

BancoDaycoval

**2025**

**RESULTADOS**  
**3º TRIMESTRE**

---

RELAÇÕES COM  
INVESTIDORES



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

### Rating | Longo Prazo

**Moody's**

**Fitch Ratings**

**S&P Global**

### Escala Nacional

**AA+.br**

**AA+(bra)**

**brAA+**

### Escala Global

**Ba1**

**BB**

**BB-**

### Soberano (Brasil)

**Ba1**

**BB**

**BB**

### Perspectiva

**estável**

**estável**

**estável**



Torna-se Banco  
**Daycoval S.A.**

Início carteira  
Empresas

Abertura da  
**1ª Agência**  
(Brás -SP)

**1ª filial** fora de  
São Paulo  
(Campinas -SP)

Início de  
operações  
**Consignado**  
Público e  
Financiamento  
de Veículos

Início da  
**Daycoval Asset**

**Expansão**  
Nordeste e Sul



1ª Emissão de LF  
Pública

Aquisição CIT  
Brasil (Leasing)

36 Agências  
espalhadas pelo  
Brasil

50  
anos  
Banco Daycoval

50 anos de  
história

Deslistagem  
voluntária do  
Banco Daycoval

Aquisição da  
carteira SME do  
Citibank

Início das  
operações de  
**Serviços**  
Fiduciários  
e DCM

Início da mesa de  
Renda Fixa  
Crédito Privado.

Lançamento da  
**Conta Global**

Licença da  
**Daycoval**  
Corretora de  
Valores

Aquisição da  
**Daycoval Seguros**

Início da área de  
**M&A**

Início das  
atividades no  
Brasil  
**Daycoval DTVM**

Início da **Valco**  
Corretora de  
Valores

Torna-se Banco  
**Daycoval S.A.**

Abertura da  
**1ª Agência**  
(Brás -SP)

**1ª filial** fora de  
São Paulo  
(Campinas -SP)

Início da  
**Daycoval Asset**

**Expansão**  
Nordeste e Sul

Abertura da  
Agência Cayman

**Daytravel**  
(Câmbio Varejo)

36 Agências  
espalhadas pelo  
Brasil

Início das  
operações de  
**Serviços**  
Fiduciários  
e DCM

Início da área de  
**M&A**

1968

1971

1989

1990-1995

2000

2005

2010

2015

2020

2020-2025

9M25

Colaboradores

350

427

788

1.449

2.553

4.121

Carteira de  
Crédito Ampliada

% Carteira Empresas

57,1

464,7

6.222,5

14.073,8

36.747,5

64.405,2

100%

67%

57%

77%

69%

Patrimônio  
Líquido

54,1

289,7

1.777,8

2.786,8

4.425,9

7.980,4

Lucro Líquido  
Recorrente

12,2

62,5

65,4

432,0

1.174,2

1.373,3

Valores em R\$ milhões



## 01

### Daycoval fortalece oferta para clientes de alta renda e amplia atuação em investimentos

Reconhecido pela solidez em crédito comercial, o Banco Daycoval avança no segmento de investimentos, com foco em alta renda e no aprimoramento da plataforma digital. A instituição investe em equipes especializadas e assessoria personalizada, aproximando-se do modelo private banking. A plataforma, recentemente atualizada, oferece novas funcionalidades, interface aprimorada e recomendações baseadas em dados, proporcionando uma experiência completa para todos os perfis de investidores.

## 03

### Formalização de pedido de abertura de primeira agência nos EUA

Em setembro de 2025, o Banco Daycoval protocolou, junto aos órgãos Federal Reserve (FED) e Office of the Comptroller of the Currency (OCC), o pedido de abertura de uma agência na Flórida, Estados Unidos. O processo de aprovação segue em andamento, período em que a instituição continuará avançando em sua estruturação operacional. Este movimento marca um passo relevante em direção à expansão internacional do Banco Daycoval, com a futura inauguração de seu primeiro escritório fora do país.

## 02

### Daycoval está entre os 20 maiores bancos do país na edição do ranking Finanças do Valor 1000

O Banco Daycoval conquistou a 17<sup>a</sup> posição entre os 100 maiores bancos do país no ranking Valor 1000, que celebra sua 25<sup>a</sup> edição como uma das publicações mais respeitadas do mercado corporativo brasileiro. Elaborado pelo Centro de Estudos em Finanças da FGV em parceria com a Serasa Experian, o ranking analisa as mil maiores empresas do Brasil com base em uma avaliação contábil-financeira, correspondendo a 70% da nota final, e outra de práticas ESG, correspondendo a 30% da nota final. O resultado reforça a solidez, a performance e o compromisso do Daycoval com a sustentabilidade e a governança.

## 04

### Daycoval Asset classificado como o 2º Melhor Gestor de Renda Fixa pelo Guia FGV de Fundos de Investimento 2025

O Guia FGV de Fundos de Investimento de 2025 destaca mais uma vez o Daycoval Asset Management, sendo classificado como o 2º Melhor Gestor de Renda Fixa no grupo Gestores Especialistas. A avaliação, conduzida pelo Centro de Estudos em Finanças da FGV, considera desempenho consistente, representatividade do patrimônio premiado e diversidade dos fundos. O resultado reforça a excelência da equipe e o compromisso do Daycoval em oferecer soluções de investimento de alta qualidade, com rigor técnico e gestão sólida.



## 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);
- Histórico de qualidade de ativos superior à média bancária, reflexo de políticas de crédito conservadoras.

### Principais riscos:

- A crescente concorrência nos negócios de PMEs e crédito consignado tende a pressionar 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



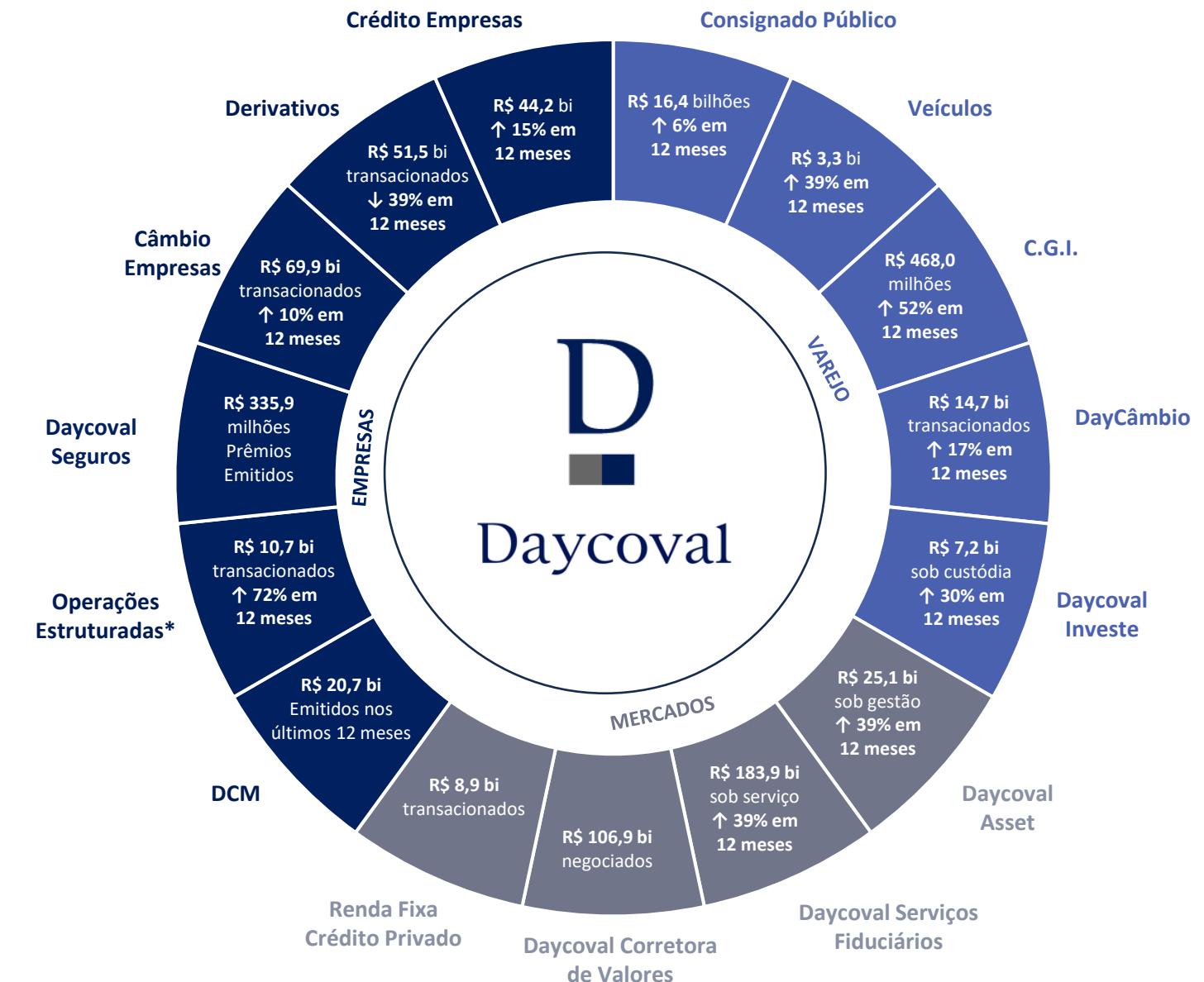
## CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

**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

## Diretoria

	Anos de Daycoval
<b>DIRETORIA EXECUTIVA</b>	
<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	32
<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	25
<b>Elie Jacques Mizrahi</b> , Diretor Comercial Empresas – Regional	25
<b>Maria Regina R.M. Nogueira</b> , Diretora de Ouvidoria e Controladoria	34
<b>Nilo Cavarzan</b> , Diretor Varejo - Crédito Consignado e Imobiliário	21
<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	14
<b>João Costa</b> , Diretor Comercial Empresas – Regional	19
<b>Renato Otranto</b> , Diretor de DCM	2
<b>Saul Fernandez</b> , Diretor Comercial Empresas – Regional	12
<b>DIRETORIA OPERACIONAL ADMINISTRATIVA</b>	
<b>Adely Hamoui</b> , Diretora de Governança, Riscos e Compliance	28
<b>Anilson Ficker Pedroso</b> , Diretor Varejo – Crédito Consignado	4
<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	22
<b>Luiz Alexandre Cadorin</b> , Diretor de Contabilidade	18
<b>Maria Beatriz de Andrade Macedo</b> , Diretora Jurídico Consultivo	7
<b>Sérgio Tachian Abrosio</b> , Diretor de Riscos e Informações Gerenciais	4
<b>DIRETORIA DE EMPRESAS LIGADAS</b>	
<b>Marcos Alexandre Lyra</b> , Diretor Daycoval Corretora TVM	8
<b>Ricardo Maximo</b> , Diretor Daycoval Leasing e SAM	10
<b>Roberto Kropp</b> , Diretor Daycoval Asset	21
<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 Chunques Moreira</b> , Diretor Daycoval Seguros	-

<b>Total de Ativos</b>	<b>Carteira Crédito Ampliada</b>
R\$ 91,6 bilhões	R\$ 64,4 bilhões
<b>Captação Total</b>	<b>Estágio 1 e 2 / Carteira de Crédito</b>
R\$ 68,1 bilhões	95,6%
<b>Lucro Líquido Recorrente</b>	<b>ROAE Recorrente</b>
R\$ 1.373,3 milhões	24,3%
<b>Índice de Basileia III</b>	<b>Patrimônio</b>
15,0%	Referência R\$ 9,4 bi Líquido R\$ 8,0 bi



