

BancoDaycoval

**2025**

**DESTAQUES**  
**1º TRIMESTRE**

—  
RELAÇÕES COM  
INVESTIDORES

## 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>

**Nova sede**  
(Matriz – Paulista)

Abertura da Agência Cayman

Atuação como Agente Financeiro Repassador (BNDES)

**Força Comercial Empresas 108 colaboradores**

**Daytravel**  
(Câmbio Varejo)

1ª Emissão de LF Pública

**Aquisição CIT**  
(Leasing)

**OPA**

Lançamento **Dayconnect**

Marca de **1.000 colaboradores**

**36 Agências** espalhadas pelo **Brasil**

**50 anos**  
BancoDaycoval

**50 anos de história**

**Crédito Digital para Empresas**

Início da área de Serviços ao Mercado de Capitais

**Início das operações de DCM**

Marca de **2.000 colaboradores**

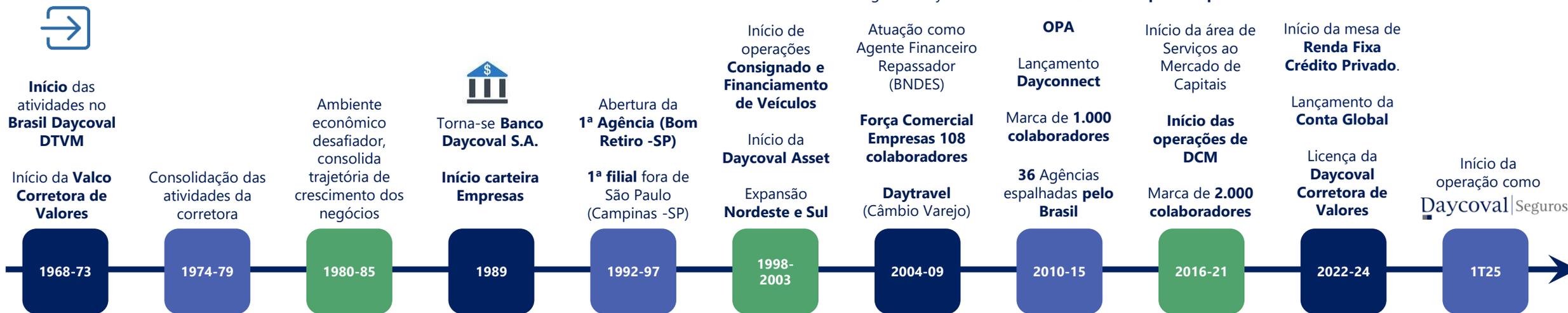
**Captação Proparco** com foco em **PMEs** e **projetos sustentáveis**

Marca de **3.500 colaboradores**

Início da mesa de **Renda Fixa Crédito Privado.**

Lançamento da **Conta Global**

Licença da **Daycoval Corretora de Valores**



Em R\$ milhões	1997	2003	2009	2015	2021	2024	1T25
<b>Carteira de Crédito Ampliada</b> % Carteira Empresas	57,1 100%	464,7 100%	4.062,2 57%	14.073,8 57%	46.715,3 77%	65.465,9 72%	62.234,9 69%
<b>Patrimônio Líquido</b>	54,1	289,7	1.692,7	2.786,8	4.981,3	7.073,4	7.403,6
<b>Lucro Líquido Recorrente</b>	12,2	62,5	211,1	432,0	1.247,8	1.514,8	473,1

## 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 complementariedade 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.

## S&P Global Ratings

Nacional	Soberano	Global
brAA+	 BB	BB-

### Principais pontos fortes

- Métricas de rentabilidade consistentemente melhores do que a média da indústria bancária.
- Sólido histórico de administração, operações resilientes e expertise em concessão de crédito para pequenas e médias empresas (PMEs)
- Sólidas métricas de qualidade de ativos.

### Principais riscos:

- Crescente concorrência de grandes bancos e novos participantes.
- Condições desafiadoras para o crédito para PMEs no Brasil em meio a altas taxas de juros.
- Dependência de investidores de atacado para captação de recursos.

## Fitch Ratings

Nacional	Soberano	Global
AA+(bra)	 BB	BB

### 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

Nacional	Soberano	Global
AA+.br	 Ba1	Ba1

### 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.

Foco em desempenho e criação de valor a longo prazo

Importantes Pilares de Governança



CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

**Sasson Dayan**, Presidente do Conselho de Administração

**Carlos Moche Dayan**, Conselheiro

**Morris Dayan**, Conselheiro

**Rony Dayan**, Conselheiro

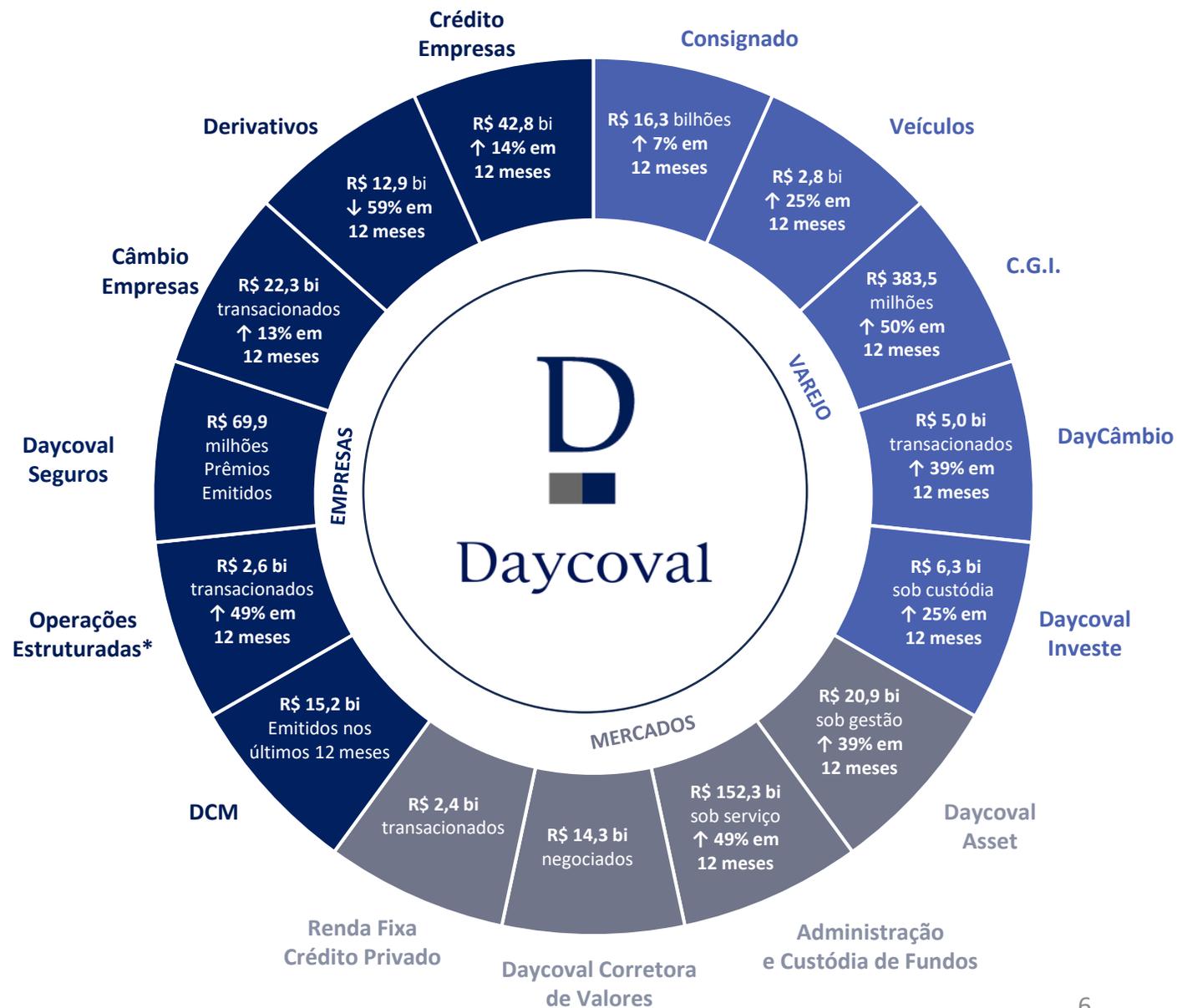
**Gustavo Franco**, Conselheiro Independente

**Ricardo Gelbaum**, Conselheiro Independente

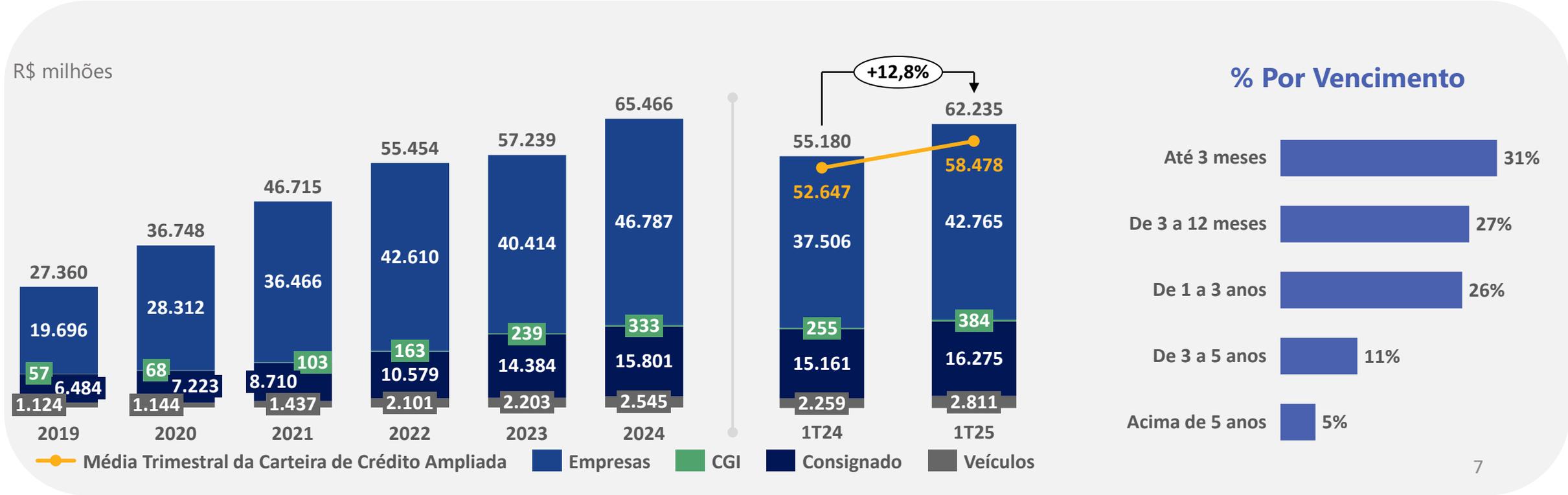
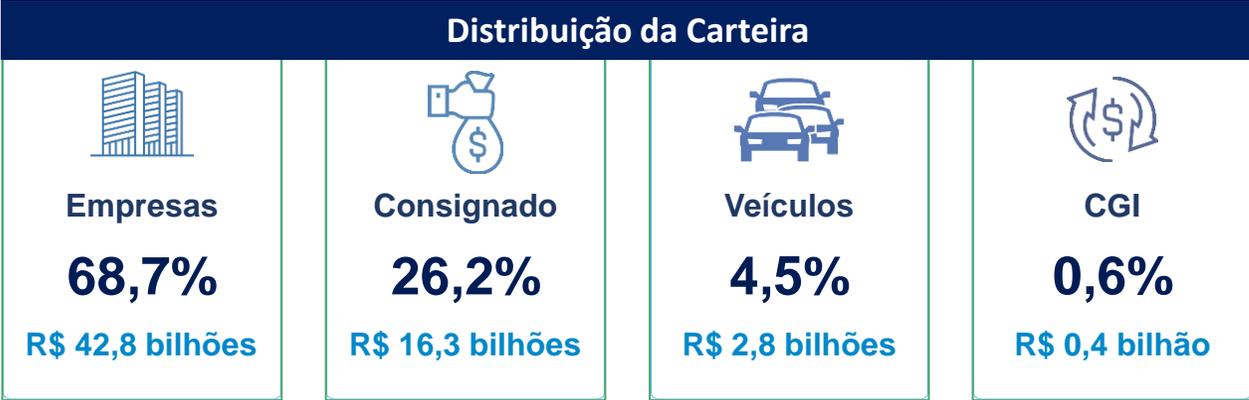
Nova estrutura com 18 novos Diretores

