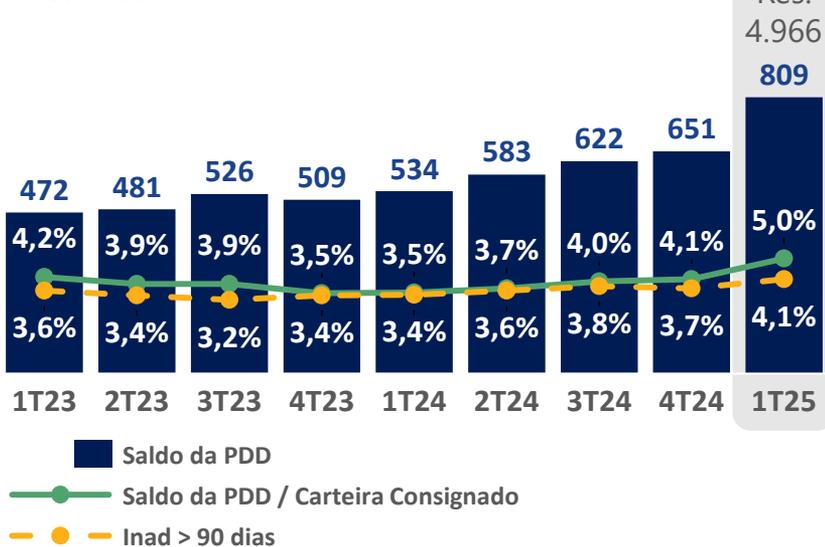
Carteira Empresas (R\$ milhões)



Res. 4.966

Carteira Consignado (R\$ milhões)

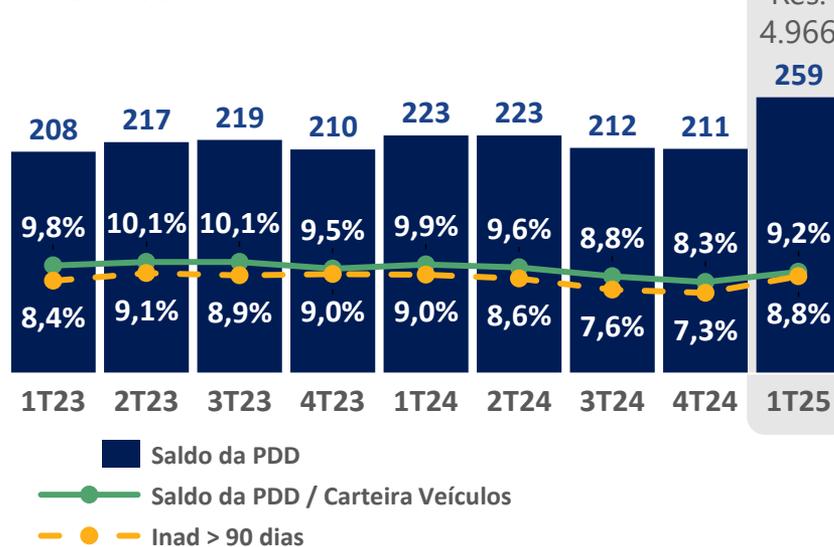
Res. 2.682



Res. 4.966

Carteira Veículos (R\$ milhões)

Res. 2.682



Res. 4.966

Qualidade | Carteira Empresas (R\$ milhões)

	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	2,3%	2,3%	3,8%	0,1 p.p	-1,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias(*)	517,2	434,4	902,9	19,1%	-42,7%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	1,2%	0,9%	2,4%	0,3 p.p	-1,2 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	192,2%	244,5%	157,5%	-52,2 p.p	34,7 p.p

Qualidade | Carteira Consignado (R\$ milhões)

Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	5,0%	4,1%	3,5%	0,8 p.p	1,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias(*)	665,8	591,2	519,0	12,6%	28,3%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	4,1%	3,7%	3,4%	0,3 p.p	0,7 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	121,5%	110,1%	102,9%	11,3 p.p	18,6 p.p