## Distribuição da Carteira

### Empresas

**R\$ 44,2 bilhões**

**68,6%**

Cessão de Recebíveis  
R\$ 9,6 bi  
22%

Avalis e Fianças  
R\$ 8,7 bi  
20%

Capital de Giro e FGI  
R\$ 8,1 bi  
18%

Títulos Privados  
R\$ 5,7 bi  
13%

Comércio Exterior  
R\$ 5,2 bi  
12%

Leasing  
R\$ 4,0 bi  
9%

### Varejo

**R\$ 20,2 bilhões**

**31,4%**

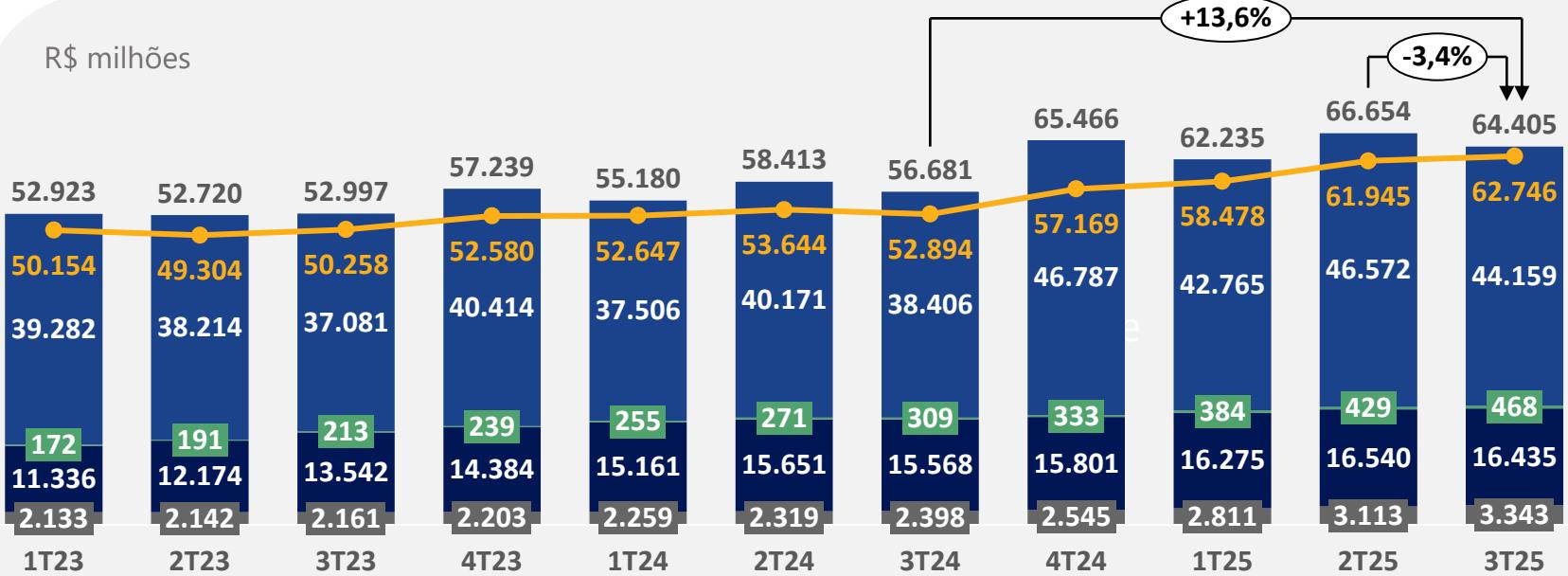
Crédito Consignado  
R\$ 14,6 bi  
72%

Cartão Consignado  
R\$ 1,8 bi  
9%

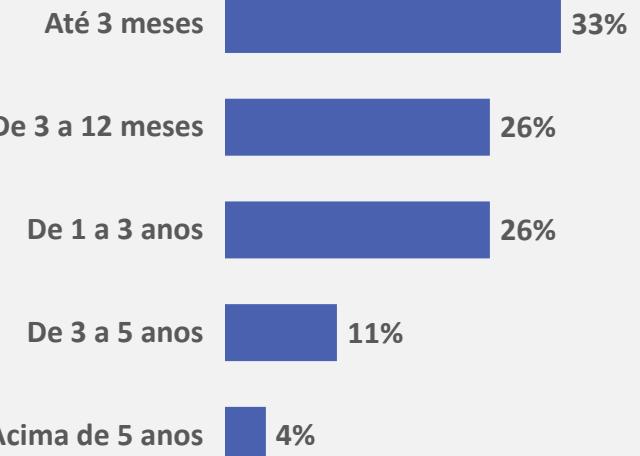
Veículos  
R\$ 3,3 bi  
17%

CGI  
R\$ 0,5 bi  
2%

R\$ milhões



### % Por Vencimento



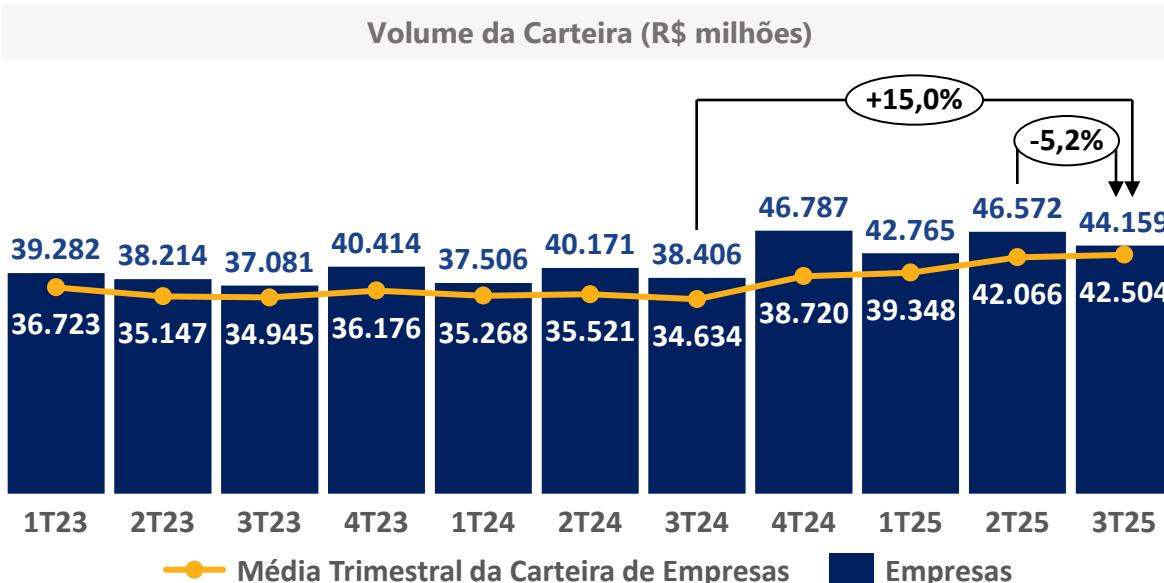
— Média Trimestral da Carteira de Crédito Ampliada

Empresas

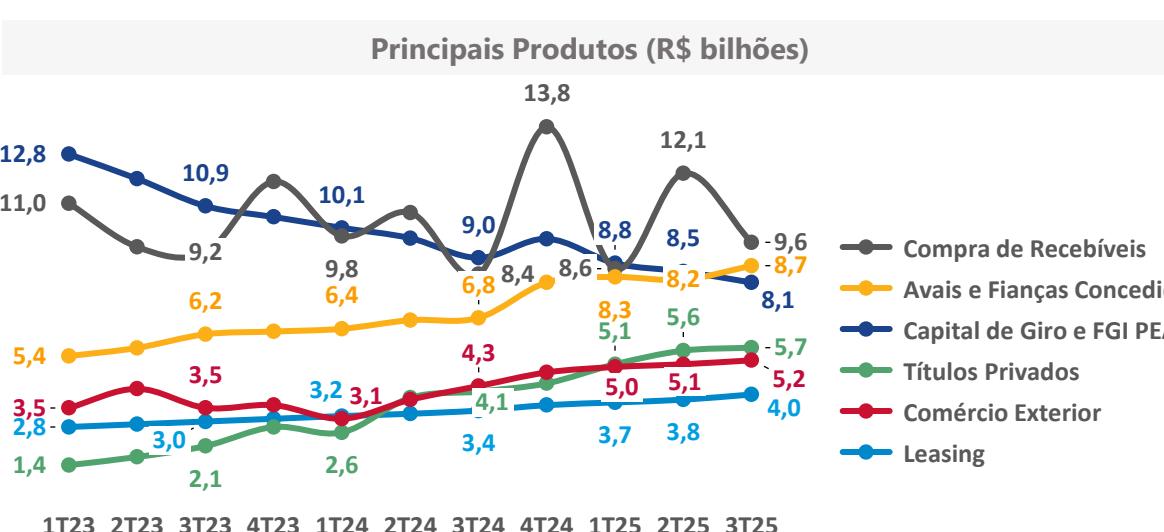
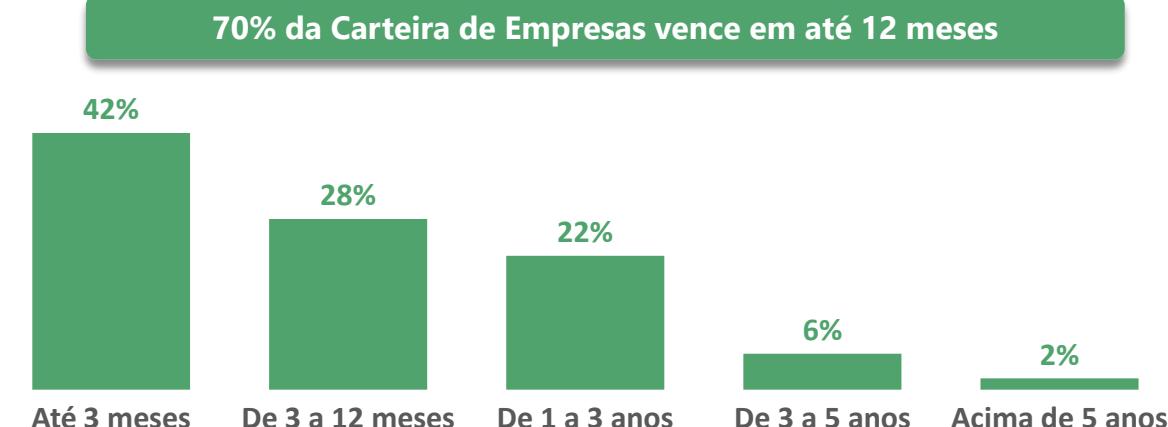
CGI