DIRETORIA EXECUTIVA	Anos de Daycoval
<b>Carlos Moche Dayan</b> , Diretor Executivo	-
<b>Morris Dayan</b> , Diretor Executivo	-
<b>Salim Dayan</b> , Diretor Executivo	-
<b>DIRETORIA SENIOR</b>	
<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>Claudinei Aparecido Pedro</b> , Diretor Comercial Empresas – Regional	24
<b>Elie Jacques Mizrahi</b> , Diretor Comercial Empresas – Regional	24
<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, Relações com Investidores e Câmbio	10
<b>DIRETORIA DE PRODUTOS</b>	
<b>Eduardo Campos</b> , Diretor de Câmbio - Varejo	15
<b>Erick W. de Carvalho</b> , Diretor de Serviços ao Mercado de Capitais	5
<b>Gilson Fernandes Ribeiro</b> , Diretor Comercial Empresas – Regional	13
<b>João Costa</b> , Diretor Comercial Empresas – Regional	19
<b>Renato Otranto</b> , Diretor de DCM	6
<b>Saul Fernandez</b> , Diretor Comercial Empresas – Regional	11
<b>DIRETORIA OPERACIONAL ADMINISTRATIVA</b>	
<b>Adely Hamoui</b> , Diretora de Governança, Riscos e Compliance	28
<b>Anilson Fieker Pedroso</b> , Diretor Varejo – Crédito Consignado	3
<b>Carla Zeitune Pimentel</b> , Diretora de Recursos Humanos	6
<b>Flavia Motta C. e Fernandes</b> , Diretoria de Relacionamento com Clientes	18
<b>Gad Disi</b> , Diretoria de PLD/FT	21
<b>Luiz Alexandre Cadorin</b> , Diretor de Contabilidade	17
<b>Maria Beatriz de Andrade Macedo</b> , Diretora Jurídico Consultivo	6
<b>Sérgio Tachian Abrosio</b> , Diretor de Riscos e Informações Gerenciais	3
<b>DIRETORIA DE EMPRESAS LIGADAS</b>	
<b>Marcos Alexandre Lyra</b> , Diretor Daycoval Corretora TVM	7
<b>Ricardo Maximo</b> , Diretor Daycoval Leasing e SAM	21
<b>Roberto Kropp</b> , Diretor Daycoval Asset	20
<b>Jacques Iglicky</b> , Diretoria Daycoval Asset	8
<b>Jorge Sant'Anna</b> , Diretor Daycoval Seguros	-
<b>Renata Oliver</b> , Diretora Daycoval Seguros	-
<b>Jonathas Alberto Abdou</b> , Diretor Daycoval Seguros	-
<b>Paollo Beccaro Ribeiro</b> , Diretor Daycoval Seguros	-
<b>Rodrigo Chungues Moreira</b> , Diretor Daycoval Seguros	-

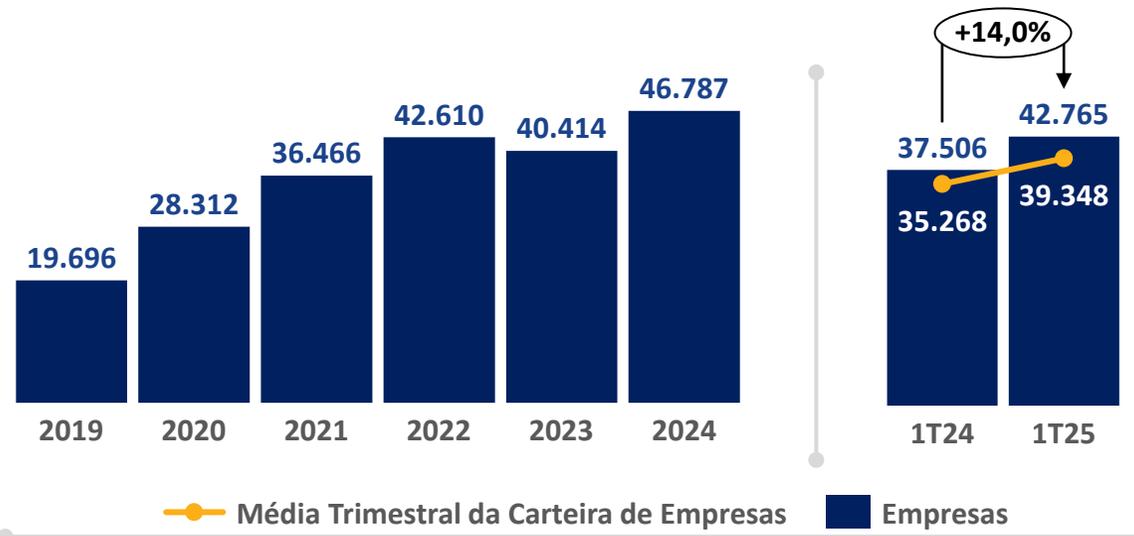
<b>Total de Ativos</b> <b>R\$ 81,7</b> bilhões	<b>Carteira Crédito Ampliada</b> <b>R\$ 62,2</b> bilhões
<b>Captação Total</b> <b>R\$ 60,7</b> bilhões	<b>Inadimplência &gt; 90 dias</b> <b>2,3%</b>
<b>Lucro Líquido Recorrente</b> <b>R\$ 473,1</b> milhões	<b>ROAE Recorrente</b> <b>26,0%</b>
<b>Índice de Basileia III</b> <b>14,5%</b>	<b>Patrimônio</b> Referência <b>R\$ 8,7</b> bi Líquido <b>R\$ 7,4</b> bi



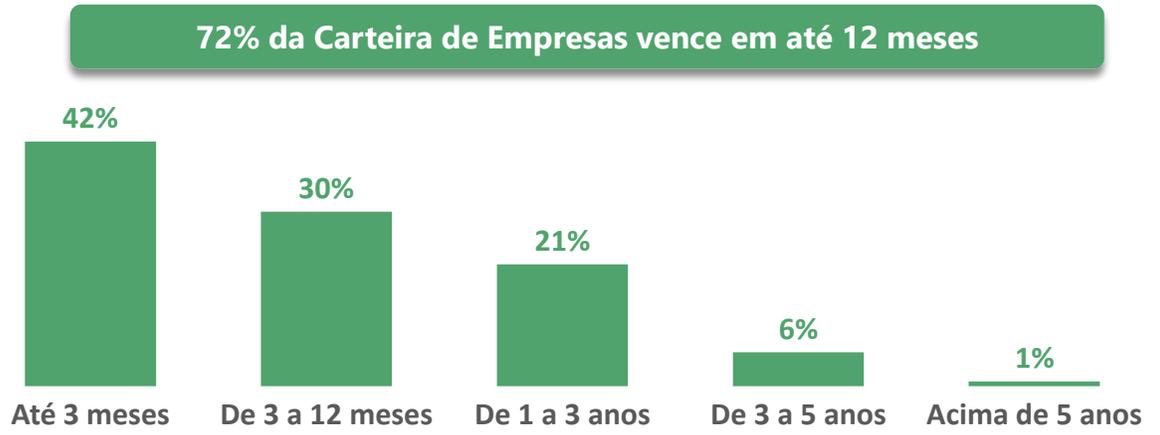
\*Conta Escrow + Serviços de Banco Liquidante



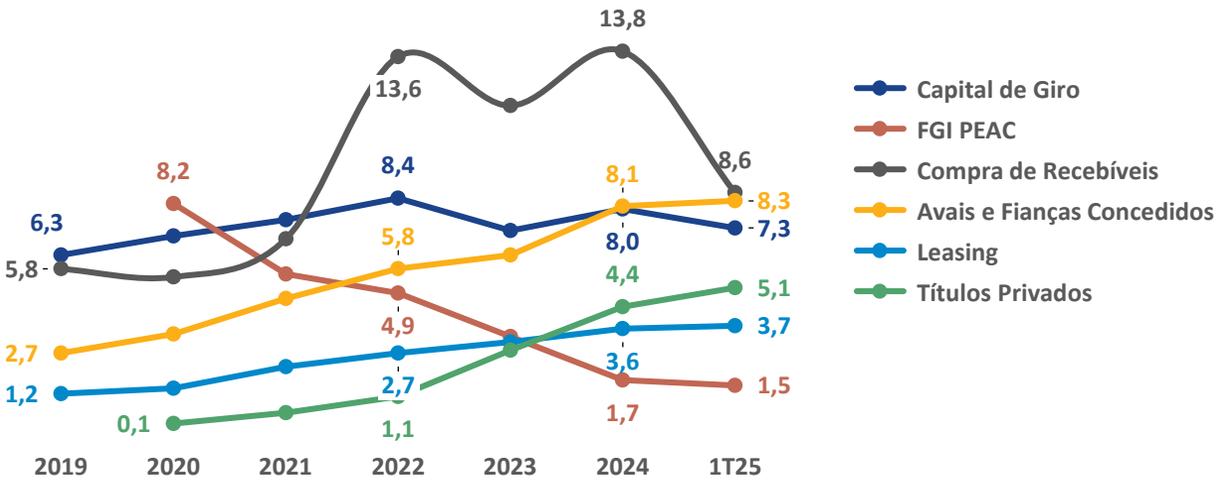
Volume da Carteira (R\$ milhões)



Por Vencimento

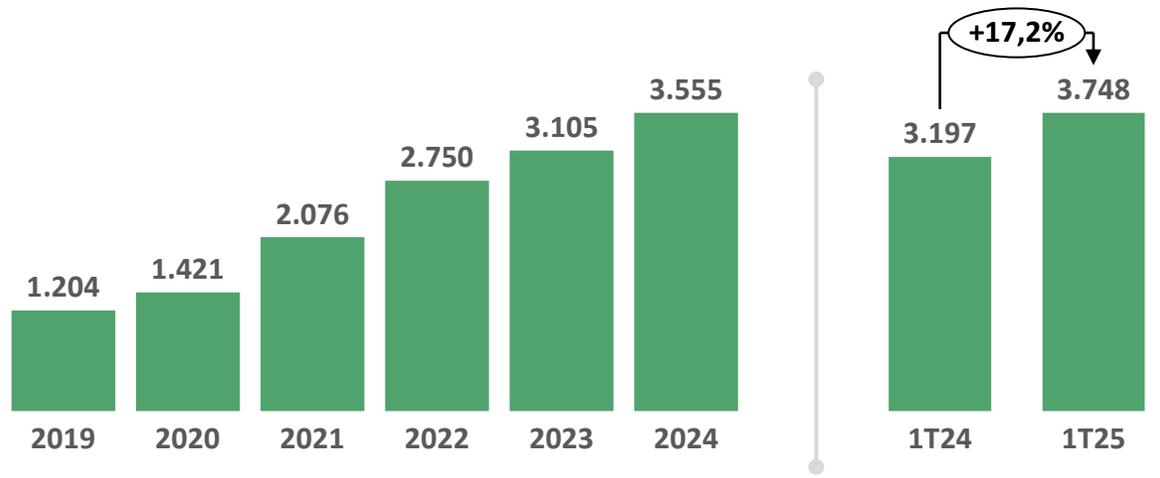


Por Produto (R\$ bilhões)

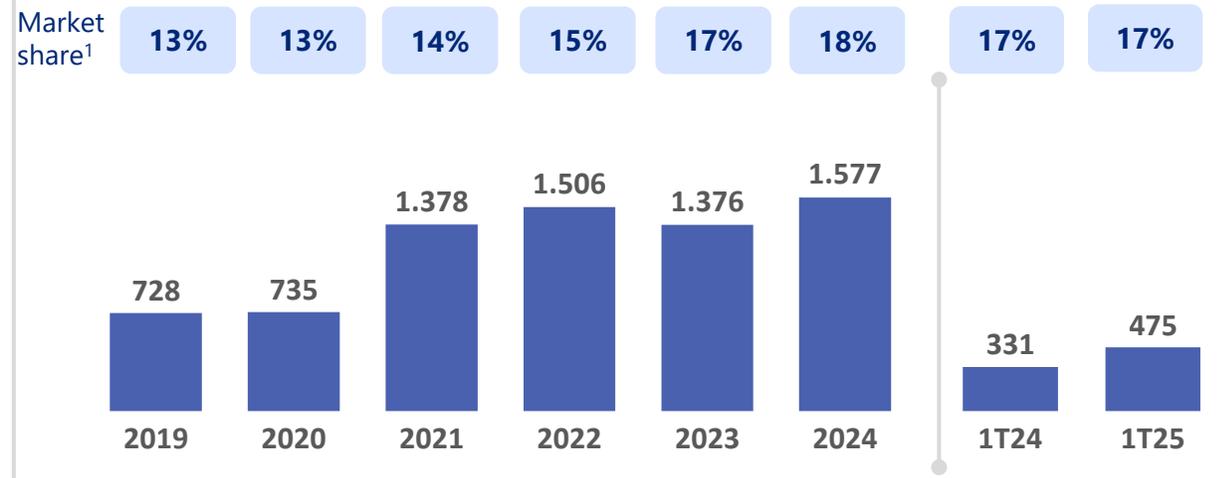


## Garantias

### Volume da Carteira (R\$ milhões)



### Originação Carteira de Leasing (R\$ milhões)

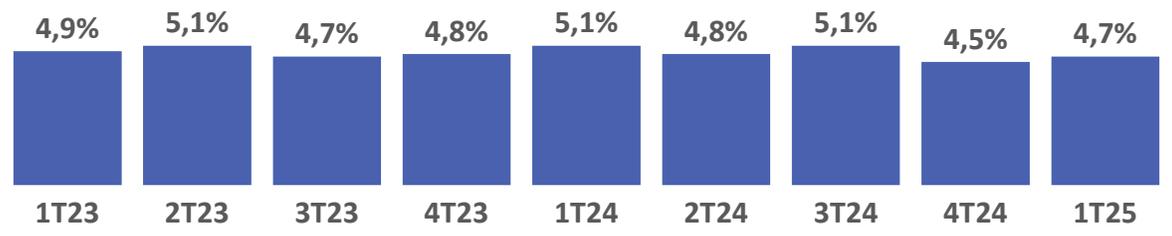


1- Fonte : ABEL (Associação Brasileira das Empresas de Leasing)