Qualidade | Carteira Veículos (R\$ milhões)

Saldo de PDD/Carteira de Veículos (%)	9,2%	8,3%	9,9%	0,9 p.p	-0,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias(*)	248,1	186,2	202,4	33,2%	22,6%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos	8,8%	7,3%	9,0%	1,5 p.p	-0,1 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	104,3%	113,1%	110,2%	-8,8 p.p	-5,9 p.p

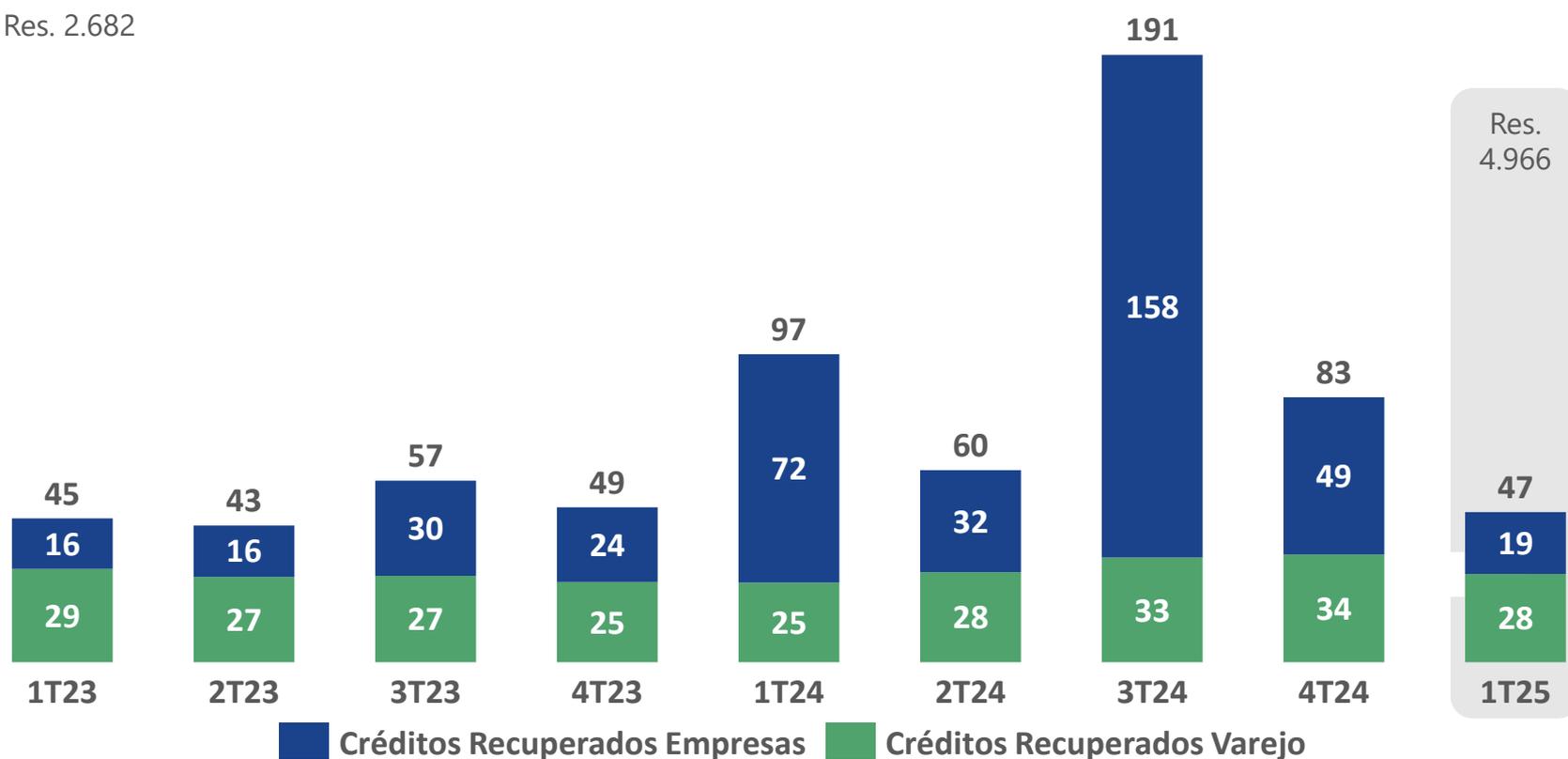
(*) Inclusive parcelas vincendas

*Os saldos anteriores ao 1T25 estão sendo apresentados de acordo com a prática contábil vigente para os períodos. A partir de 2025, os saldos estão apresentados no modelo de PDD, em conformidade com a resolução CMN nº 4.966/21

PDD (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Saldo Inicial	1.932,0	1.871,9	2.136,7	3,2%	-9,6%