Consignado Público

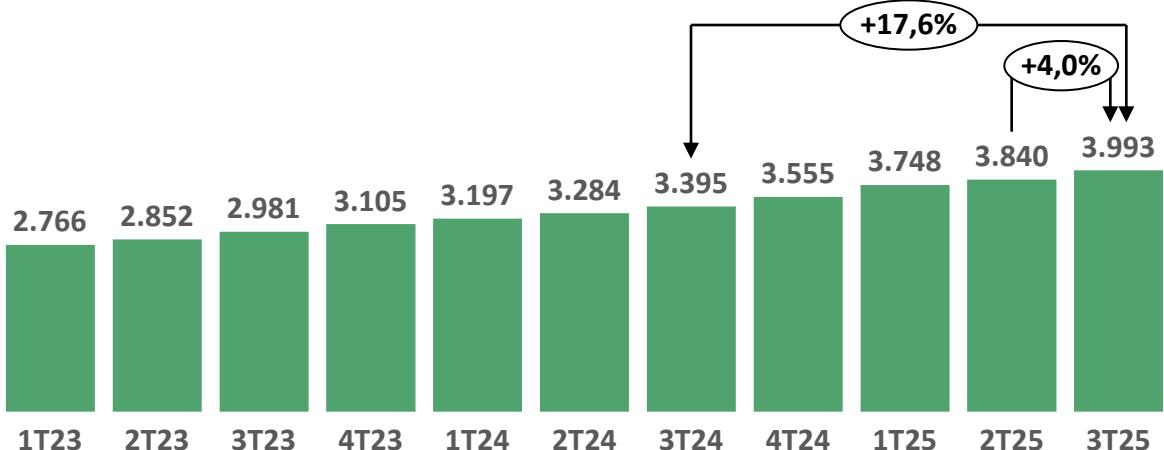
Veículos



## Por Vencimento

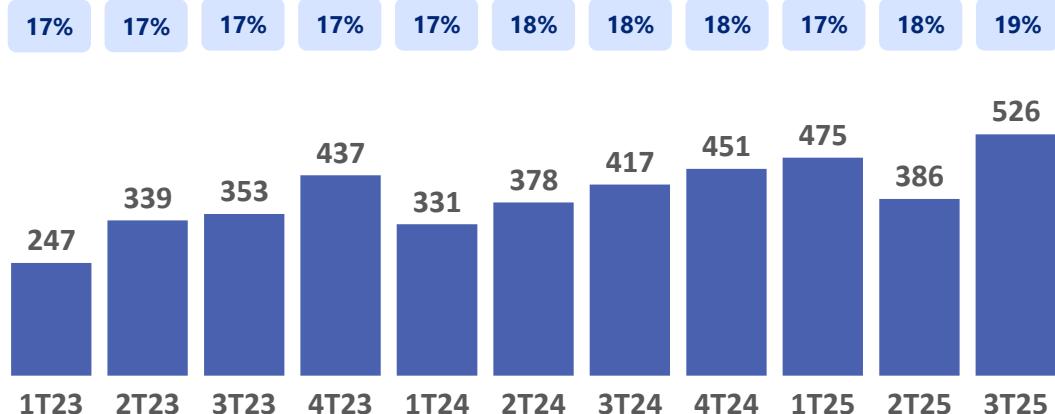


## Volume da Carteira de Leasing (R\$ milhões)



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

Market share<sup>1</sup>



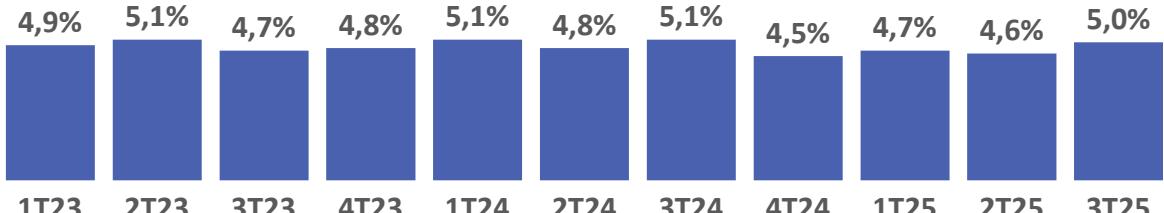
1- Fonte : ABEL (Associação Brasileira das Empresas de Leasing).

## Perfil da Carteira

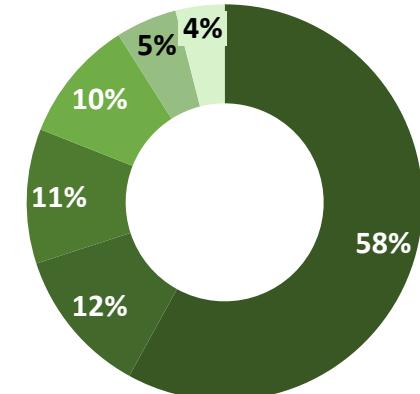


**584 dias**  
Prazo Médio

### Consumo de Capital



## TOP 10 Clientes – Por Segmentação



- █ Instituições Financeiras
- █ Comércio
- █ Pessoa Física
- █ Transportes e Logística
- █ Serviços Especializados
- █ Outros

## Perfil da Carteira (Acumulado de Jan/2025 a Set/2025)



+4 mil

Clientes Ativos



R\$ 336 MM

Prêmio Emitido Líquido



R\$ 1,2 Bi

Limite de Resseguro |  
16 Resseguradores Globais



+600

Corretores Ativos + 13  
Assessores



+34 mil

Apólices Emitidas



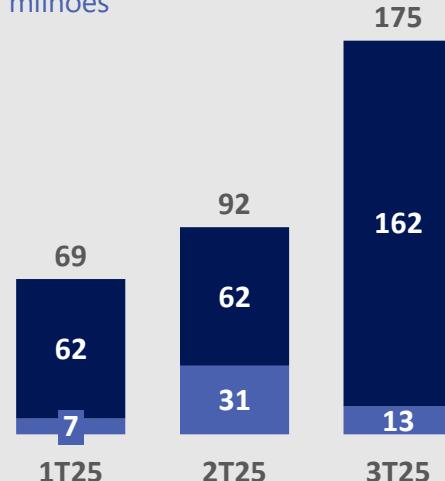
R\$ 247 MM

Margem Líquida (9M25)

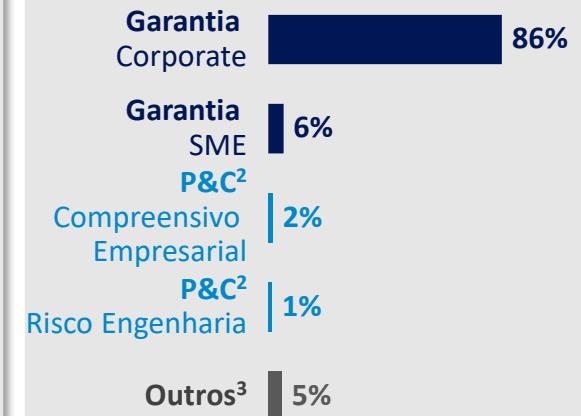
**Fitch Ratings AA+(bra) | Perspectiva Estável**



Prêmio Emitido Líquido  
R\$ milhões



Margem Líquida<sup>1</sup> por Produto – 9M25



(1) Margem Líquida = Reserva de Prêmio Líquido (-) Reserva de Comissão Líquida

(2) P&C: Patrimônio e Responsabilidade Civil

(3) Outros: Linhas em Descontinuação



**Garantia B2B (Business to Business)**, aumento na demanda e aceitação da conta Escrow como forma de **Garantia entre as Empresas**.



**Crescimento** de 44% em 12 meses na base de contas Escrow.



Participação crescente nas operações de **Debênture, CRA, CRI e Nota Comercial**.



**Ampliamos nossas parcerias** com **outros bancos**, prestando o serviço de Conta Escrow, além dos **Bancos de Fomento e Desenvolvimento**.

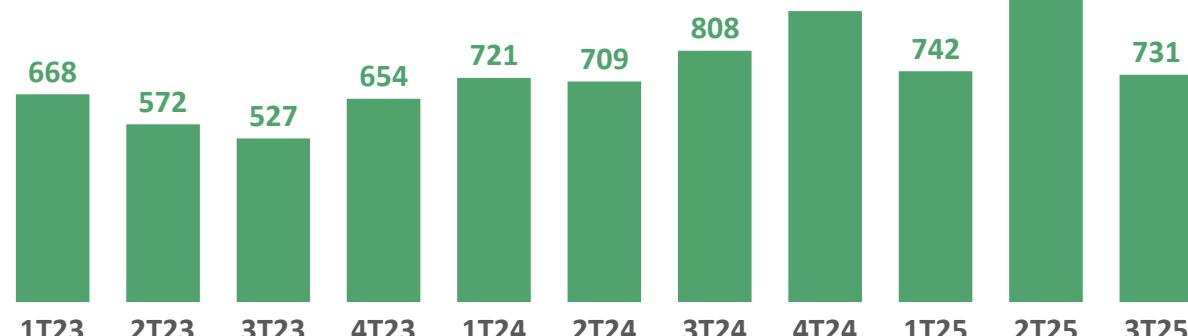


**Constância e Forte Atuação** no segmento de **Energia**.

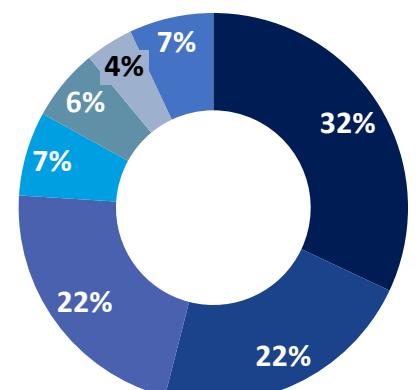
Transações Financeiras (R\$ milhões)



Saldo na Conta Escrow Account (R\$ milhões)



Distribuição por Tipo de Operação



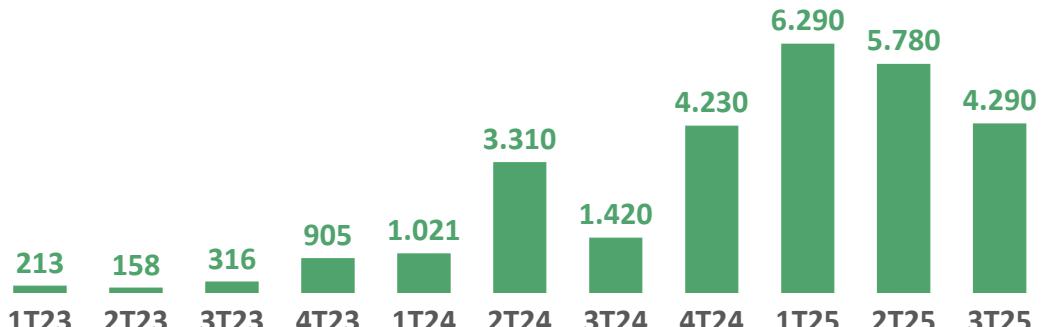
- Debênture/CRI/CRA/Nota Comercial
- Bancos de Fomento e Concessões Públicas
- Garantias à Terceiros, Fornecedores
- Importação/Exportação
- Compra e Venda (M&A)
- FIDC
- Outros

## Principais Produtos DCM

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

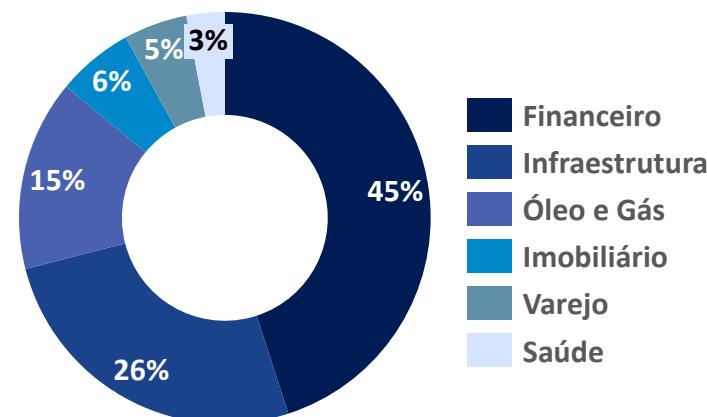
### Volume de Emissões\* em R\$ milhões

Distribuído entre Clientes e Carteira Própria



\* Mercado Primário

Distribuição Setorial no 3T25 (por volume)