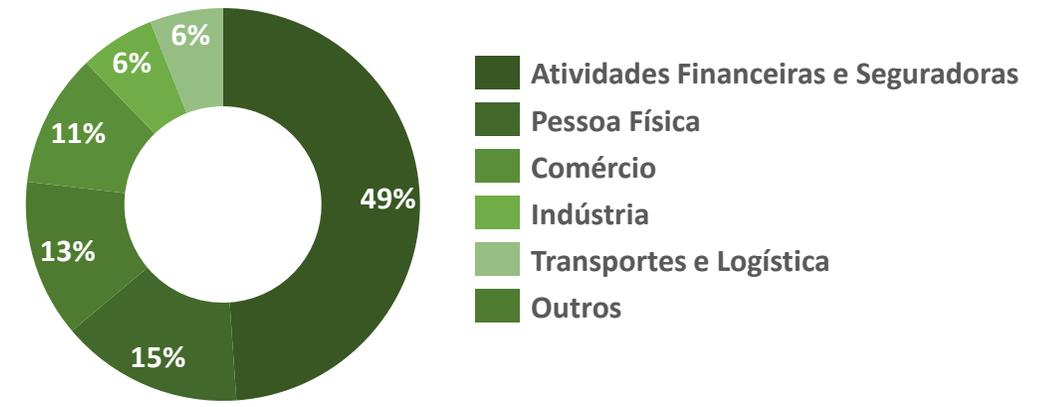
### Perfil da Carteira



### Consumo de Capital



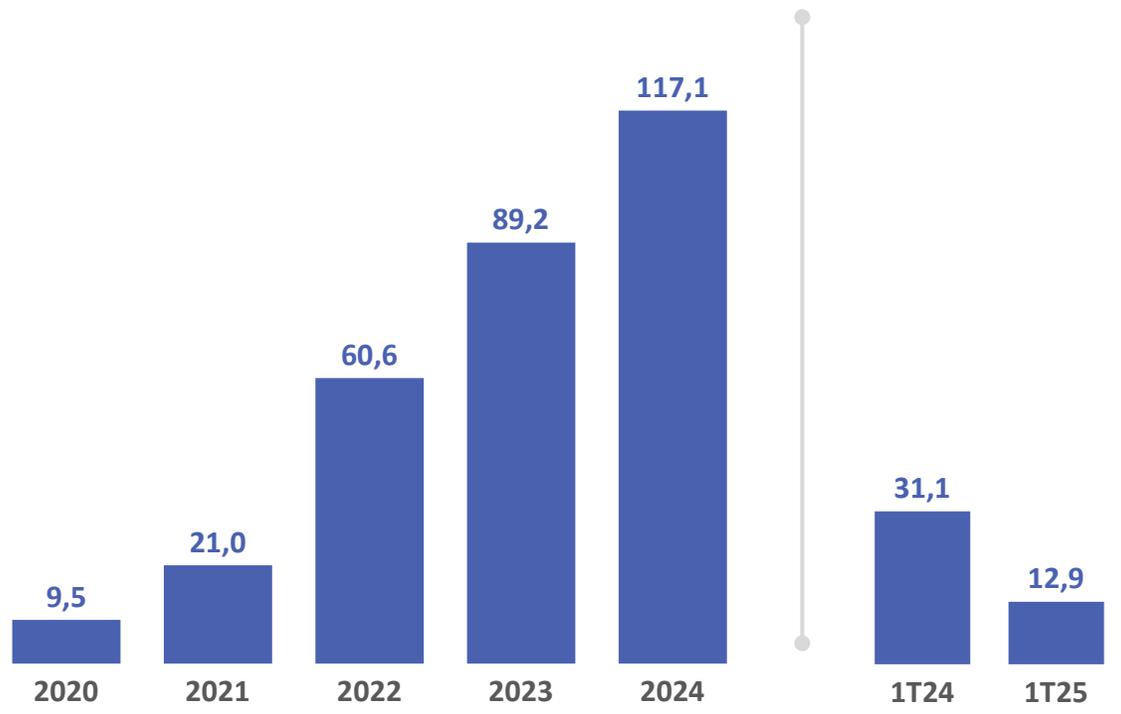
### TOP 10 Clientes – Por Segmentação



# Derivativos

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

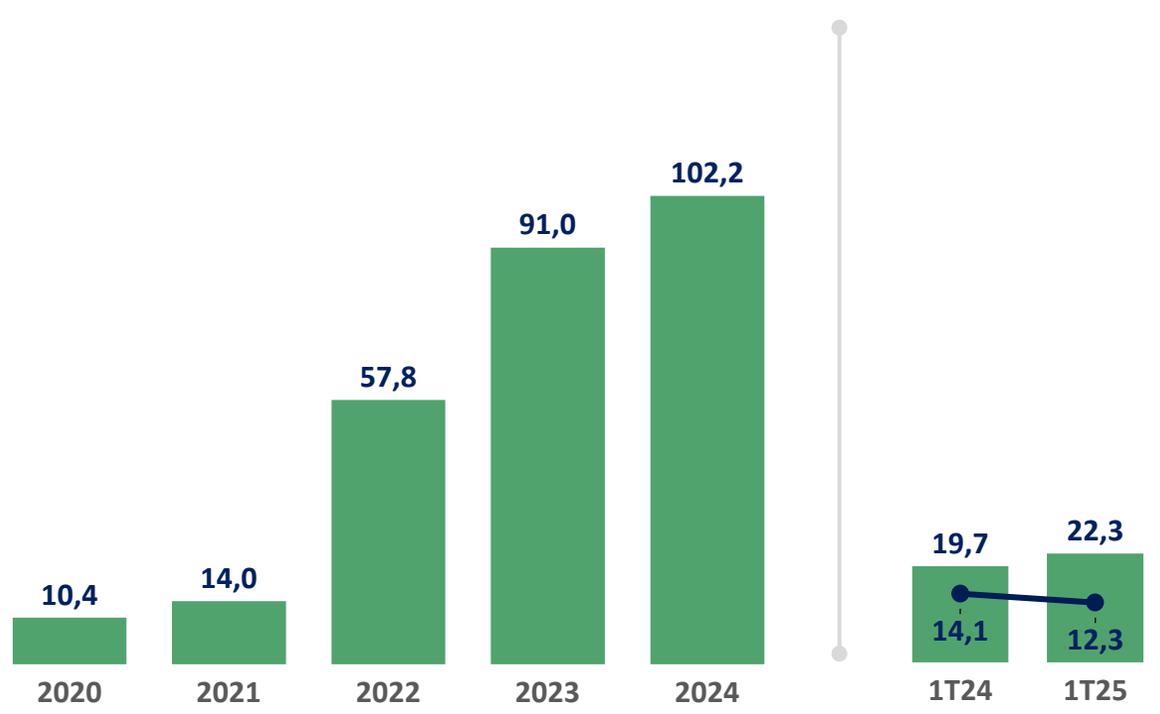
Volume Transacionado (R\$ bilhões)



# Câmbio

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

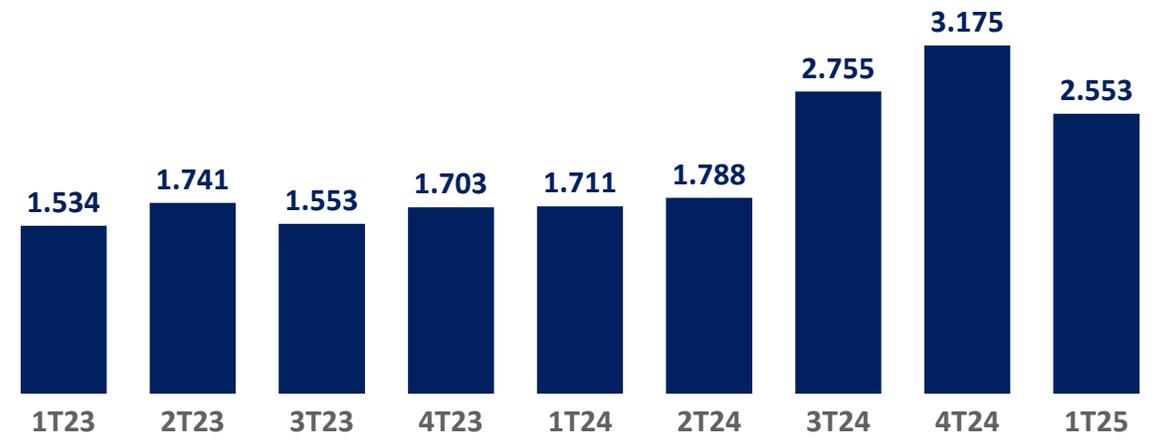
Volume Transacionado (R\$ bilhões)



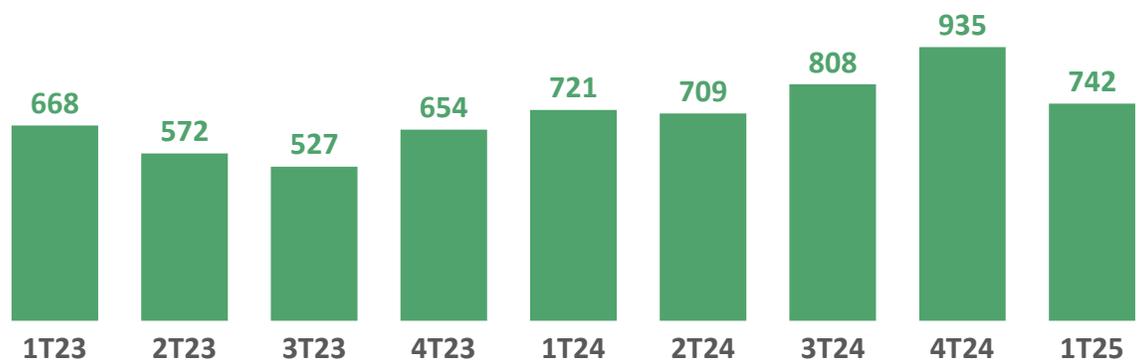
■ Volume Transacionado ● Quantidade de Operações (mil)

- ✓ **R\$ 2,5 Bi** transacionados em 1T25
- ✓ Aumento significativo das operações junto aos **Bancos de Fomento** no 1T25
- ✓ **Forte atuação** no segmento de **Comércio Exterior**, importação e exportação de bens e serviços.
- ✓ Manutenção do **portfólio diversificado de operações**
- ✓ **Requalificação** do Saldo sob Gestão vinculado às contas Escrow

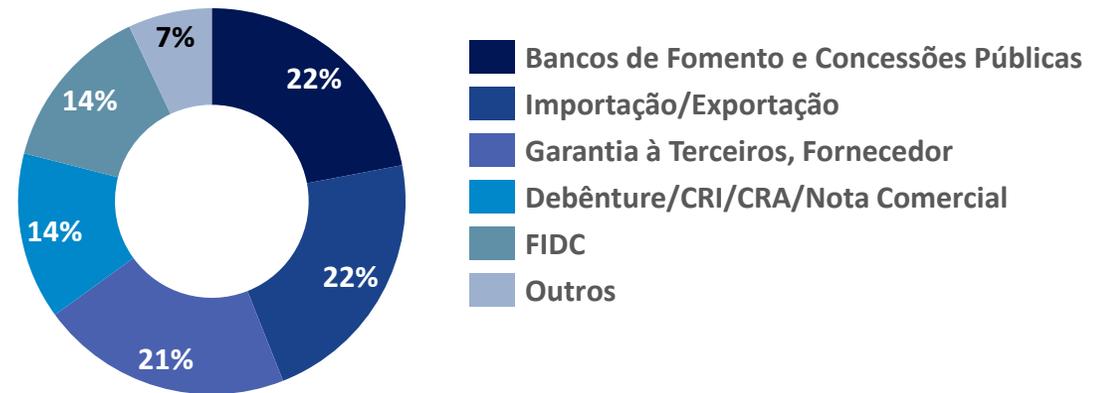
Transações financeiras (R\$ milhões)



Saldo na conta Escrow Account (R\$ milhões)