Constituição de Provisão	134,8	324,4	299,0	-58,4%	-54,9%
Empresas	(30,4)	160,6	144,9	n.a.	n.a.
FGI PEAC	9,3	(14,2)	2,8	n.a.	n.a.
Avais e Fianças	0,9	(1,3)	(5,5)	n.a.	n.a.
Consignado	129,1	131,7	97,9	-2,0%	31,9%
Veículos/Outros	29,7	47,5	61,6	-37,5%	-51,8%
C.G.I.	1,6	1,0	1,3	60,0%	23,1%
Títulos Privados	5,4	0,9	4,0	n.a.	35,0%
Baixa para Prejuízo	(1,1)	(232,8)	(251,8)	-99,5%	-99,6%
Empresas	(0,3)	(82,1)	(128,8)	-99,6%	-99,8%
Varejo	(0,8)	(150,7)	(123,0)	-99,5%	-99,3%
Saldo Final PDD	2.071,1	1.964,4	2.187,9	5,4%	-5,3%
Créditos Recuperados (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Créditos recuperados Empresas	19,6	49,5	71,9	-60,4%	-72,7%
Créditos recuperados Varejo	27,8	33,9	25,0	-18,0%	11,2%
Total	47,4	83,4	96,9	-43,2%	-51,1%

Créditos Recuperados (R\$ milhões)