**R\$ 20,7 bilhões  
emitidos nos  
últimos 12 meses**

### Transações Selecionadas no 3T25

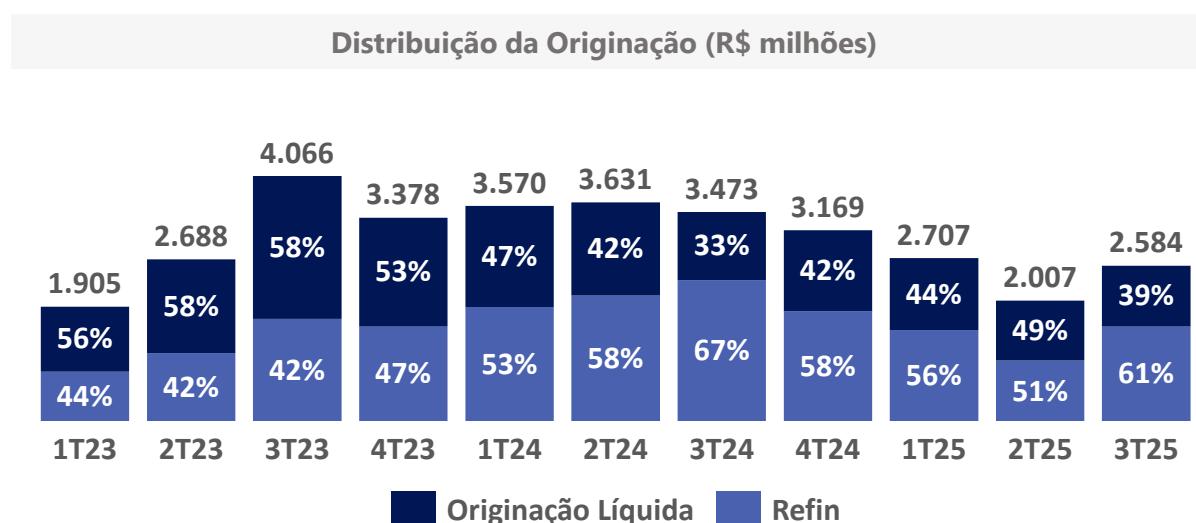
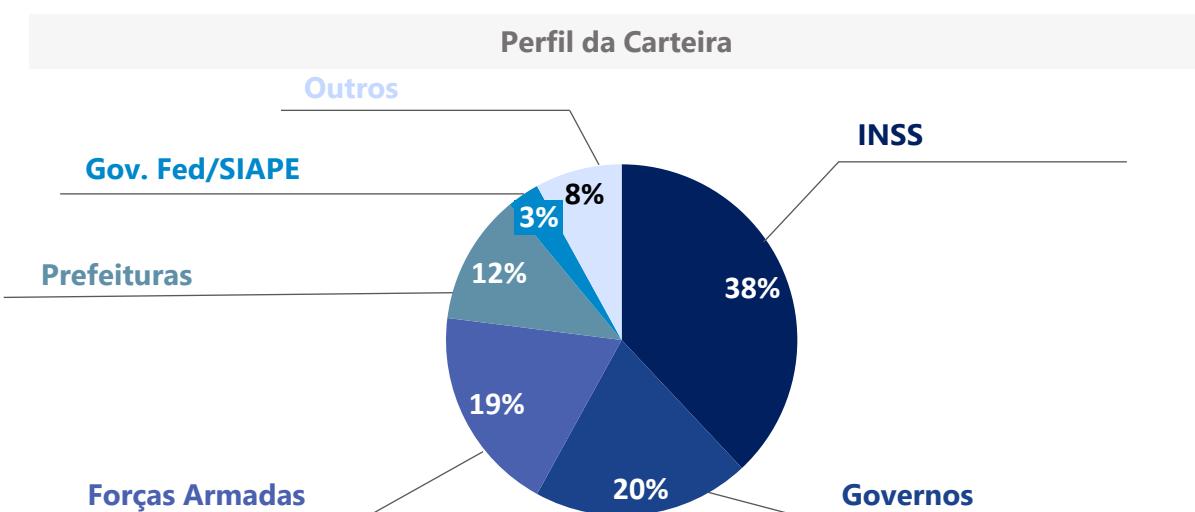
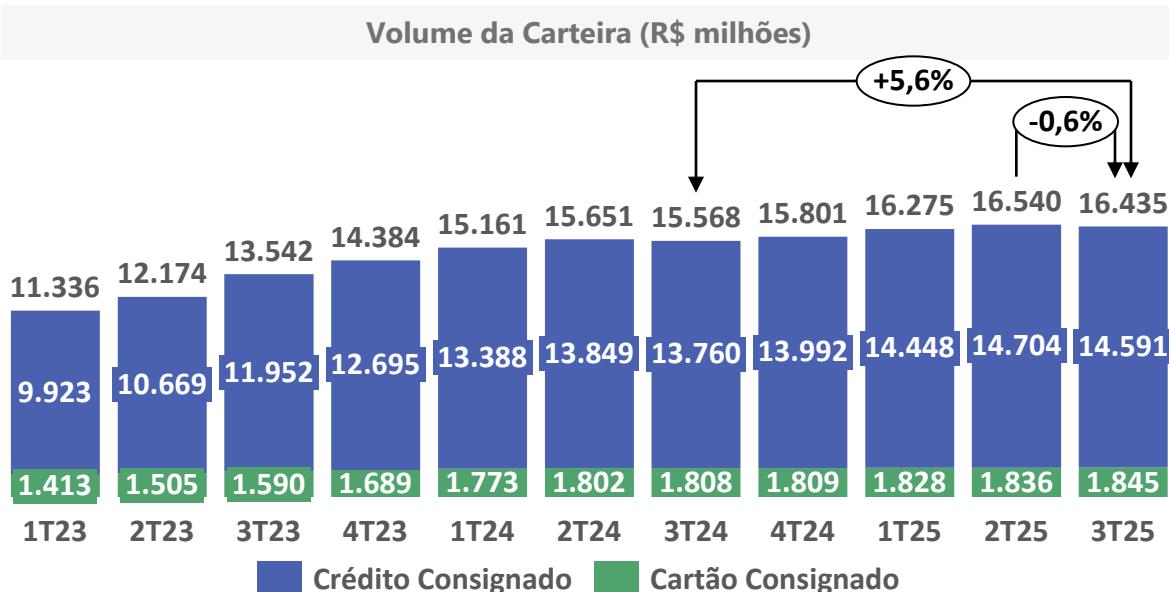
**Daycoval**  
Debt Capital Markets

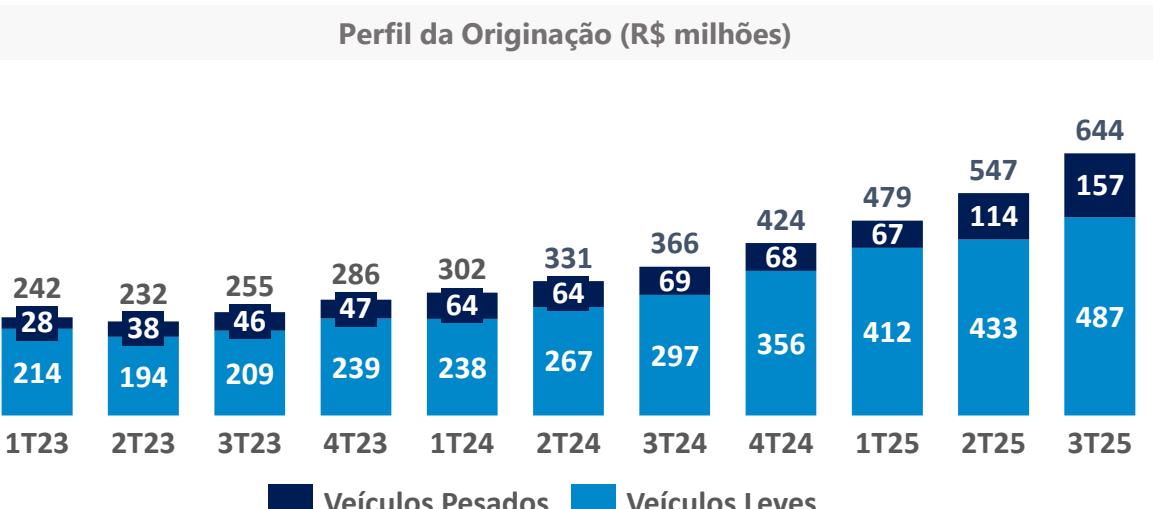
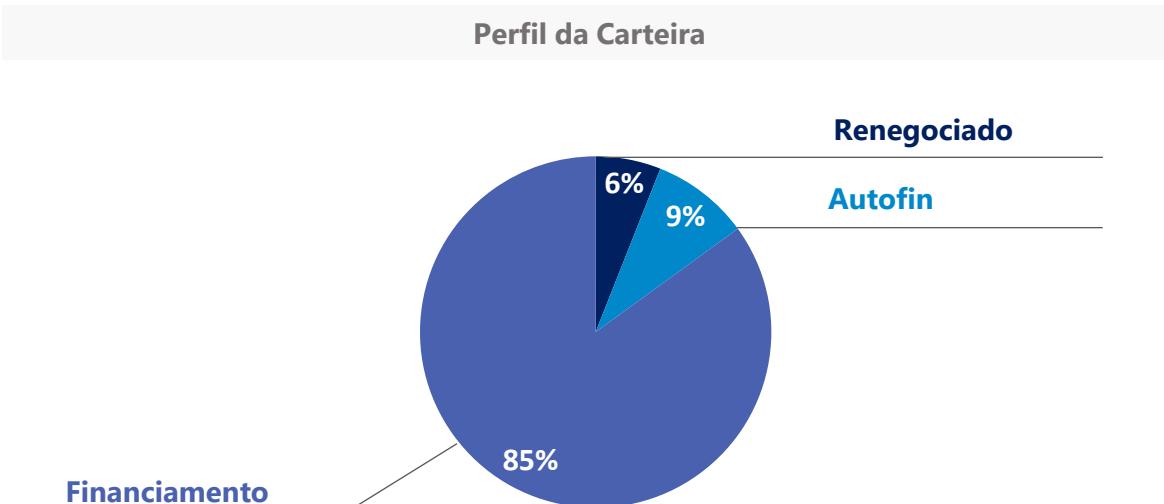
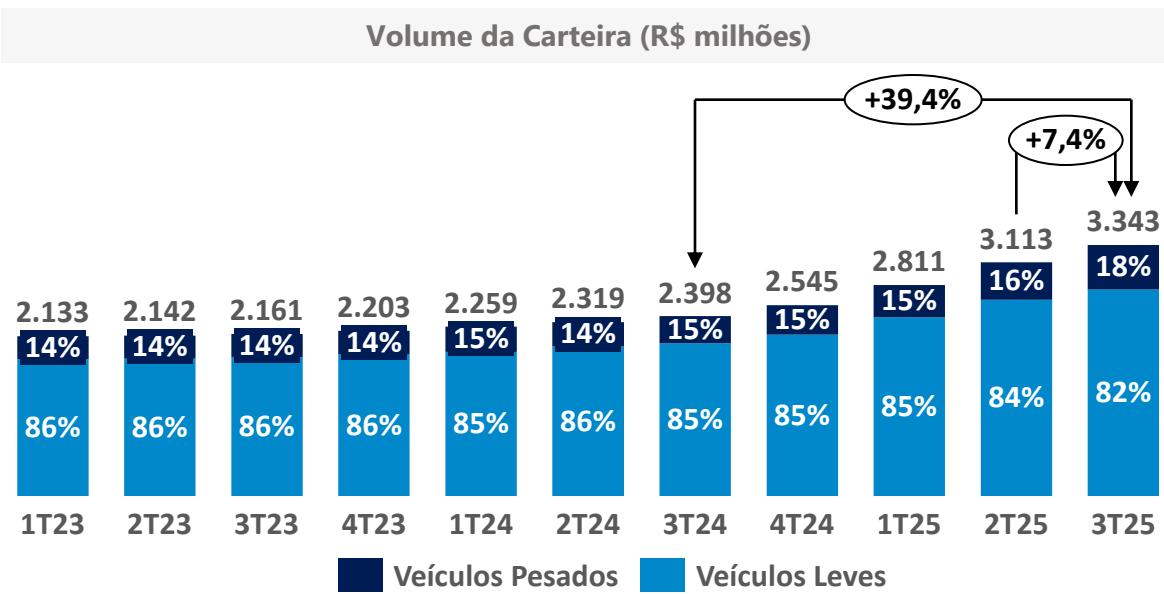
Coordenador  
**nova 381**  
Debêntures  
R\$ 430 MM

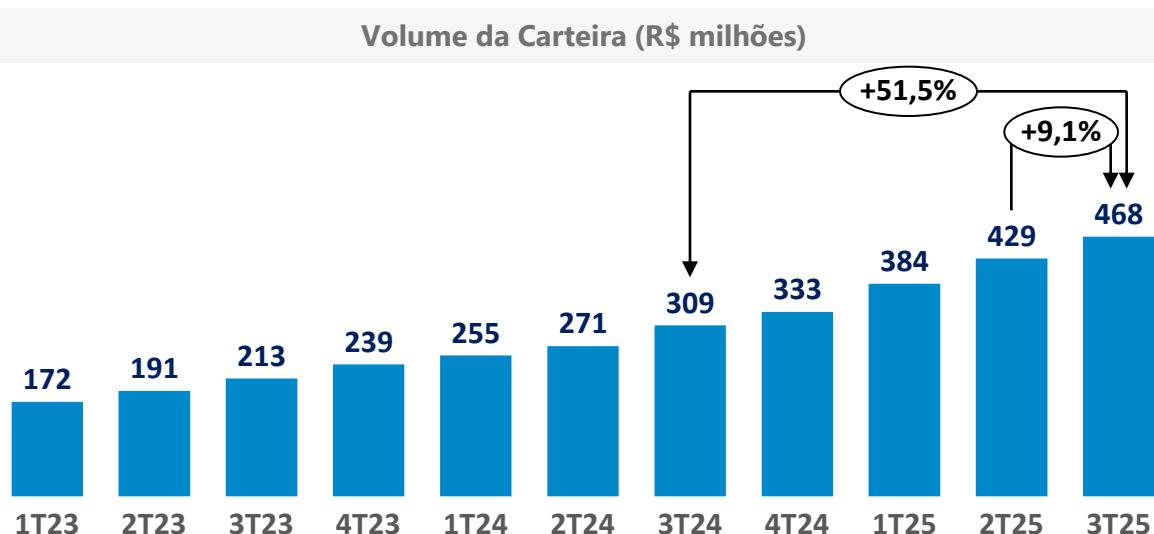
Coordenador  
**[B]³**  
Debêntures  
R\$ 2,6 BI