Distribuição por tipo de Operação

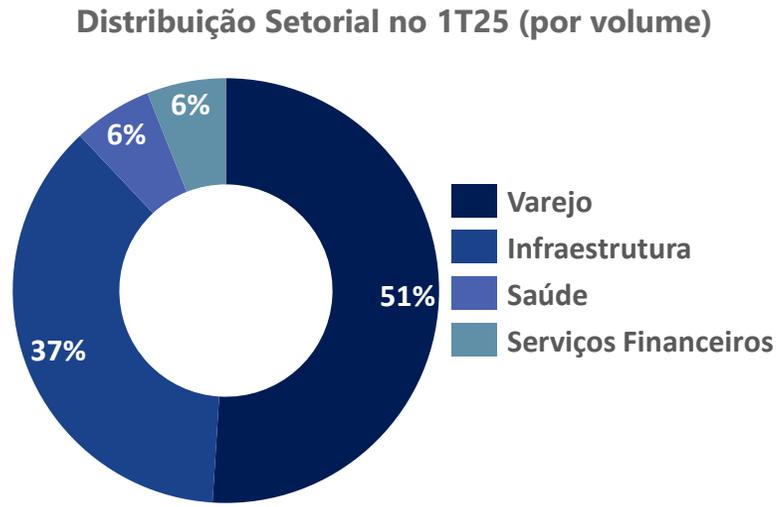
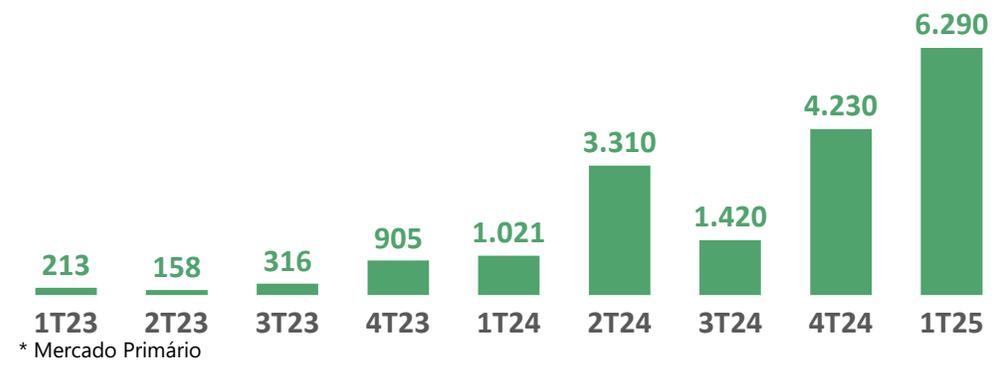


### Principais Produtos DCM

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

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

Distribuído entre Cliente e Carteira Própria



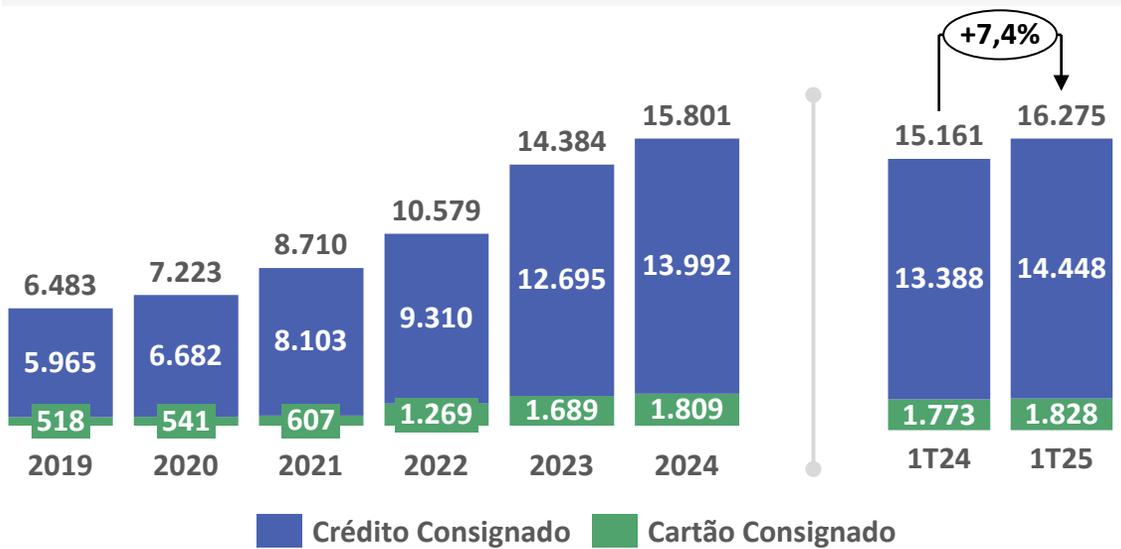
**R\$ 15,2 bilhões**  
emitidos nos  
últimos 12 meses

### Transações Seleccionadas no 1T25

Daycoval  
Debt Capital Markets

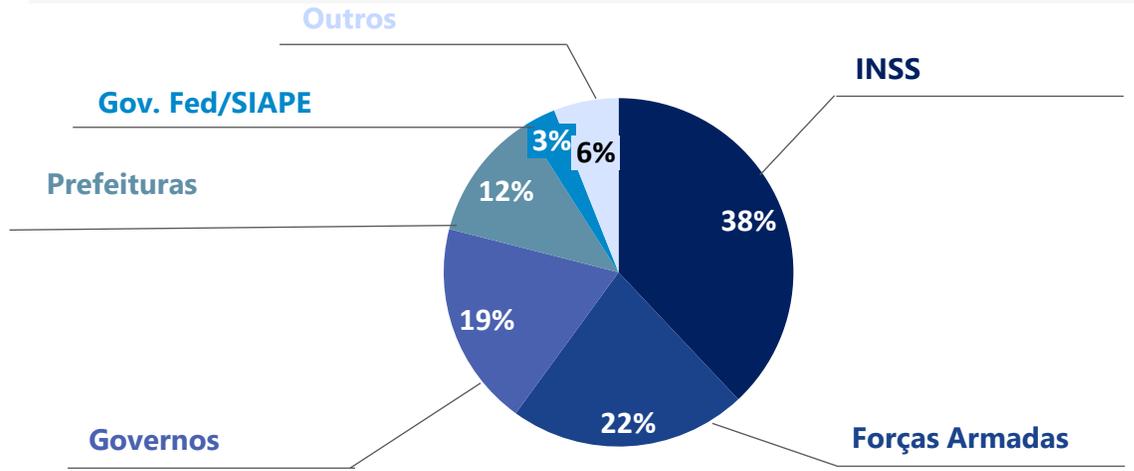
<p>Coordenador Líder</p> <p>Debêntures</p> <p>R\$ 454 MM</p> <p>Daycoval Debt Capital Markets</p>	<p>Coordenador Líder</p> <p>Debêntures</p> <p>R\$ 260 MM</p> <p>Daycoval Debt Capital Markets</p>	<p>Coordenador</p> <p>CRA</p> <p>R\$ 805 MM</p> <p>Daycoval Debt Capital Markets</p>	<p>Coordenador</p> <p>Debêntures</p> <p>R\$ 3,0 BI</p> <p>Daycoval Debt Capital Markets</p>	<p>Coordenador Líder</p> <p>Debêntures</p> <p>R\$ 74 MM</p> <p>Daycoval Debt Capital Markets</p>	<p>Coordenador</p> <p>Debêntures</p> <p>R\$ 1,7 BI</p> <p>Daycoval Debt Capital Markets</p>
---	---	--	---	--	---

Volume da Carteira (R\$ milhões)

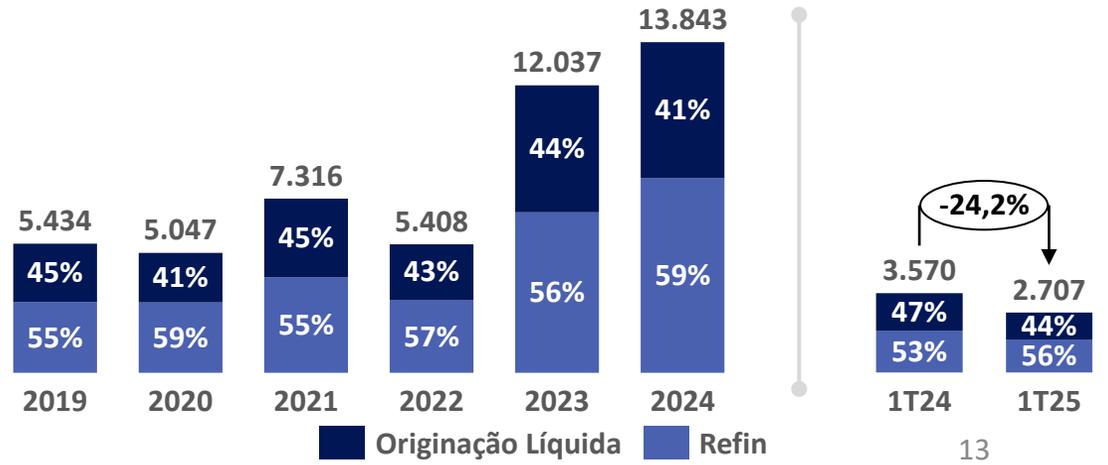


- 1,2 milhão** Clientes ativos
- 1,7 milhões** Contratos na carteira
- 639 mil** Cartões Ativos
- 475** Convênios Ativos
- 1.540** Correspondentes

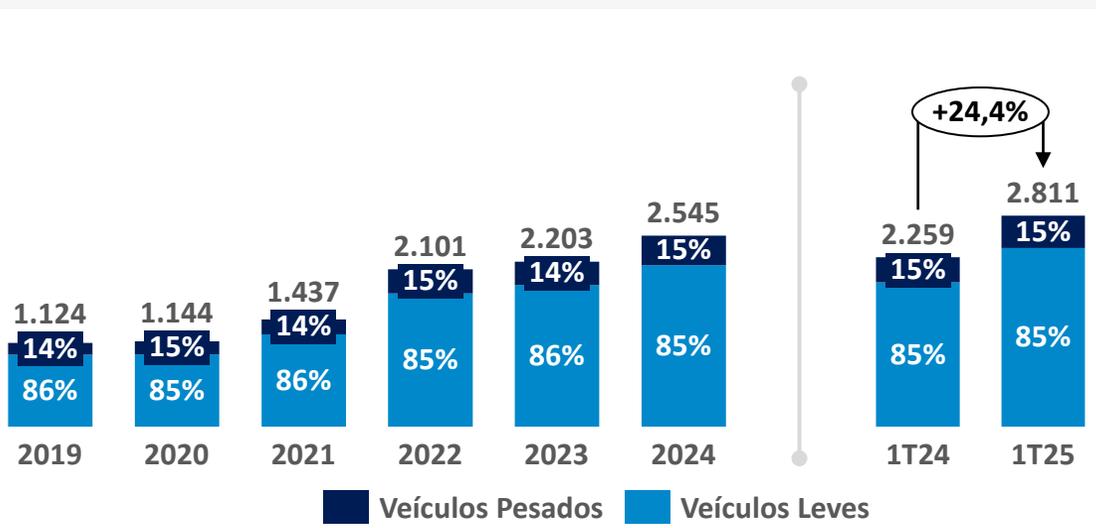
Perfil da Carteira



Distribuição da Originação (R\$ milhões)



Volume da Carteira (R\$ milhões)



Ticket Médio  
**R\$ 14 mil**



Idade Média dos Veículos  
**13 anos**



Correspondentes  
**178**



Entrada média  
**34%**

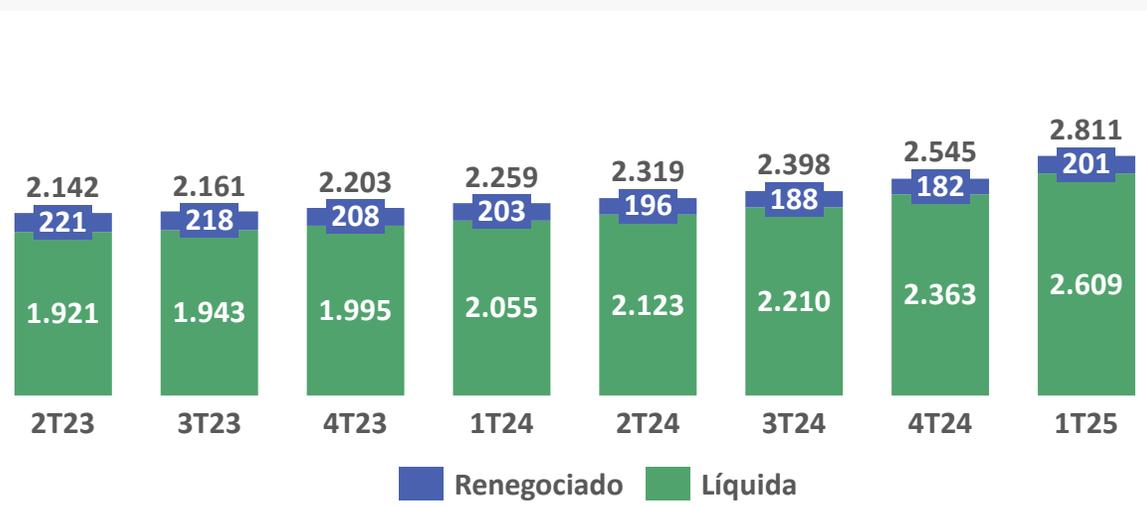


Quantidade de clientes  
**197 mil**



Plano Médio  
**44 meses**

Perfil da Carteira (R\$ milhões)



Perfil da Originação (R\$ milhões)