Res. 2.682



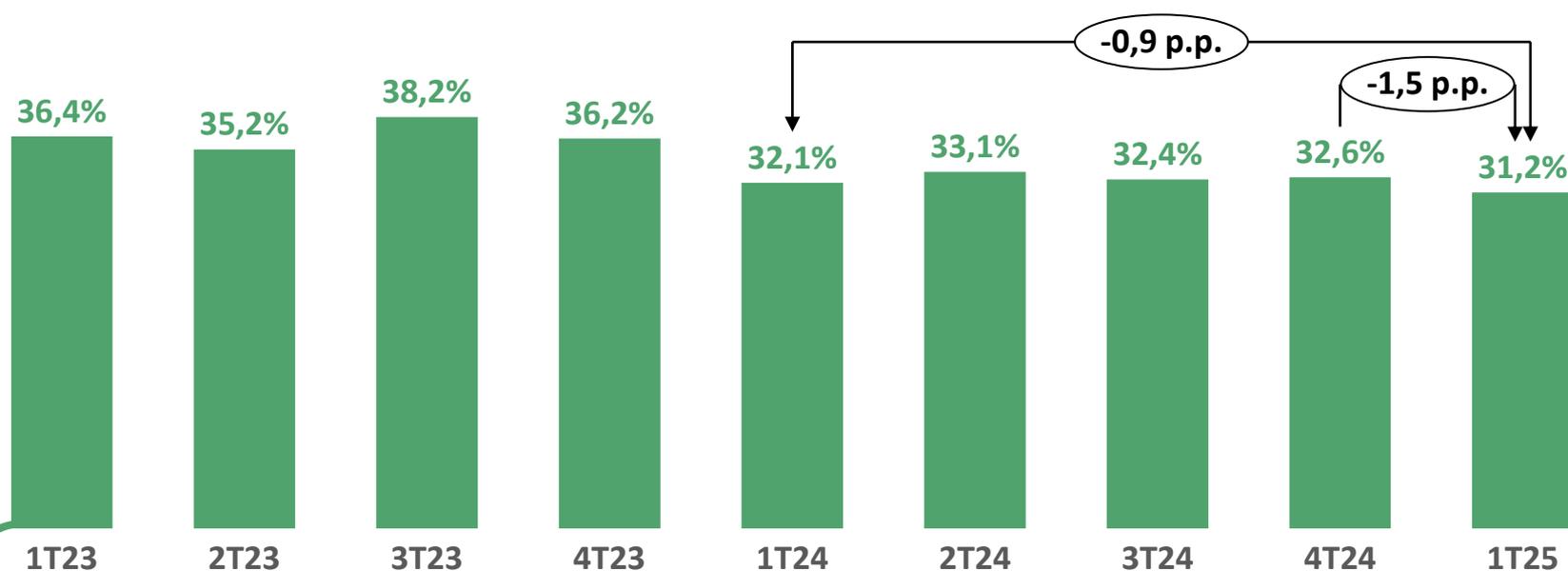
Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Operações de Crédito	2.203,6	2.366,1	2.247,4	-6,9%	-1,9%
Empresas	917,9	1.698,8	1.335,4	-46,0%	-31,3%
Consignado	870,8	417,7	627,1	n.a.	38,9%
Veículos/Outros	231,9	141,9	156,1	63,4%	48,6%
C.G.I	16,7	15,5	12,5	7,7%	33,6%
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	166,3	92,2	116,3	80,4%	43,0%
Títulos e valores mobiliários	577,3	638,9	536,6	-9,6%	7,6%
Instrumentos financeiros derivativos	-	898,5	256,2	n.a.	-100,0%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	(60,4)	(84,5)	(58,6)	-28,5%	3,1%
Câmbio	33,4	211,7	60,4	-84,2%	-44,7%
Receitas da Intermediação Financeira (A)	2.753,9	4.030,7	3.042,0	-31,7%	-9,5%
Depósitos Interfinanceiros e a prazo	(624,4)	(579,3)	(527,8)	7,8%	18,3%
Despesas com Operações de Captação no Mercado ⁽¹⁾	(884,5)	(774,6)	(732,4)	14,2%	20,8%
Emissão de títulos no exterior	228,2	(459,1)	(143,4)	n.a.	n.a.
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses ⁽²⁾	342,7	(594,2)	(239,7)	n.a.	n.a.
Resultado com Derivativos	(379,5)	-	-	n.a.	n.a.
Despesa de PDD	(134,8)	(324,4)	(299,0)	-58,5%	-54,9%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	(1.452,3)	(2.731,6)	(1.942,3)	-46,8%	-25,2%
Resultado da Intermediação Financeira (A-B)	1.301,6	1.299,1	1.099,7	0,2%	18,4%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas	(38,6)	88,6	12,4	n.a.	n.a.
Resultado da Interm. Financeira Ajustado	1.340,2	1.210,5	1.087,3	10,7%	23,3%
⁽¹⁾ Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	23,0	(161,4)	(53,1)		
⁽²⁾ Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	471,8	(360,9)	(93,2)		

Despesas de Pessoal e Administrativas

Índice de Eficiência Recorrente (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
(+) Despesas de Pessoal	(267,7)	(261,0)	(226,5)	2,6%	18,2%
(+) Despesas de Administrativas	(216,1)	(195,9)	(146,1)	10,3%	47,9%
(+) Despesas de Comissões	(30,4)	(95,2)	(110,3)	-68,1%	-72,4%
Total de despesas (A)	(514,2)	(552,1)	(482,9)	-6,9%	6,5%
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	1.475,0	1.535,0	1.386,3	-3,9%	6,4%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	175,0	156,7	118,7	11,7%	47,4%
Total (B)	1.650,0	1.691,7	1.505,0	-2,5%	9,6%
Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)	31,2%	32,6%	32,1%	-1,5 p.p.	-0,9 p.p.