Coordenador Líder  
**OSWALDO CRUZ**  
FIDC  
R\$ 37 MM

Coordenador  
**WAY 112**  
Debêntures 12.431  
R\$ 1,0 BI



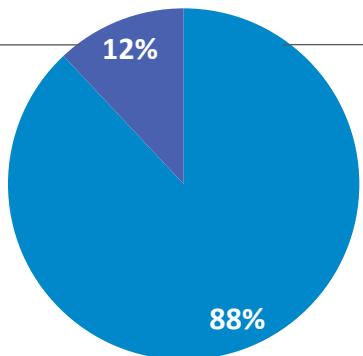




## Perfil da Carteira

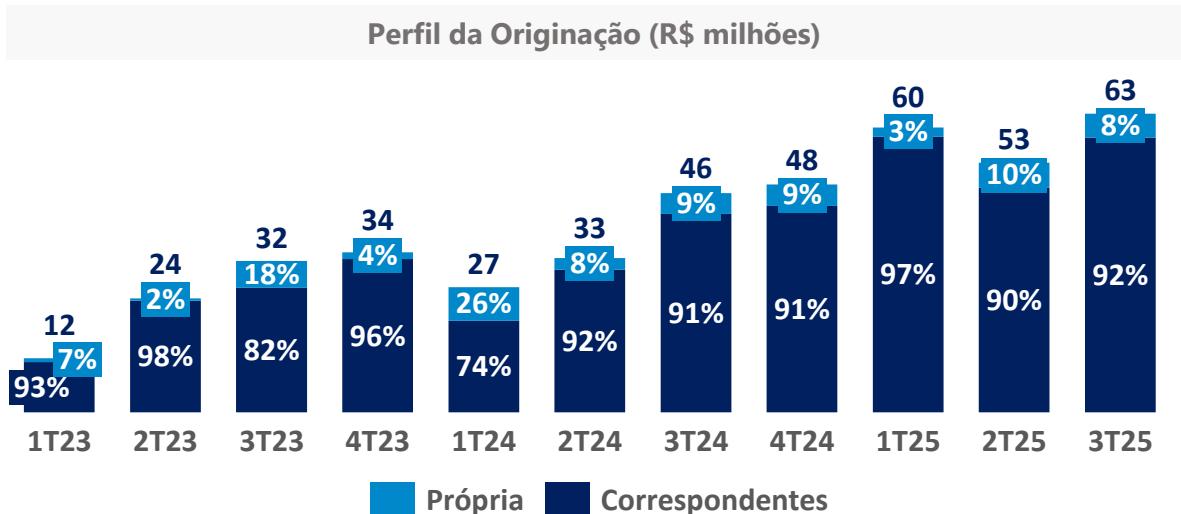
### Financiamento Imobiliário

Modalidade para **aquisição** de imóveis, crédito direcionado, imóvel como finalidade.

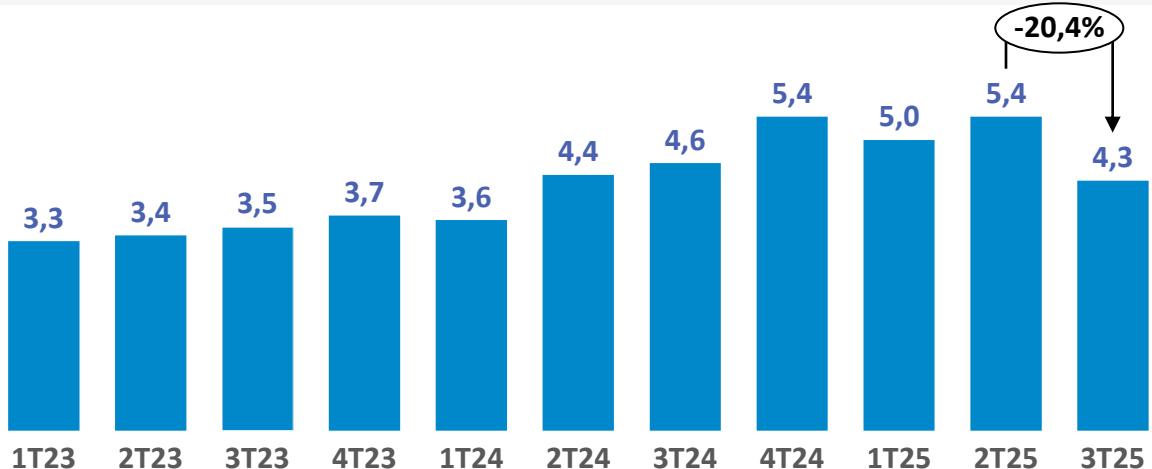


### CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

Modalidade de crédito **onde o imóvel é utilizado como garantia** da operação. O relacionamento do tomador com o imóvel não muda: o imóvel permanece sendo dele, mas fica **alienado à Instituição Financeira**.



Volume Transacionado (em R\$ bilhões)



183 Lojas de Câmbio no Brasil

+24,6 mil Operações por Dia

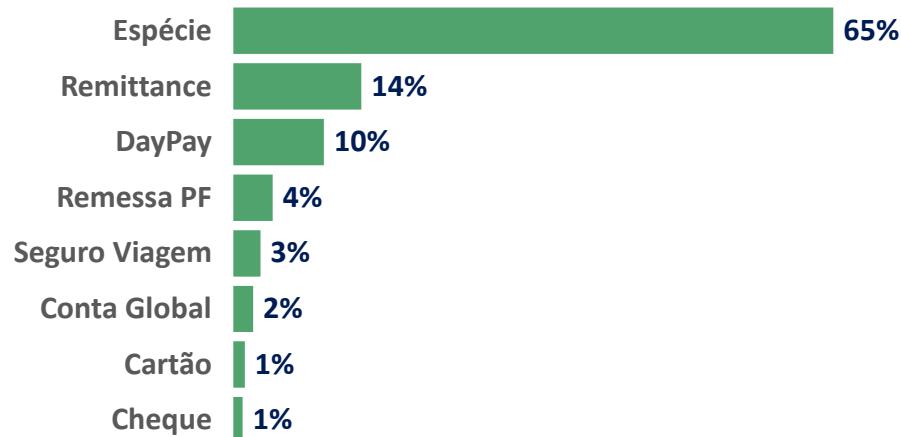
+20 Moedas Estrangeiras em Papel Moeda

08 Produtos Disponíveis

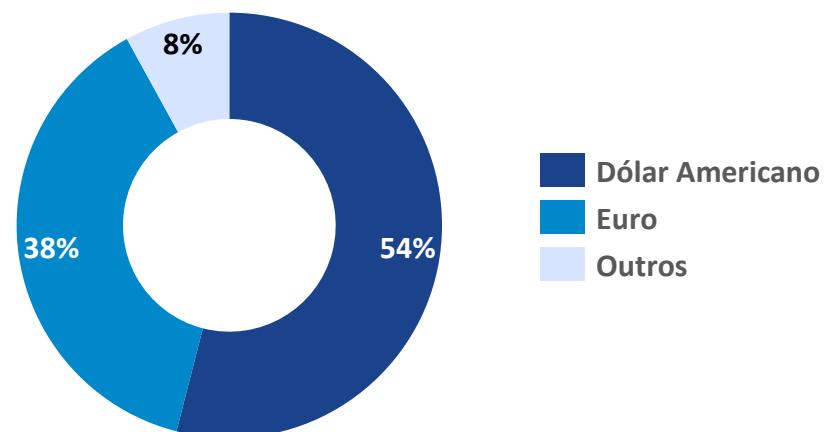
05 Moedas Estrangeiras no Cartão Pré-Pago



Receita por Produto (%)



Volume por Moeda Transacionada (%)





## Daycoval | Investe

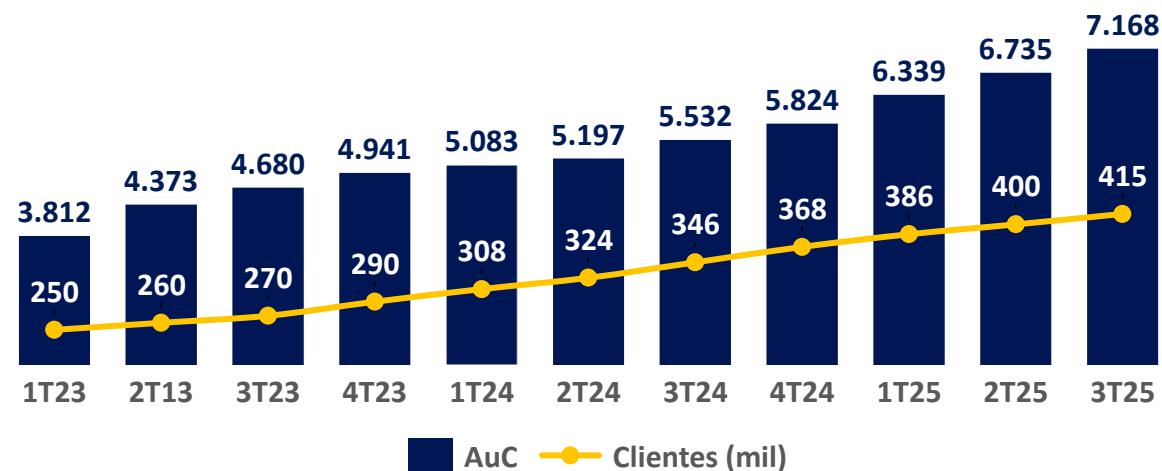
Interface aprimorada

Conteúdos de educação financeira

Acompanhamento completo da sua carteira

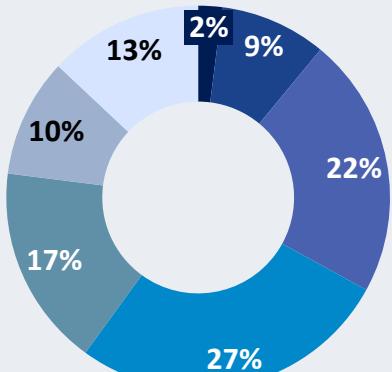
Recomendações personalizadas de investimentos

### Ativos sob Custódia (R\$ milhões)



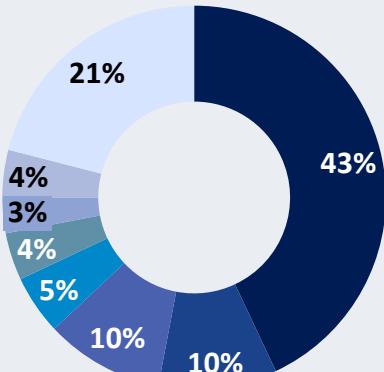
### Perfil do Investidor

#### Por faixa etária



- 18 - 24
- 25 - 31
- 32 - 38
- 39 - 45
- 46 - 52
- 53 - 59
- Acima de 60

#### Por estado



- SP
- MG
- RJ
- PR
- RS
- DF
- SC
- Outros

### Distribuição do AuC por Produto



\*Outros incluem: bolsa, fundos de terceiros, previdência própria e de terceiros, crédito privado e tesouro direto.