**157 lojas**  
de câmbio no Brasil

**+ R\$ 5,0 bi**  
Transacionados 1T25

**+ 25,6 mil**  
Operações/dia

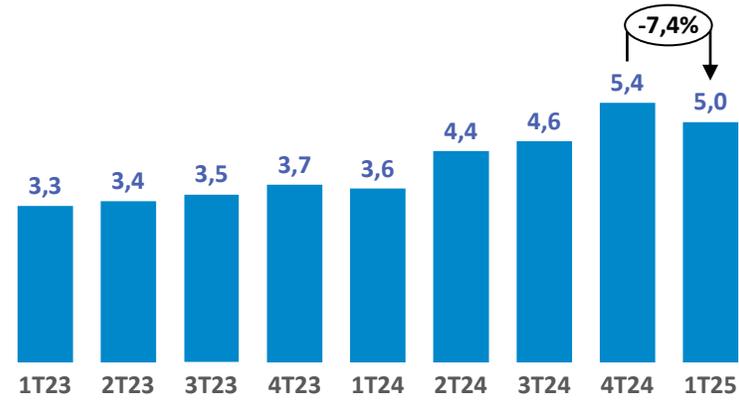
MODALIDADES

**84%**  
Remittance

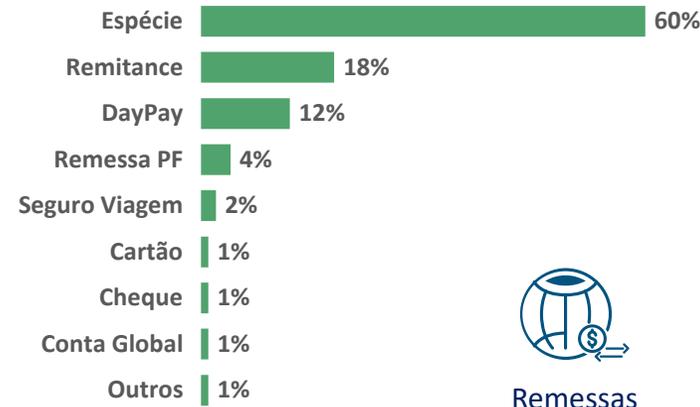
**8%**  
Espécie

**8%**  
Remessas

Volume Transacionado (em R\$ bilhões)

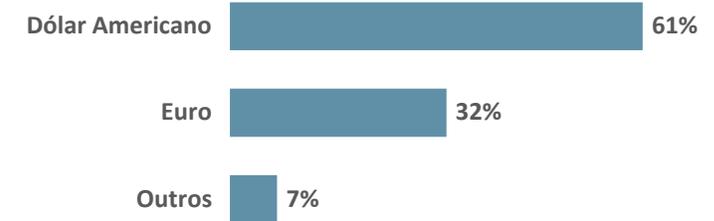


Receita por Produto (%)



Remessas Internacionais

Volume por moeda transacionada (%)



Mais de 20 Moedas Estrangeiras

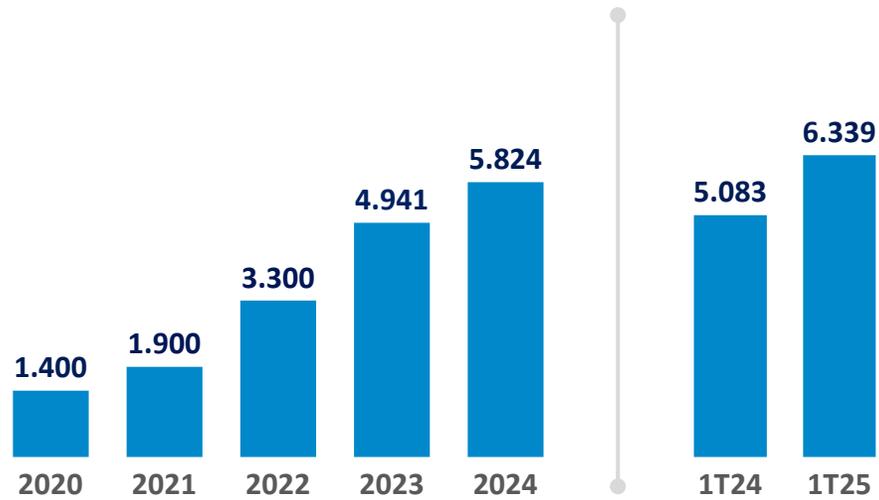
# Daycoval Investe

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

**+ R\$ 6,3 bilhões de AuC<sup>(1)</sup>**  
**+ R\$ 342 milhões captados no 1T25**  
**+ 386 mil clientes**

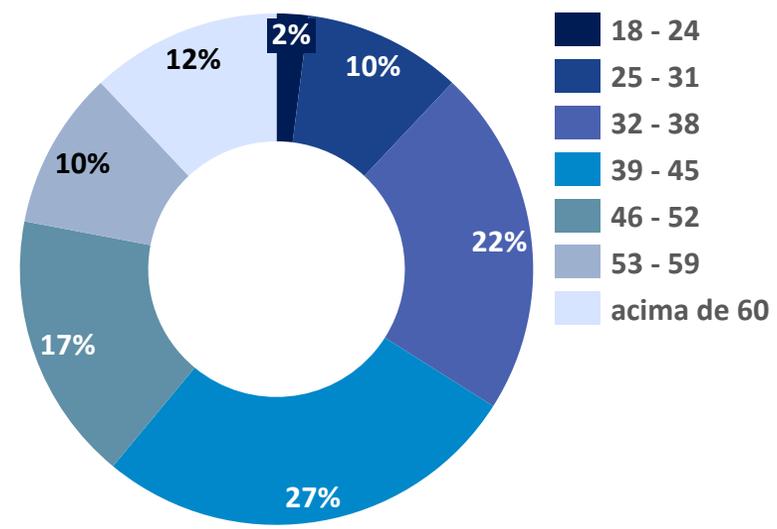
(1) Ativos sob Custódia

Trajetória de Expansão do Plano de Captação – AuC  
R\$ milhões

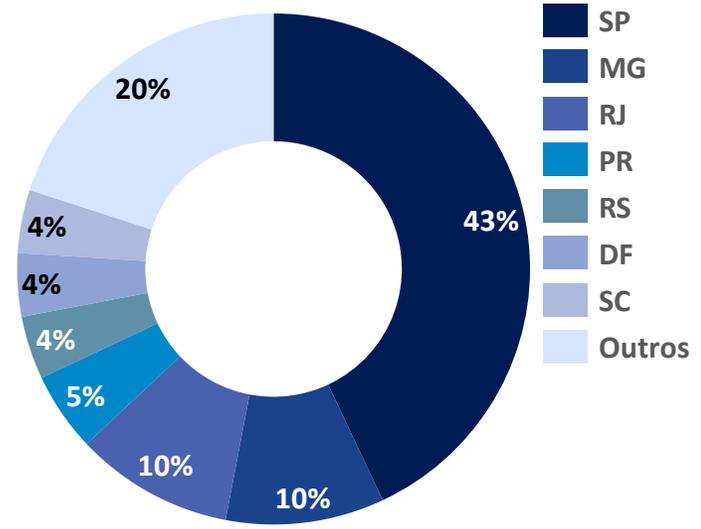


## PERFIL DO INVESTIDOR

Por faixa etária



Por estado



**Daycoval**  
Asset Management

**MOODY'S**

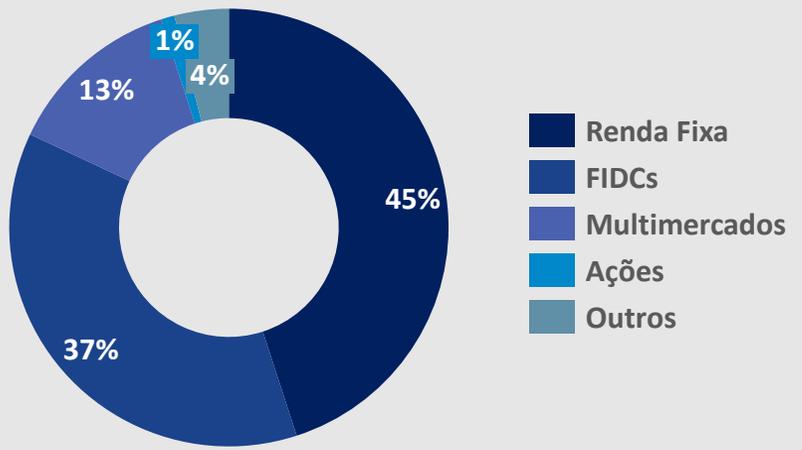
**MQ1.br Gestão Excelente | Nota Máxima**

“A elevação da avaliação de qualidade de gestor de investimentos da Daycoval Asset reconhece a solidez do seu processo de investimentos, ao longo dos seus mais de vinte anos de operação, com manutenção de uma sólida performance da maior parte dos seus fundos. Adicionalmente, a gestora apresentou um robusto crescimento de ativos sob gestão, com maior diversificação de estratégias e uma base de clientes diversificada.”

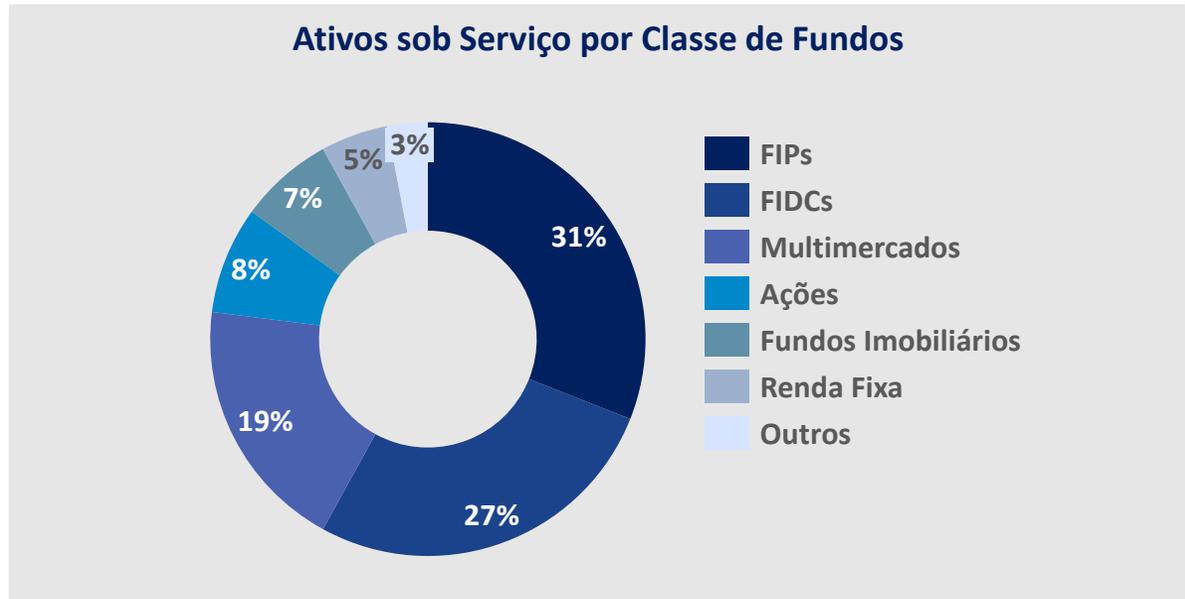
R\$ bilhões



**Mix de Fundos**



Fundos em Destaque		Prazo Resgate	Mar 2025	2025	Estratégia	Perfil Risco
Daycoval Classic 30	%CDI	D+30	117%	110%	Renda fixa e crédito privado	Conservador
Daycoval Classic 90	%CDI	D+90	123%	115%	Renda fixa e crédito privado	Moderado
Daycoval Classic Estruturado	%CDI	D+60	112%	114%	FIC FIDCs	Moderado



### Qualidade Operacional Reconhecida

- Serviços Fiduciários
- Carteiras Administradas
- Escrituração
- Investidor Não Residente

#1 no Ranking Operacional de Administradores - Fundos Líquidos

#2 no Ranking Operacional de Administradores - Fundos Fechados

## Mesa de Renda Fixa Crédito Privado



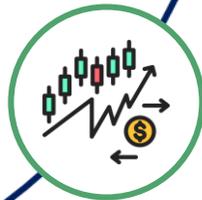
### Distribuição Institucional

- \$ 6 bilhões em operações com o banco participando na distribuição primária no 1T25;
- **Operação com grandes companhias:** Copel (R\$ 1,6 bi), Einstein (R\$ 600 MM), Equatorial (R\$ 500 MM), entre outras.