Índice de Eficiência Recorrente



- O índice de eficiência recorrente encerrou o primeiro trimestre de 2025 em 31,2%, um decréscimo de 1,5 ponto percentual em relação ao quarto trimestre de 2024 e um decréscimo de 0,9 pontos percentuais em relação ao primeiro trimestre de 2024. A queda reflete a efetividade da estratégia de controle de custos.

Informações Adicionais

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



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	2.753,9	4.030,7	3.042,0	-31,7%	-9,5%
Carteira de crédito	2.203,6	2.366,1	2.247,4	-6,9%	-1,9%
Títulos e valores mobiliários	577,3	638,9	536,6	-9,6%	7,6%
Instrumentos financeiros derivativos	-	898,5	256,2	-100,0%	-100,0%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	(60,4)	(84,5)	(58,6)	-28,5%	3,1%
Câmbio	33,4	211,7	60,4	-84,2%	-44,7%
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(1.317,5)	(2.407,2)	(1.643,3)	-45,3%	-19,8%
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(624,4)	(579,3)	(527,8)	7,8%	18,3%
Emissões de títulos no Brasil	(884,5)	(774,6)	(732,4)	14,2%	20,8%
Emissões de títulos no exterior	228,2	(459,1)	(143,4)	n.a.	n.a.
Obrigações por empréstimos e repasses	342,7	(594,2)	(239,7)	n.a.	n.a.
Instrumentos financeiros derivativos	(379,5)	-	-	n.a.	n.a.
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.436,4	1.623,5	1.398,7	-11,5%	2,7%
DESPESAS DE PDD	(134,8)	(324,4)	(299,0)	-58,5%	-54,9%
RESULTADO LÍQUIDO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.301,6	1.299,1	1.099,7	0,2%	18,4%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(556,1)	(651,3)	(489,9)	-14,6%	13,5%
Receitas de prestação de serviços	175,0	156,7	118,7	11,7%	47,4%
Resultado de operações com seguros	14,6	-	-	n.a.	n.a.
Despesas de pessoal	(267,7)	(261,0)	(226,5)	2,6%	18,2%
Outras despesas administrativas	(246,5)	(291,1)	(256,4)	-15,3%	-3,9%
Despesas tributárias	(116,3)	(96,5)	(84,3)	20,5%	38,0%
Resultado de participação em controladas	-	-	0,8	n.a.	n.a.
Outras receitas e despesas operacionais	(84,5)	(6,7)	5,1	n.a.	n.a.
Despesas de depreciação e amortização	(8,8)	(7,2)	(3,9)	22,2%	n.a.
Despesas com provisões para riscos	(21,9)	(145,5)	(43,4)	-84,9%	-49,5%
RESULTADO OPERACIONAL	745,5	647,8	609,8	15,1%	22,3%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(2,4)	14,0	3,0	n.a.	n.a.
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	743,1	661,8	612,8	12,3%	21,3%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(229,6)	(198,5)	(179,1)	15,7%	28,2%
Provisão para Imposto de Renda	(135,2)	(68,2)	(116,8)	98,2%	15,8%
Provisão para Contribuição Social	(109,8)	(57,0)	(96,1)	92,6%	14,3%
Ativo Fiscal Diferido	15,4	(73,3)	33,8	n.a.	-54,4%
PARTICIPAÇÕES NO RESULTADO	(61,3)	(30,2)	(65,4)	n.a.	-6,3%
PARTICIPAÇÕES DE ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES	(0,4)	(0,5)	(0,3)	-20,0%	33,3%
LUCRO LÍQUIDO	451,8	432,6	368,0	4,4%	22,8%



BancoDaycoval