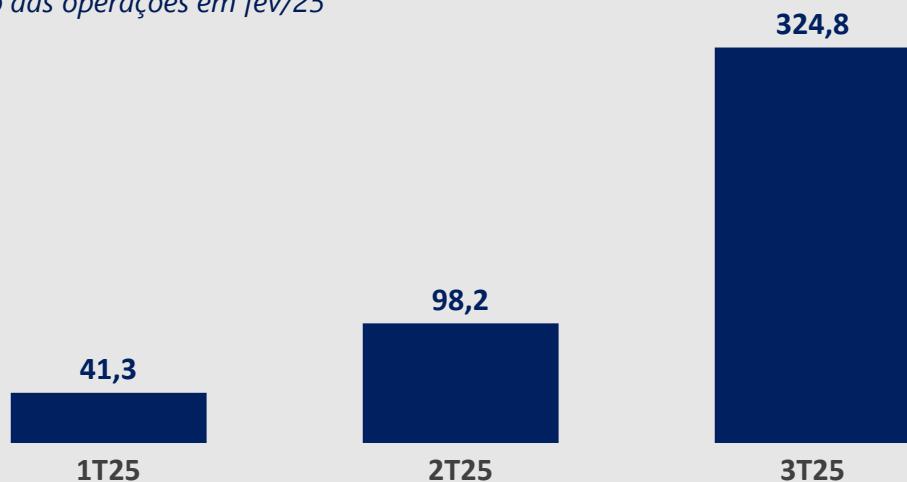
## Trading – Mercado Secundário

- R\$ 5,1 bilhões negociados em operações com títulos privados com destaque para aqueles com benefício fiscal.
- Relacionamento e negociação com mais de 100 contrapartes institucionais.



## Estoque de Compromissada Reversa

R\$ milhões  
Início das operações em fev/25



## Distribuição Institucional – Mercado Primário

- Relacionamento com os principais players institucionais do mercado.
- 17 bi em emissões que participamos, com destaque no 3T25 para:

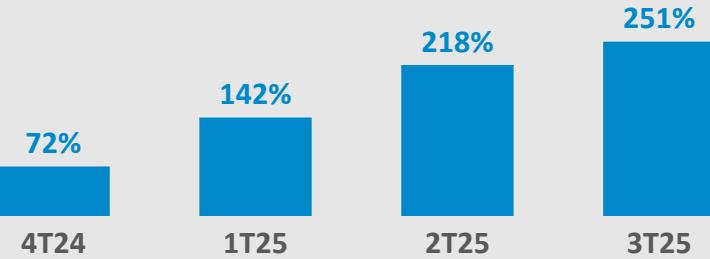


## Canais Próprios

- Curadoria de Ofertas Primárias e Mercado Secundário de Renda Fixa.
- Prateleira diversificada, com ofertas competitivas em relação aos principais players.

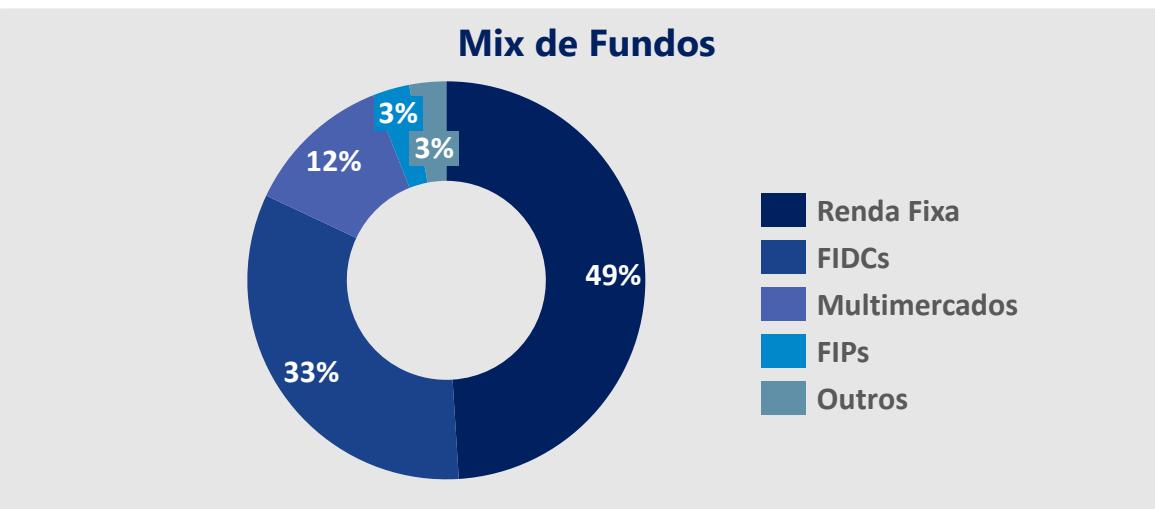
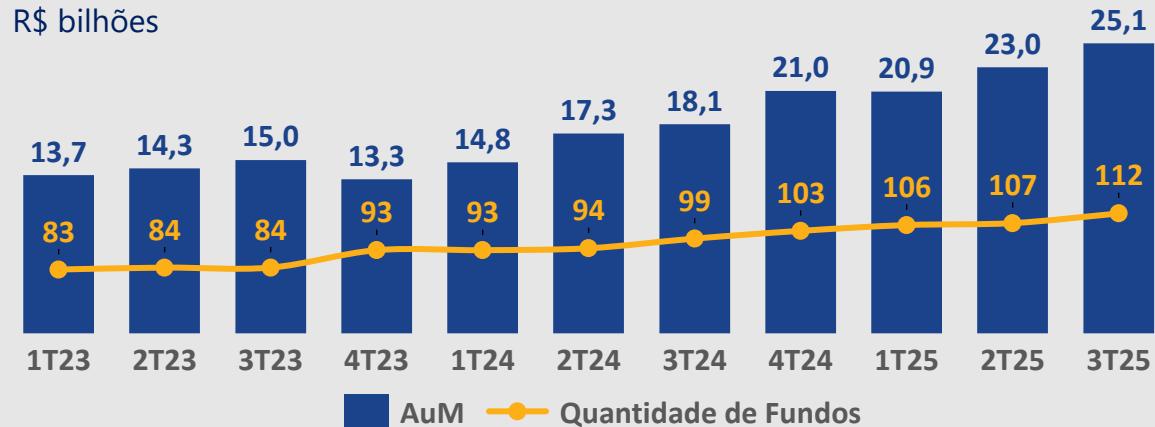
**Crescimento de clientes ativos em Crédito Privado (base mar/24)**

Início das operações em mar/24



## Daycoval

Asset Management



## Moody's



### 2º Melhor Gestor de Renda Fixa Guia FGV de Fundos de Investimento 2025

*"A elevação da avaliação de qualidade de gestor de investimentos da Daycoval Asset Management 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."*

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

O Guia FGV de Fundos de Investimento de 2025 destaca mais uma vez o Daycoval Asset Management, sendo classificado como o 2º Melhor Gestor de Renda Fixa no grupo Gestores Especialistas. A avaliação, conduzida pelo Centro de Estudos em Finanças da FGV, considera desempenho consistente, representatividade do patrimônio premiado e diversidade dos fundos. O resultado reforça a excelência da equipe e o compromisso do Daycoval em oferecer soluções de investimento de alta qualidade, com rigor técnico e gestão sólida.

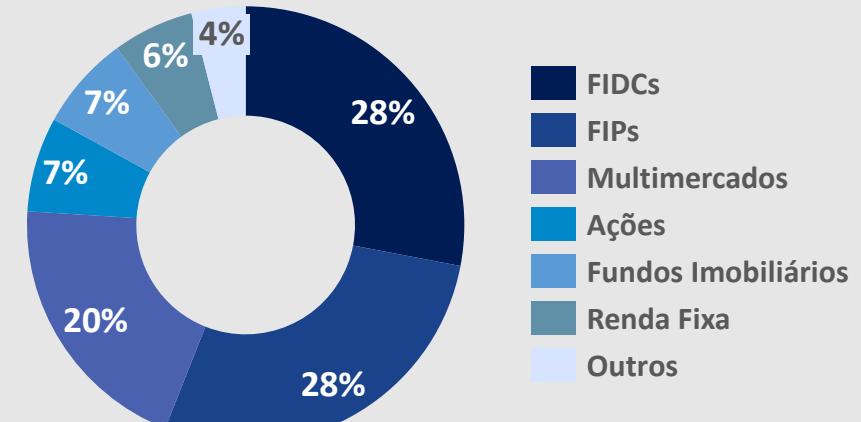
Fundos em Destaque	Prazo Resgate	Set 2025	2025	Estratégia	Perfil de Risco	
Daycoval Classic Tít. Bancários FIF	%CDI	D+1	<b>104%</b>	102%	Crédito Bancário	Conservador
Daycoval Classic FIF CIC RF CP	%CDI	D+1	<b>105%</b>	105%	Renda Fixa e Crédito Privado	Conservador
Daycoval Classic 30 FIF	%CDI	D+30	<b>101%</b>	106%	Renda Fixa e Crédito Privado	Conservador
Daycoval Classic 90 FIF	%CDI	D+90	<b>115%</b>	112%	Renda Fixa e Crédito Privado	Moderado
Daycoval Deb. Incentiv.	%CDI*	D+15	<b>164%</b>	118%	Debêntures de Infraestrutura	Moderado
Daycoval Deb. Incentiv. Hedge	%CDI*	D+15	<b>179%</b>	118%	Debêntures de Infraestrutura	Moderado
Daycoval Classic Estrut. FIDC	%CDI	D+60	<b>112%</b>	113%	FIC FIDCs	Moderado

\*CDI trata-se de mera referência econômica e não de meta ou parâmetro de performance.

## Daycoval Serviços Fiduciários - Ativos sob Serviços



## Ativos sob Serviço por Classe de Fundos



## Quantidade de Fundos Atendidos



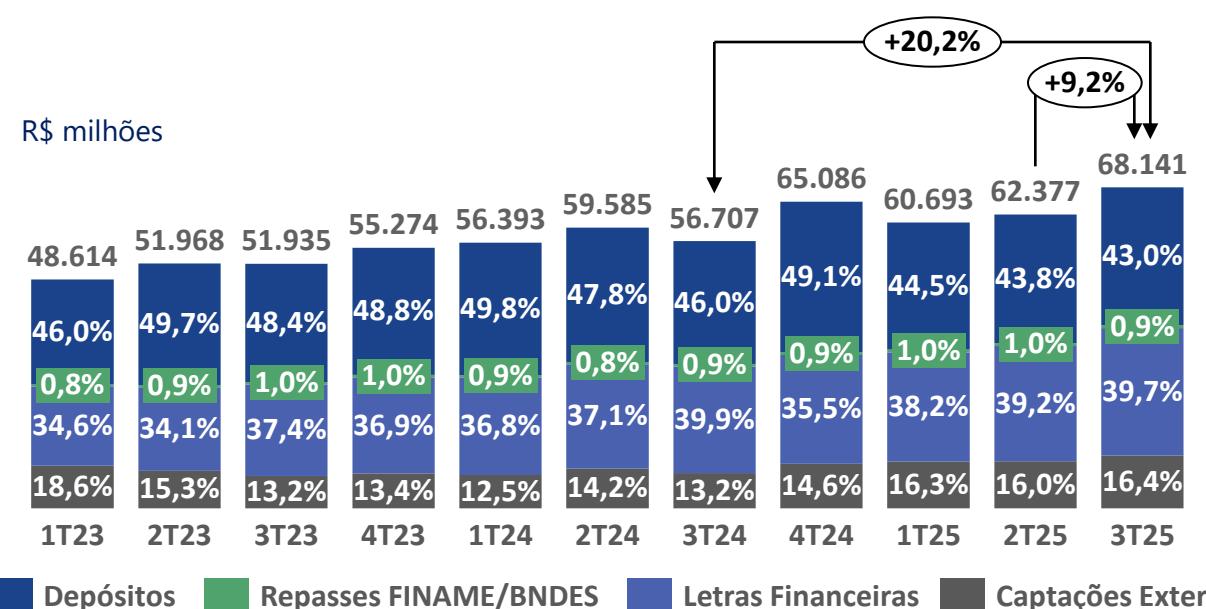
## Qualidade Operacional Reconhecida



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

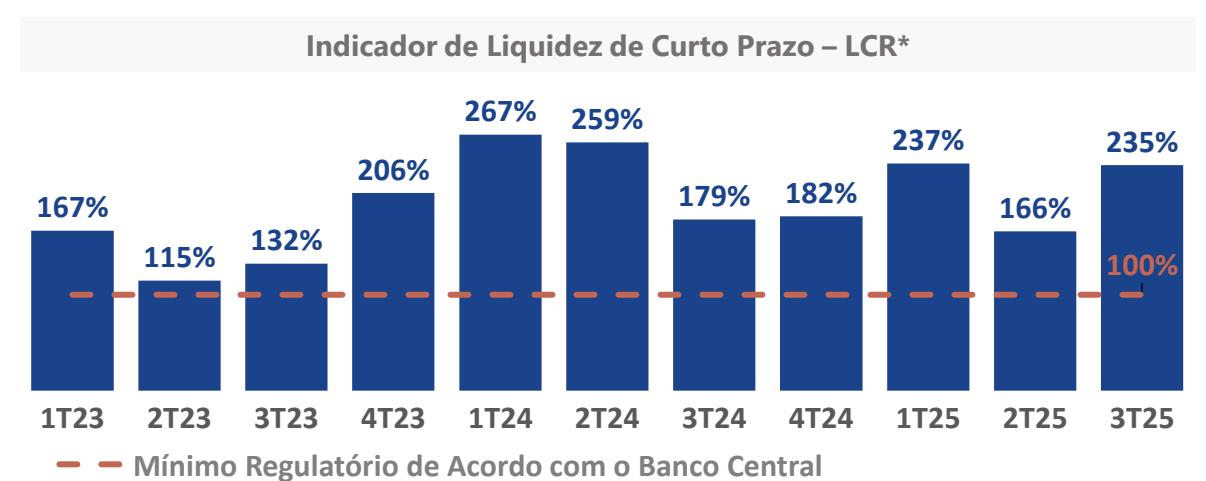
#1 no Ranking Operacional de Administradores - Fundos Líquidos