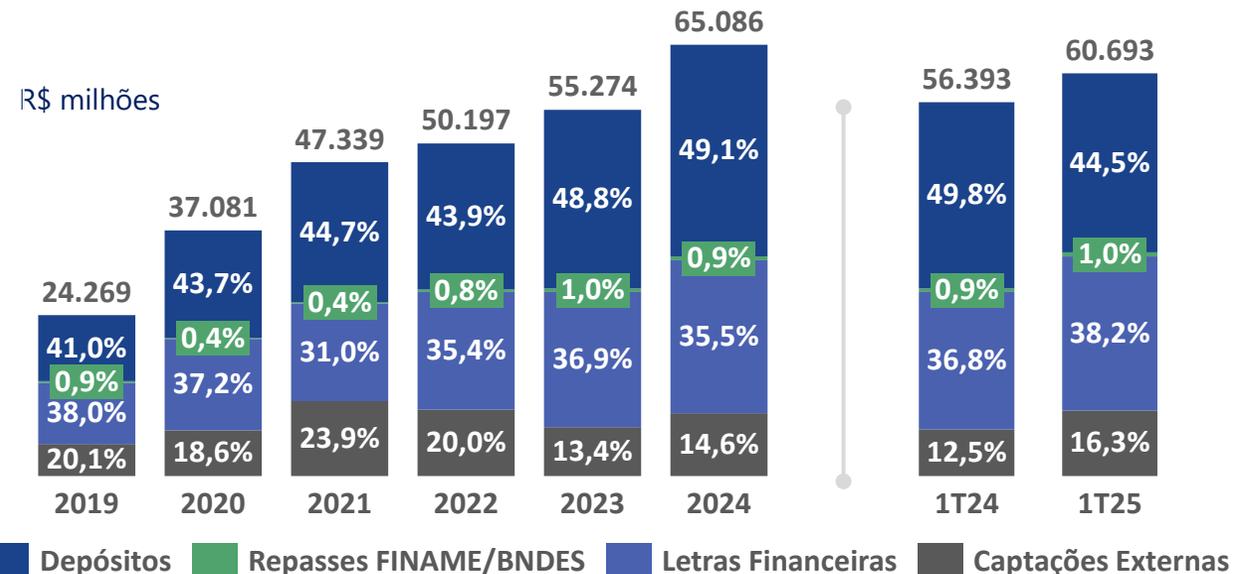
### Trading

- **R\$ 5,7 bilhões negociados** em operações com títulos de renda fixa com destaque; para títulos privados com benefício fiscal (CRI, CRA, Debêntures) nos últimos 12 meses;
- Relacionamento/Negociação com mais de **100 contrapartes de Mercado.**



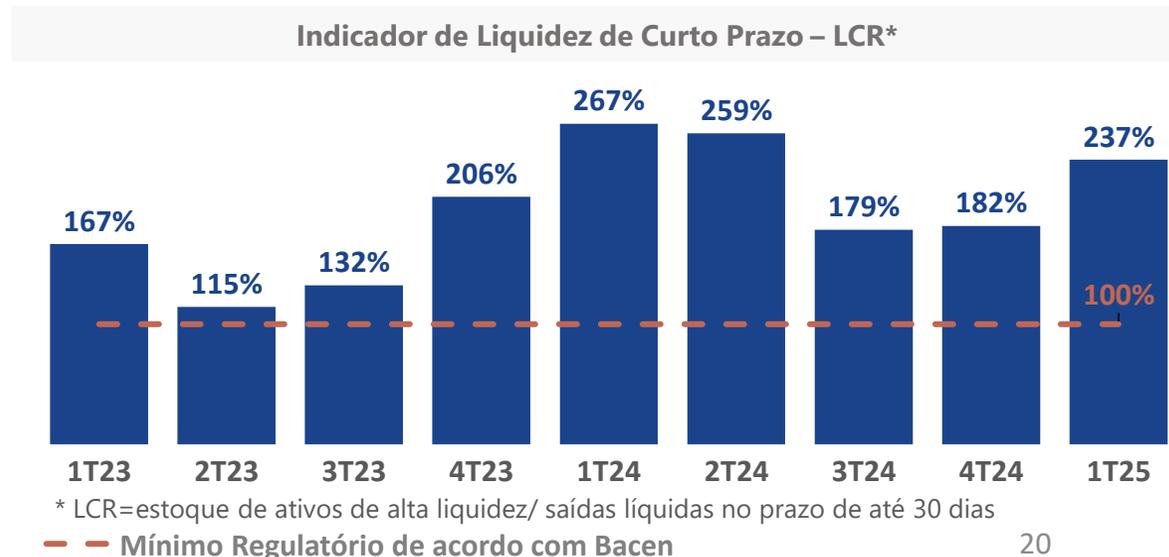
### Vendas Internas

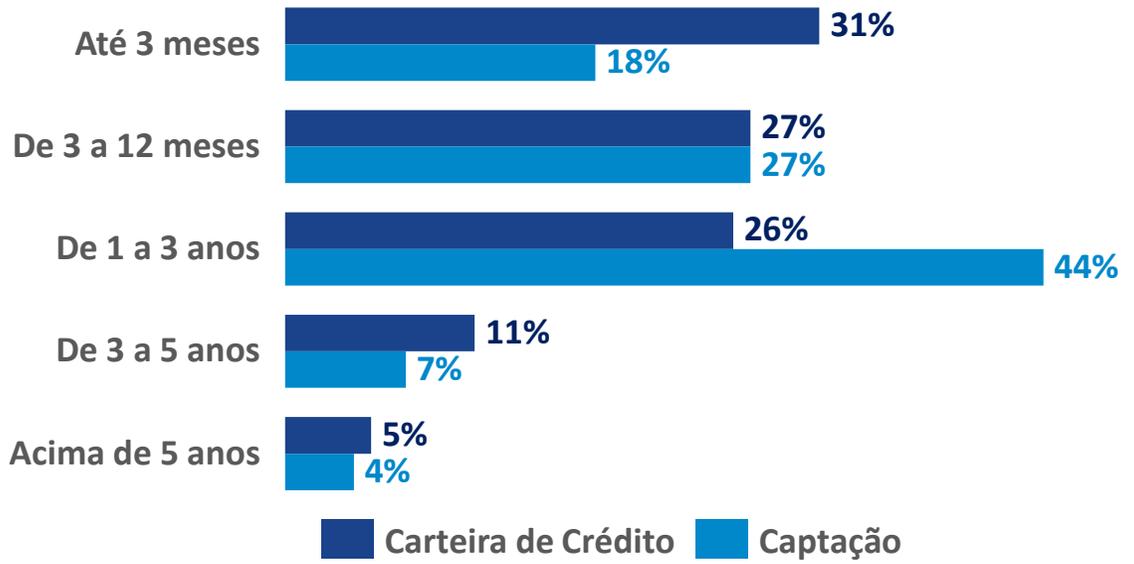
- Curadoria da prateleira de **Ofertas Primárias** e Ofertas no **Mercado Secundário**;
- Prateleira diversificada, com **ofertas competitivas em relação aos principais players.**



Captação (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
<b>Depósitos</b>	<b>26.992,7</b>	<b>31.945,3</b>	<b>28.095,1</b>	<b>-15,5%</b>	<b>-3,9%</b>
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%
<b>Letras Financeiras</b>	<b>23.204,7</b>	<b>23.073,3</b>	<b>20.744,5</b>	<b>0,6%</b>	<b>11,9%</b>
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%
<b>Captações Externas</b>	<b>9.900,9</b>	<b>9.483,8</b>	<b>7.053,5</b>	<b>4,4%</b>	<b>40,4%</b>
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%
<b>Repases FINAME/BNDES</b>	<b>594,2</b>	<b>583,1</b>	<b>499,8</b>	<b>1,9%</b>	<b>18,9%</b>
<b>Total</b>	<b>60.692,5</b>	<b>65.085,5</b>	<b>56.392,9</b>	<b>-6,7%</b>	<b>7,6%</b>

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





**60% da Carteira de Crédito**  
vence nos próximos  
12 meses

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

**45% da Captação Total**  
vence nos próximos  
12 meses

**Casamento entre Ativos e Passivos**

**397** Total Prazo Médio Carteira de Crédito

**309** Média ponderada Carteira de Empresas

**653** Média ponderada Varejo



**548** Total Prazo Médio Captação

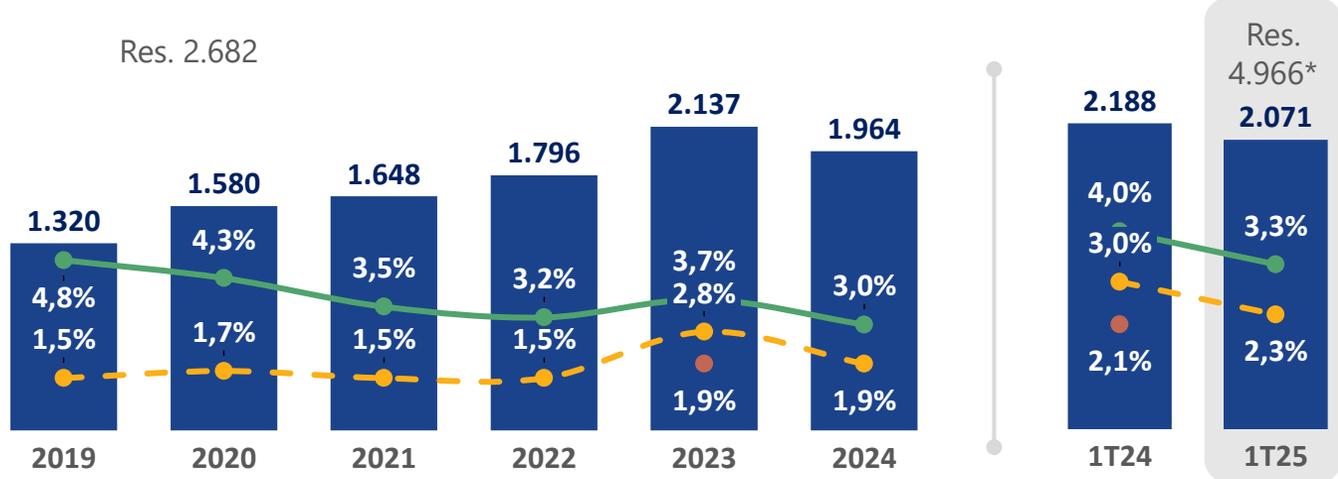
**398** Média ponderada Depósitos

**588** Média ponderada Emissões Externas e LFs

# Qualidade da Carteira de Crédito

## Saldo da PDD

R\$ milhões

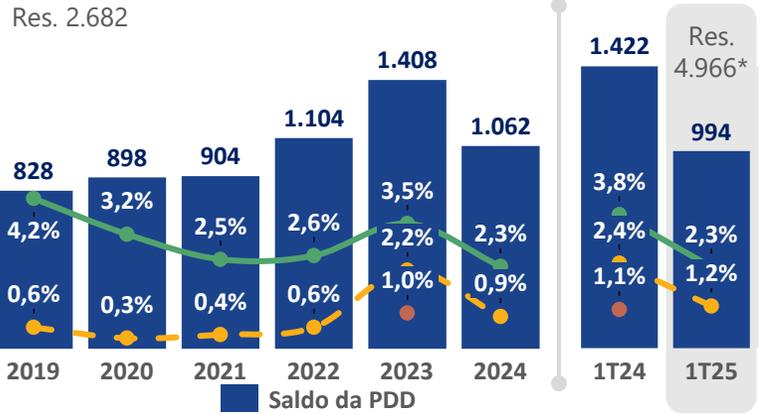


Saldo da PDD/Créditos Vencidos há mais de 90 dias foi de **143,7%** no 1T25

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

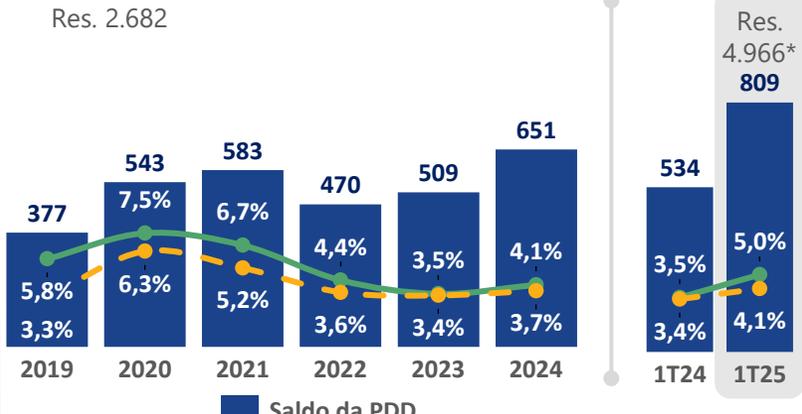
\*Os saldos anteriores ao 1T25 estão sendo apresentados de acordo com a prática contábil vigente para os períodos. A partir de 2025, os saldos estão apresentados no modelo de PDD, em conformidade com a resolução CMN nº 4.966/21

### Carteira Empresas (R\$ milhões)



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

### Carteira Consignado (R\$ milhões)



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

### Carteira Veículos (R\$ milhões)

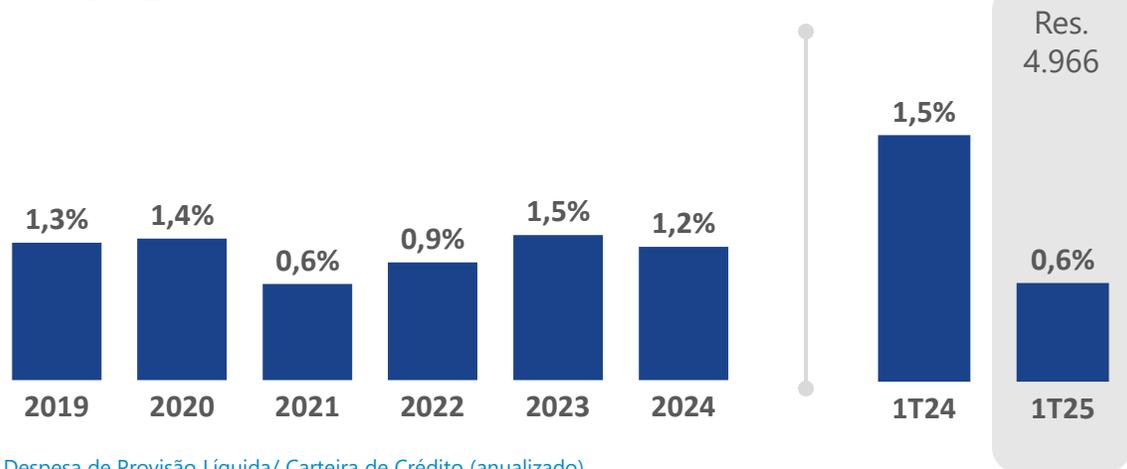


■ Saldo da PDD ● Saldo da PDD / Carteira de Veículos —●— Inad > 90 dias

# Qualidade da Carteira de Crédito

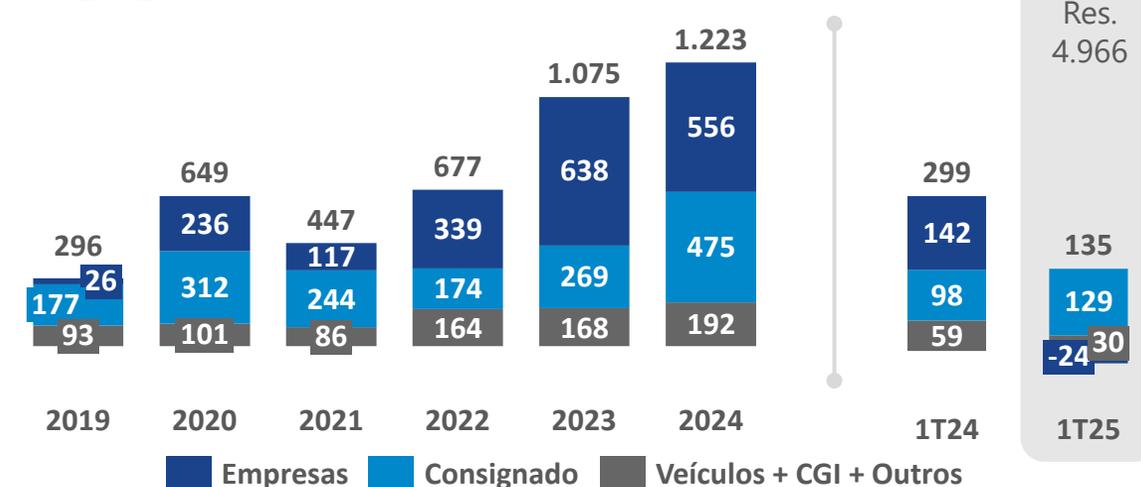
## Custo do Crédito: Constituição de Provisão – Créditos Recuperados (R\$ milhões)

Res. 2.682



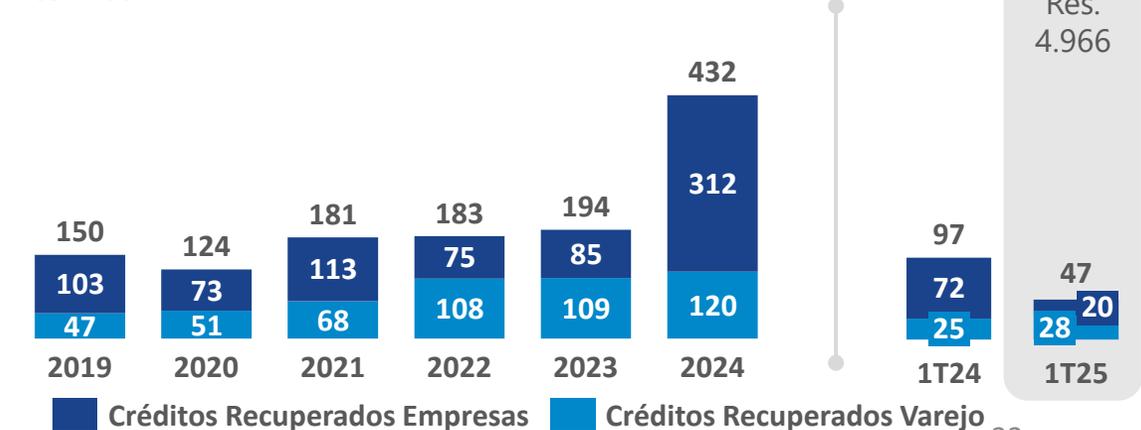
## Constituição de Provisão por Segmento (R\$ milhões)

Res. 2.682



## Créditos Recuperados (R\$ milhões)

Res. 2.682



Saldo de **PDD** foi de **R\$ 2.071,1 milhões**



Saldo total da **PDD/ Carteira de Crédito Ampliada** no trimestre foi de **3,3%**, vs 4,0% no 1T24



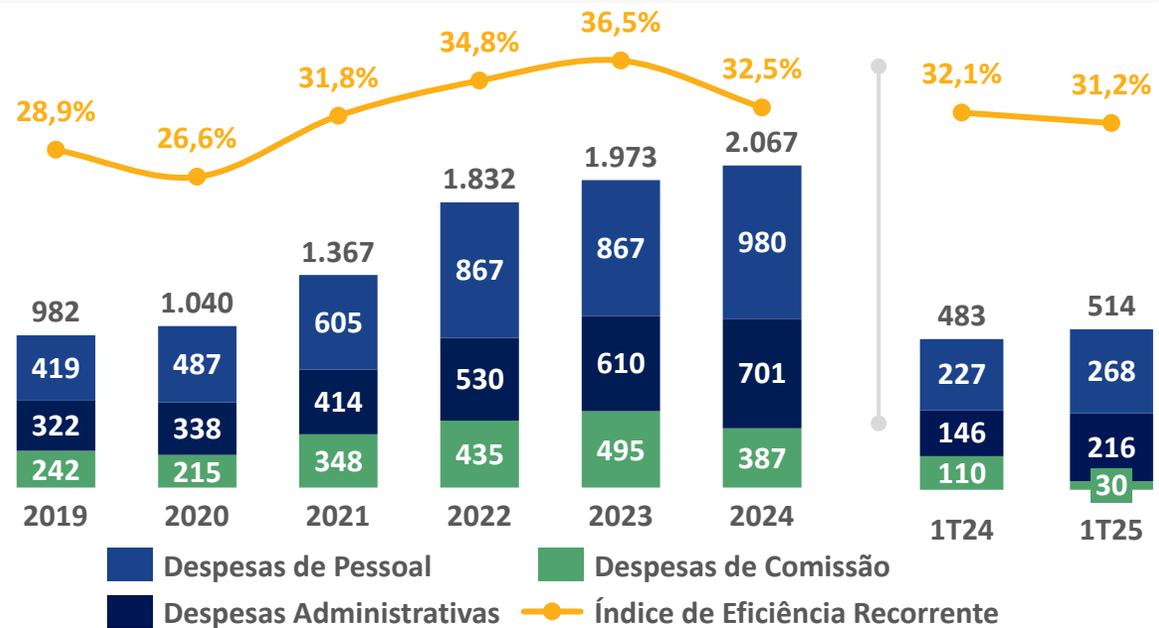
Saldo **PDD/Créditos Vencidos** há mais de 90 dias foi de **143,7%** no 1T25 vs 134,1% no 1T24



Total de **créditos baixados** para prejuízo no 1T25 foi de **R\$ 1,1 milhões**, vs R\$ 251,8 milhões no 1T24

# Resultados

Índice de Eficiência Recorrente (R\$ milhões)

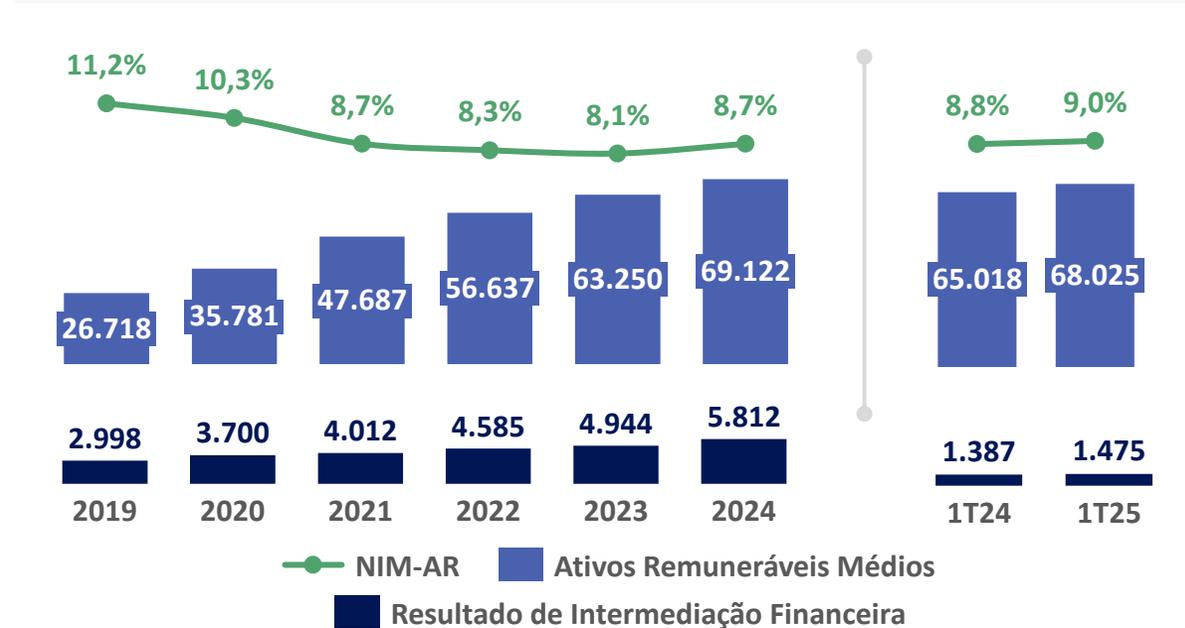


Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Despesas de Pessoal	(267,7)	(261,0)	(226,5)	2,6%	18,2%
Despesas Administrativas	(216,1)	(195,9)	(146,1)	10,3%	47,9%
<b>Total de Despesas de Pessoal e Administrativas</b>	<b>(483,8)</b>	<b>(456,9)</b>	<b>(372,6)</b>	<b>5,9%</b>	<b>29,8%</b>

Res. 4.966\*

Despesas de Comissões (total)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Consignado	(17,8)	(66,4)	(90,0)	-73,2%	-80,2%
Veículos + Outros	(7,2)	(26,4)	(18,7)	-72,7%	-61,5%
CGI	(5,4)	(2,4)	(1,6)	n.a.	n.a.
<b>Total</b>	<b>(514,2)</b>	<b>(552,1)</b>	<b>(482,9)</b>	<b>-6,9%</b>	<b>6,5%</b>

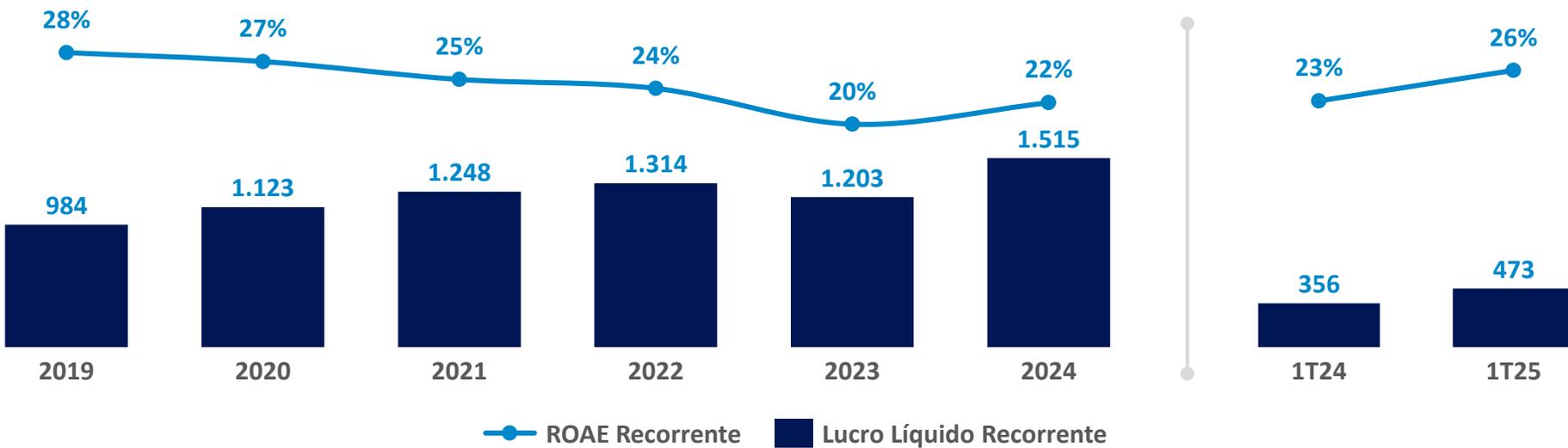
Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (R\$ milhões)