#2 no Ranking Operacional de Administradores - Fundos Fechados

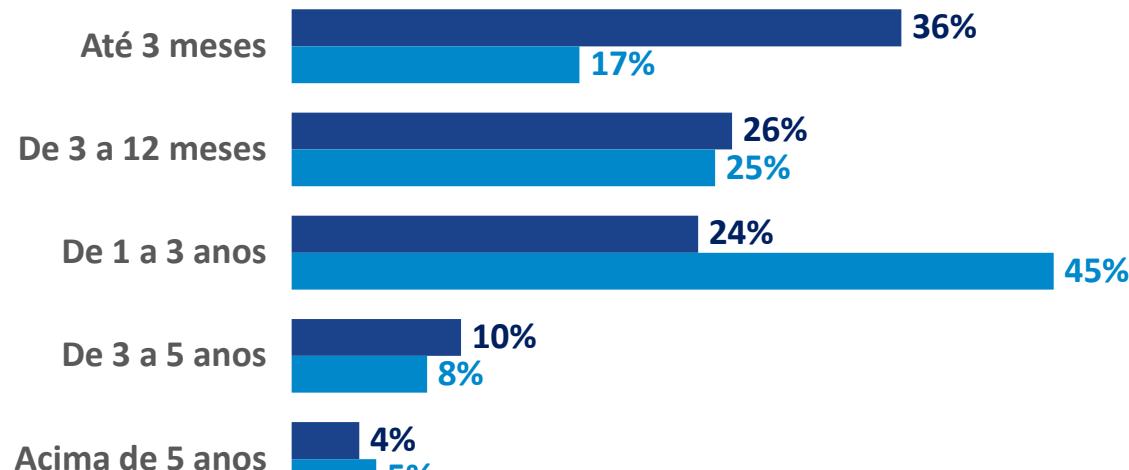


Captação Total (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24
<b>Depósitos</b>	<b>29.288,1</b>	<b>27.306,6</b>	<b>26.061,7</b>	<b>7,3%</b>	<b>12,4%</b>
Depósitos à Vista	1.514,3	1.595,5	1.445,0	-5,1%	4,8%
Depósitos a Prazo*	22.540,4	20.543,7	20.240,6	9,7%	11,4%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	5.233,4	5.167,4	4.376,1	1,3%	19,6%
<b>Letras Financeiras</b>	<b>27.062,3</b>	<b>24.469,5</b>	<b>22.635,5</b>	<b>10,6%</b>	<b>19,6%</b>
Letra Financeiras Sêniores	25.635,2	23.113,6	21.568,2	10,9%	18,9%
Letras Financeiras Perpétuas	1.427,1	1.355,9	1.067,3	5,3%	33,7%
<b>Captações Externas</b>	<b>11.188,5</b>	<b>9.997,4</b>	<b>7.481,0</b>	<b>11,9%</b>	<b>49,6%</b>
Empréstimos no Exterior	8.913,9	8.077,9	3.379,7	10,3%	n.a.
Emissões Externas	2.274,6	1.919,5	4.101,3	18,5%	-44,5%
<b>Repasses FINAME/BNDES</b>	<b>601,9</b>	<b>603,2</b>	<b>529,1</b>	<b>-0,2%</b>	<b>13,8%</b>
<b>Total</b>	<b>68.140,8</b>	<b>62.376,7</b>	<b>56.707,3</b>	<b>9,2%</b>	<b>20,2%</b>

\* Inclui depósitos interfinanceiros, a prazo e em moeda estrangeira.



\* LCR = Estoque de Ativos de Alta Liquidez / Saídas Líquidas no Prazo de Até 30 Dias.



**62% da Carteira de Crédito**  
vence nos próximos  
12 meses

**Caixa Livre**  
**R\$ 14,2 bilhões**  
(Setembro/25)

**42% da Captação Total**  
vence nos próximos  
12 meses

## Casamento entre Ativos e Passivos (dias)

<b>447</b>	<b>Total Prazo Médio</b> <b>Carteira de Crédito</b>
<b>328</b>	<b>Média Ponderada</b> <b>Carteira de Empresas</b>
<b>674</b>	<b>Média Ponderada</b> <b>Varejo</b>

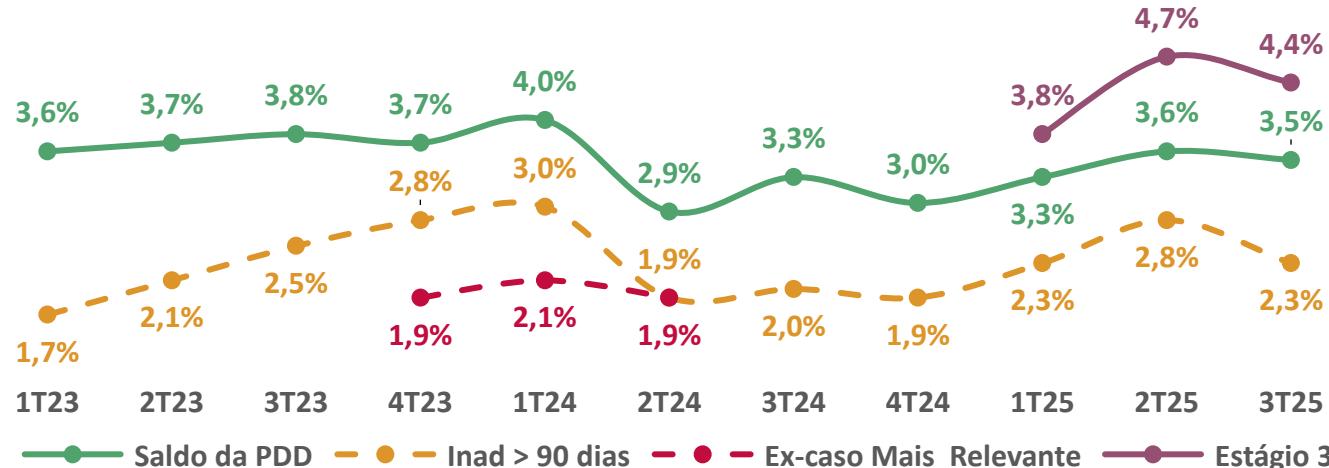


<b>552</b>	<b>Total Prazo Médio</b> <b>Captação</b>
<b>388</b>	<b>Média Ponderada</b> <b>Depósitos</b>
<b>599</b>	<b>Média Ponderada</b> <b>Emissões Externas e LFs</b>

% sobre a carteira de crédito ampliada

**Saldo da PDD/Créditos Vencidos há mais de 90 dias** foi de 153,8% no 3T25.

## Carteira de Crédito Ampliada

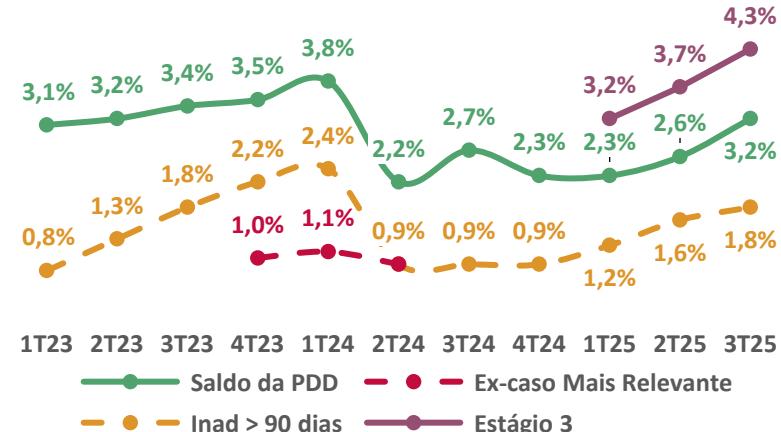


Neste trimestre foi realizado o *write-off* de operações vencidas há mais de 390 dias, acompanhada da baixa das respectivas provisões nas carteiras de varejo.

**Estágio 3 – Crédito com evidência objetiva de perda:** Classifica-se quando há evidência/expectativa objetiva de perda (impairment), estando ou não em atraso, como por exemplo atraso superior a 90 dias, renegociação por dificuldades financeiras, indícios de incapacidade de pagamento mesmo sem atraso, ou eventos de default, falência ou reestruturação.