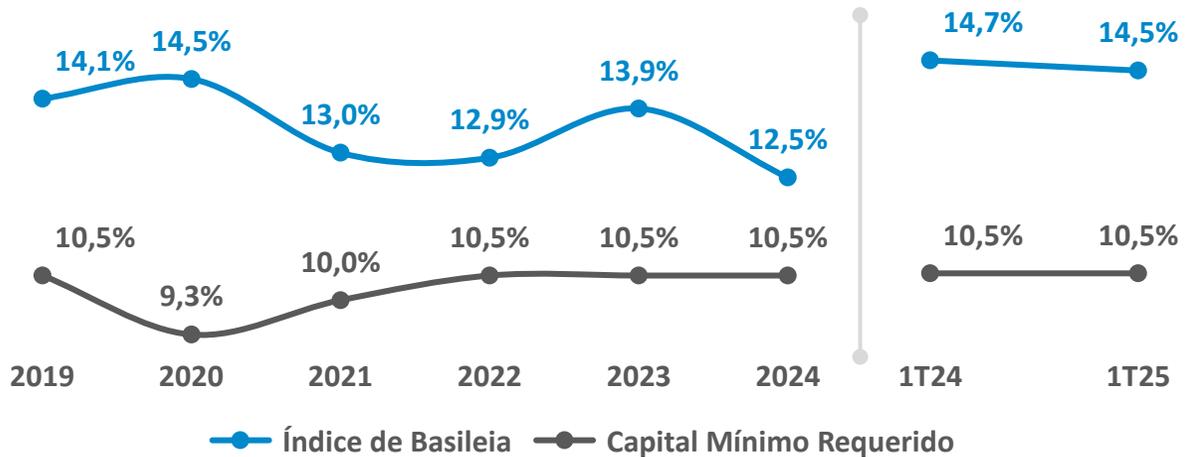
Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.436,4	1.623,5	1.398,7	-11,5%	2,7%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas	(38,6)	88,5	12,4	n.a.	n.a.
<b>Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)</b>	<b>1.475,0</b>	<b>1.535,0</b>	<b>1.386,3</b>	<b>-3,9%</b>	<b>6,4%</b>
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.
<b>Ativos remuneráveis médios (B)</b>	<b>68.024,8</b>	<b>69.312,0</b>	<b>65.018,1</b>	<b>-1,9%</b>	<b>4,6%</b>
<b>Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)</b>	<b>9,0%</b>	<b>9,2%</b>	<b>8,8%</b>	<b>-0,2 p.p</b>	<b>0,2 p.p</b>



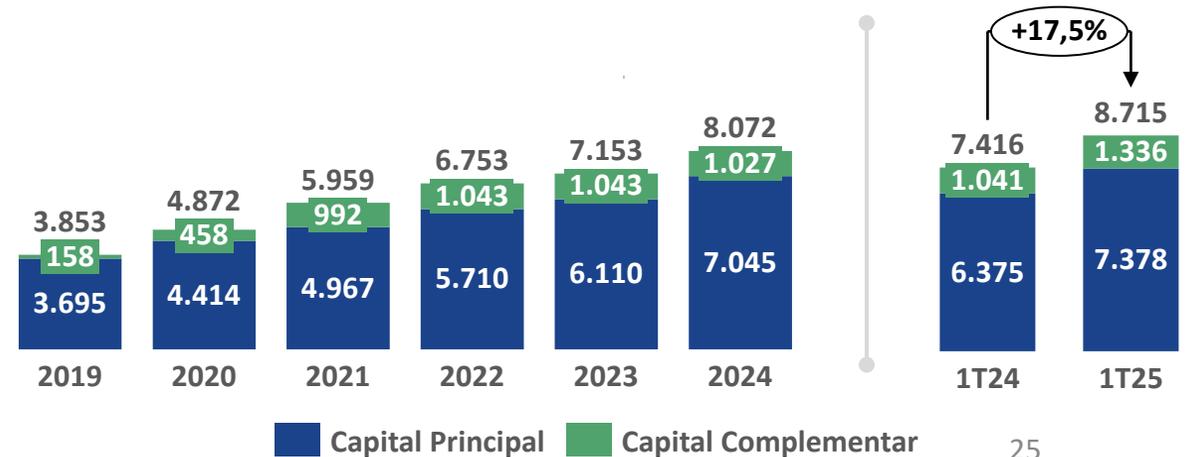
Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)



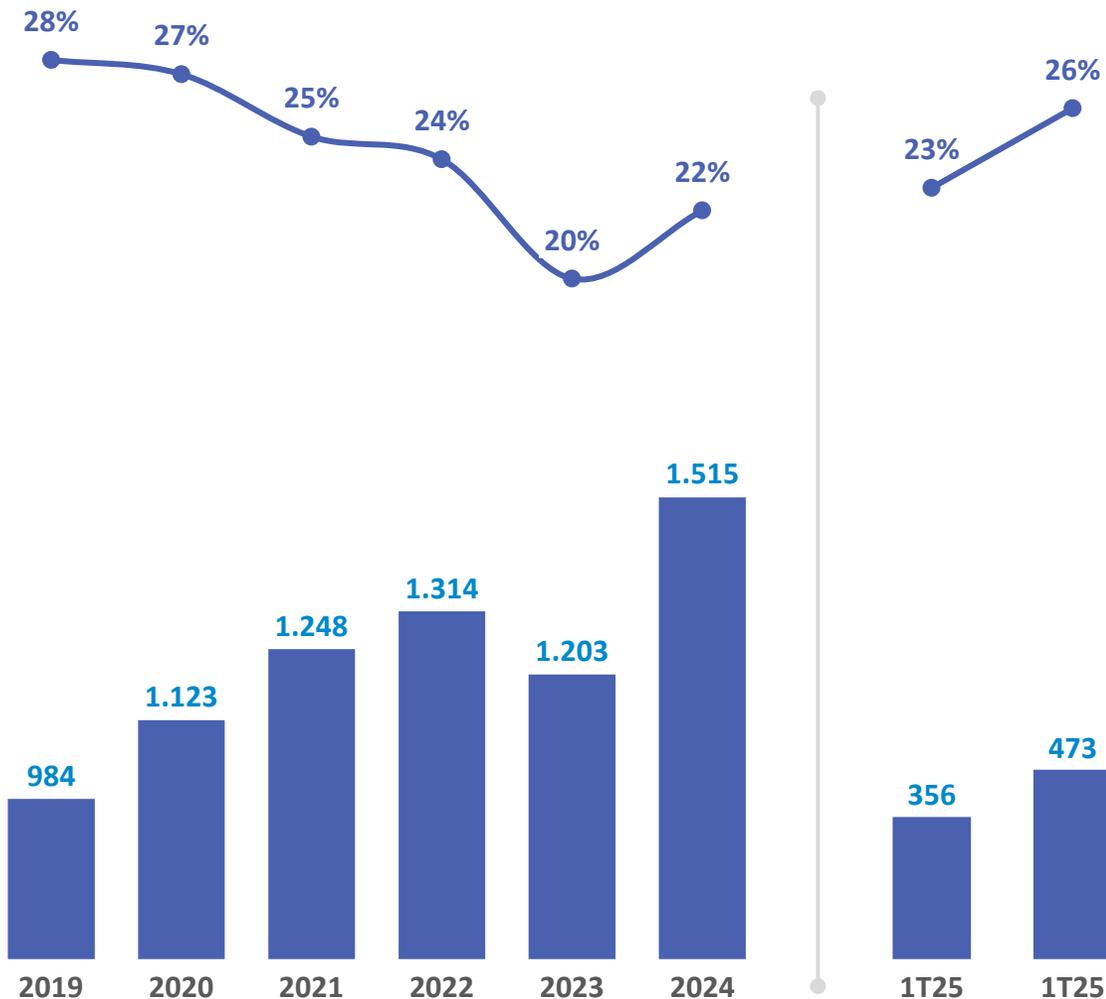
Índice de Basileia (%)



Patrimônio de Referência (R\$ milhões)

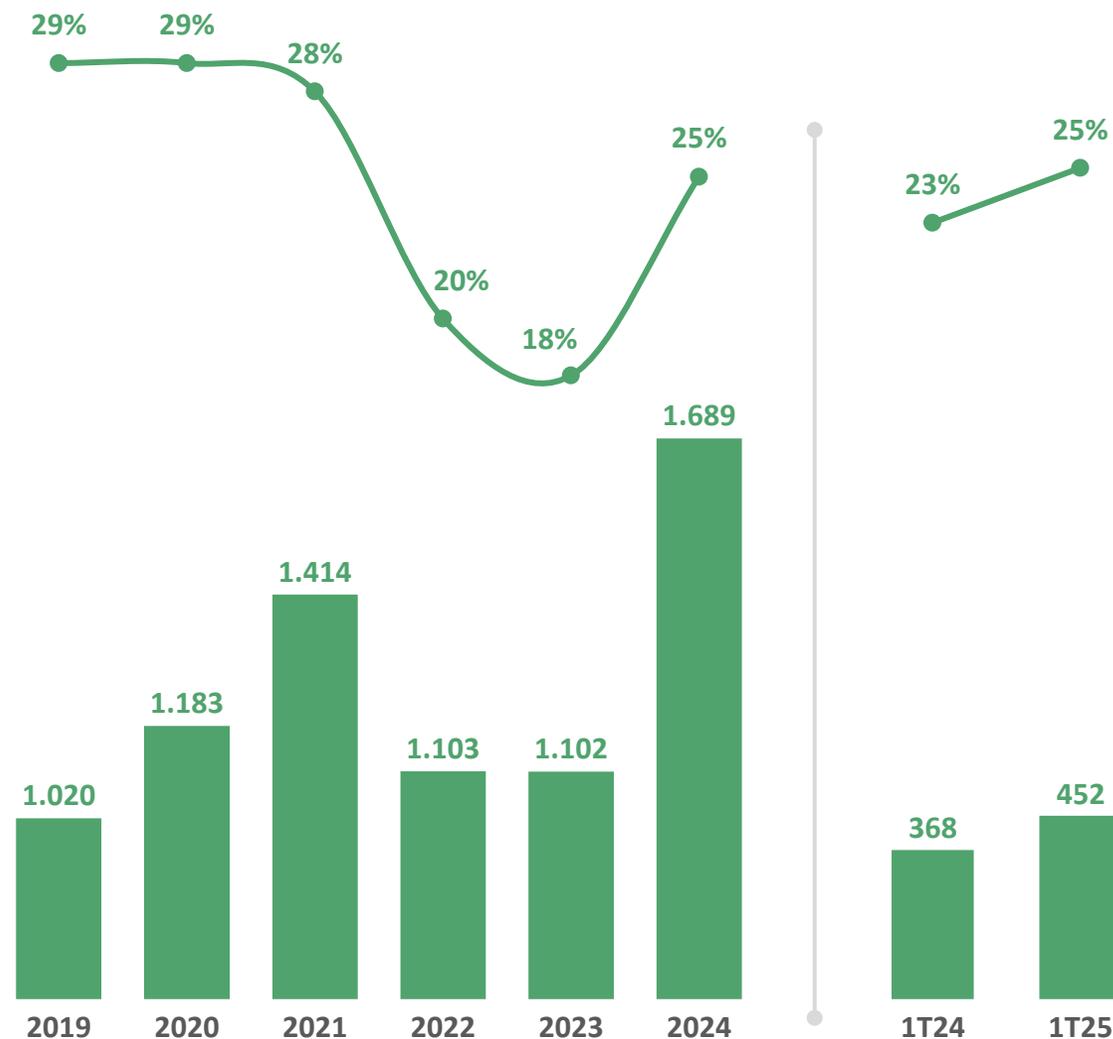


Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)



—●— ROAE Recorrente    ■ Lucro Líquido Recorrente

Lucro Líquido Contábil (R\$ milhões)



—●— ROAE Contábil    ■ Lucro Líquido Contábil

Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
<b>Lucro Líquido Contábil</b>	<b>451,8</b>	<b>432,6</b>	<b>368,0</b>	<b>4,4%</b>	<b>22,8%</b>
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas <sup>(1)</sup>	(21,3)	48,7	6,8	n.a.	n.a.
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior <sup>(2)</sup>	-	27,2	5,0	-100,0%	-100,0%
<b>Lucro Líquido Recorrente</b>	<b>473,1</b>	<b>356,7</b>	<b>356,2</b>	<b>32,6%</b>	<b>32,8%</b>
Patrimônio Líquido Médio	7.267,2	7.137,7	6.309,2	1,8%	15,2%
Ativos Médios	81.667,4	79.345,4	72.445,3	2,9%	12,7%
<b>ROAE Recorrente (%)</b>	<b>26,0%</b>	<b>20,0%</b>	<b>22,6%</b>	<b>6,1 p.p</b>	<b>3,5 p.p</b>
<b>ROAA Recorrente (%)</b>	<b>2,3%</b>	<b>1,8%</b>	<b>2,0%</b>	<b>0,5 p.p</b>	<b>0,4 p.p</b>
<b>Índice de Eficiência Recorrente (%)</b>	<b>31,2%</b>	<b>32,6%</b>	<b>32,1%</b>	<b>-1,5 p.p</b>	<b>-0,9 p.p</b>

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

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

## 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."