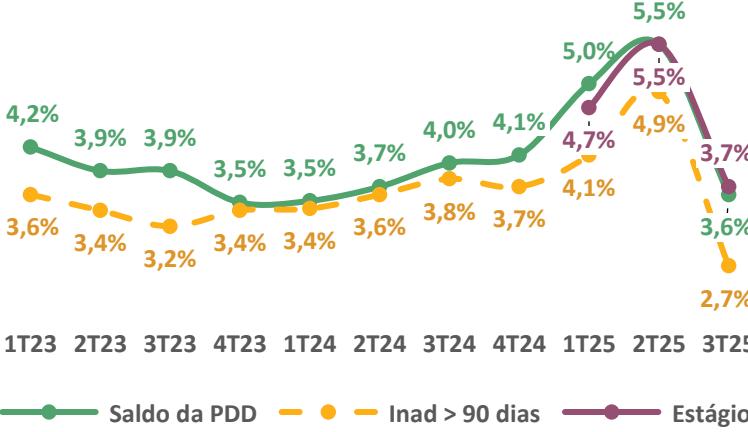
## Carteira Empresas

% sobre a carteira de crédito empresas



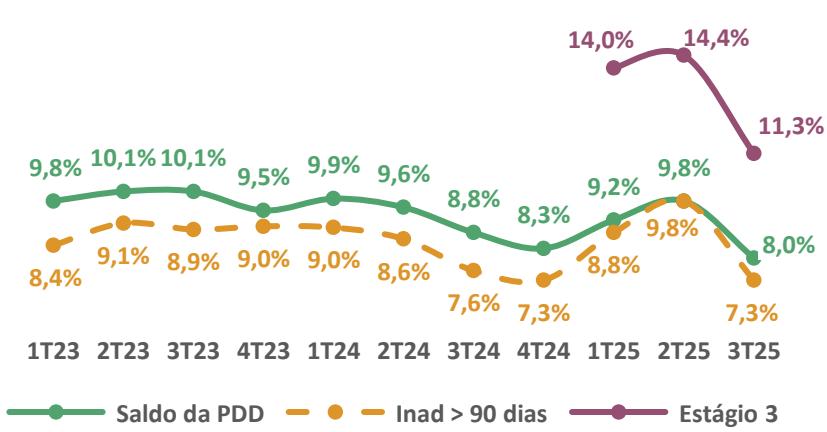
## Carteira Consignado Público

% sobre a carteira de crédito consignado público



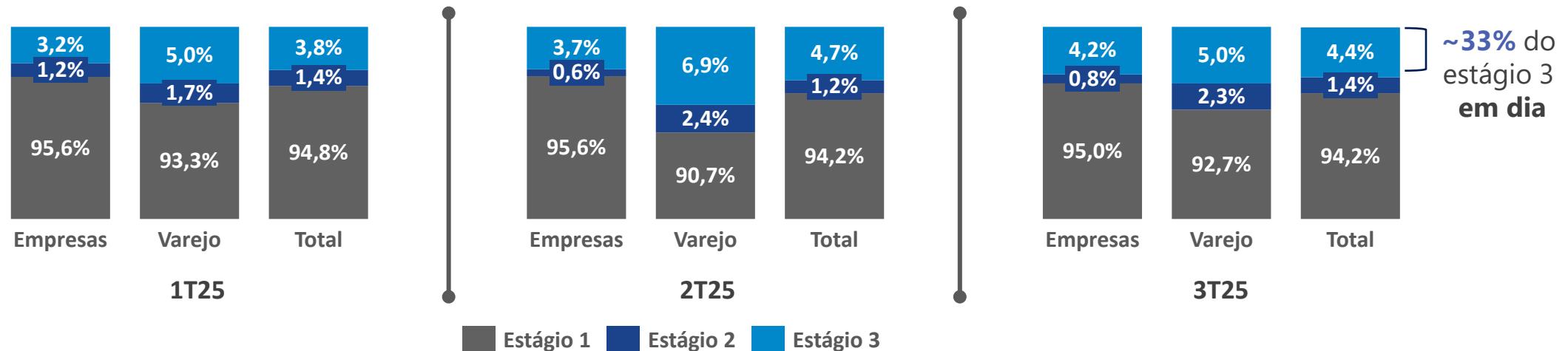
## Carteira Veículos

% sobre a carteira de crédito veículos

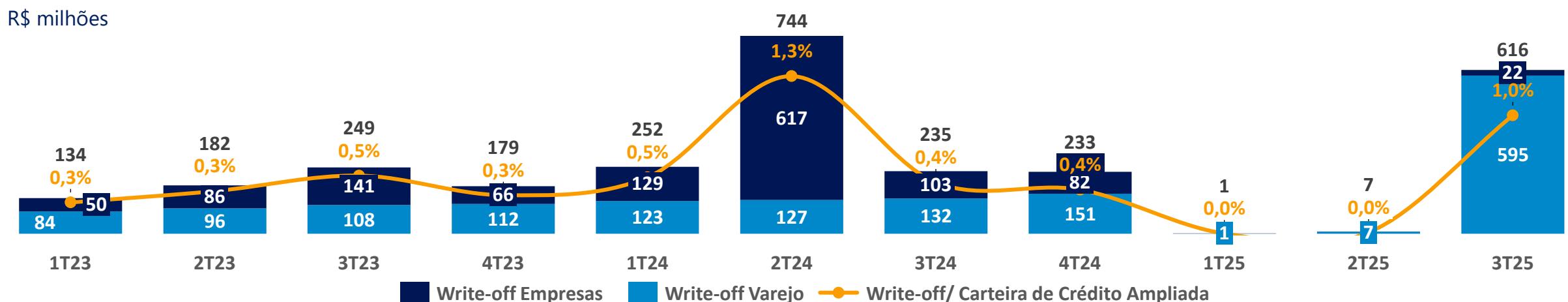


# Qualidade da Carteira de Crédito

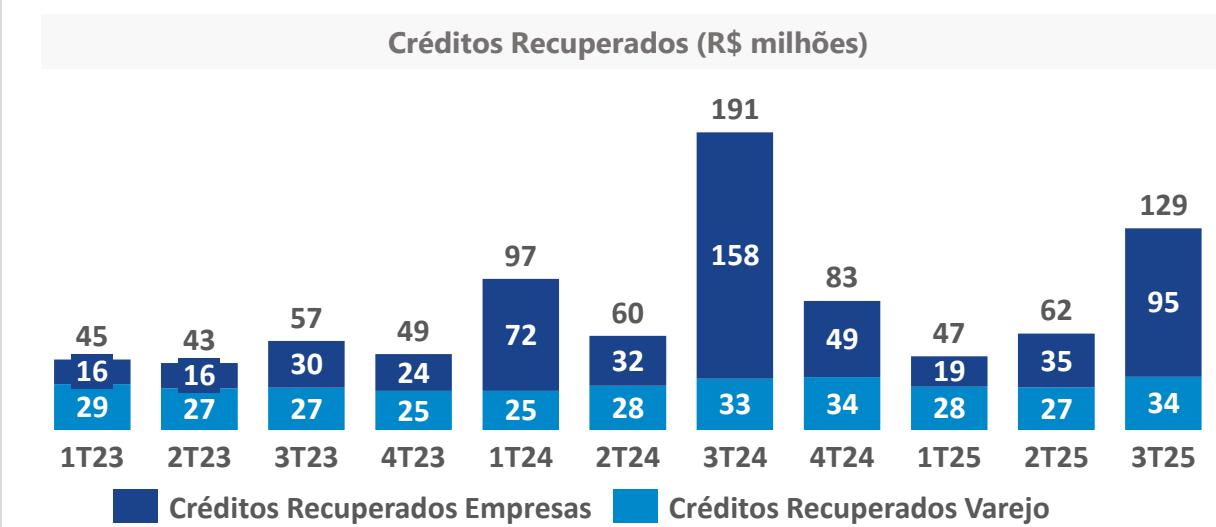
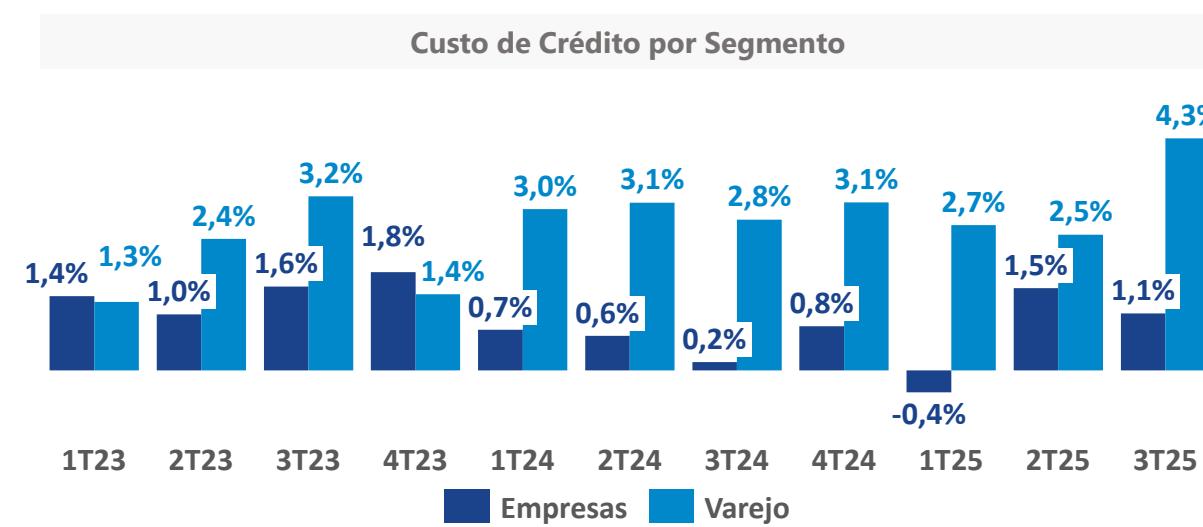
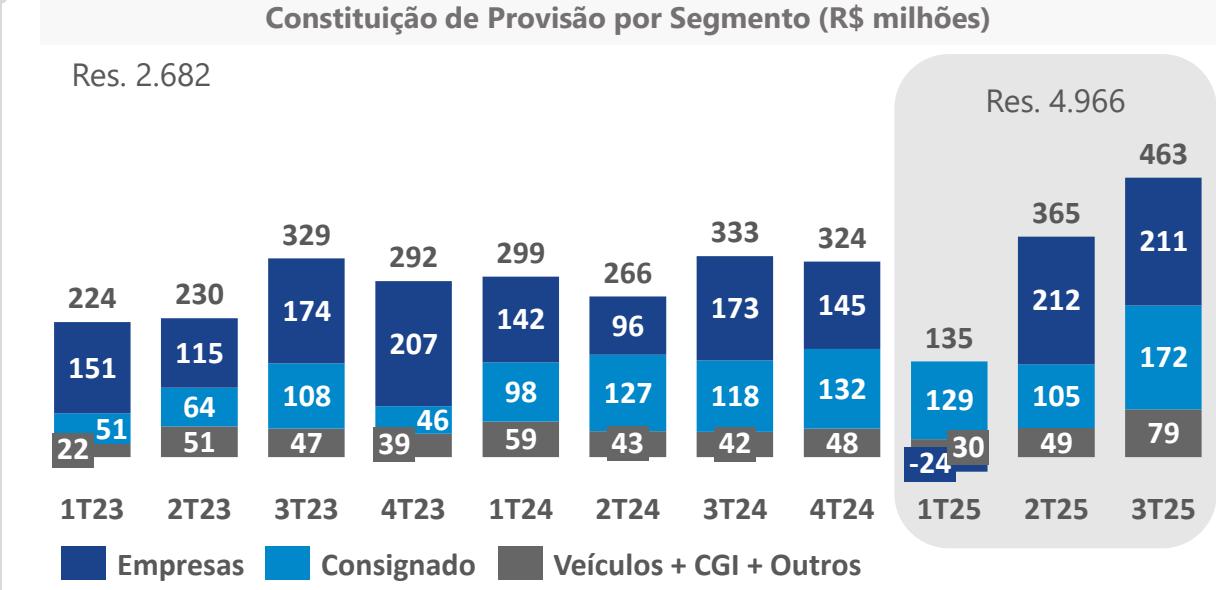
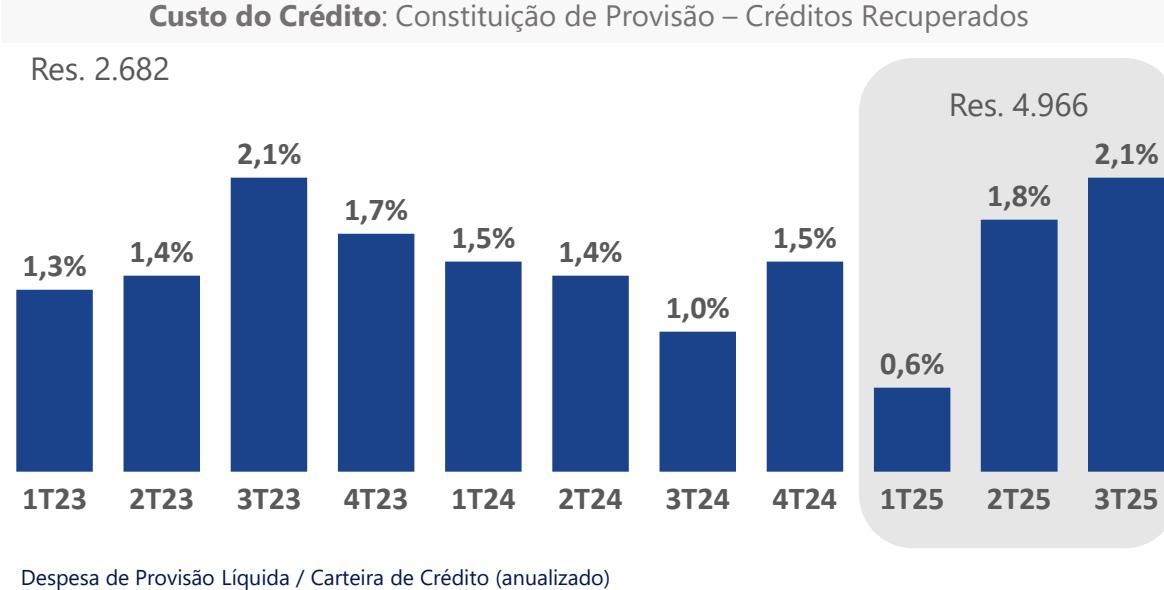
Representatividade da Carteira de Crédito por Estágio (Estágio/Carteira de Crédito Ampliada)



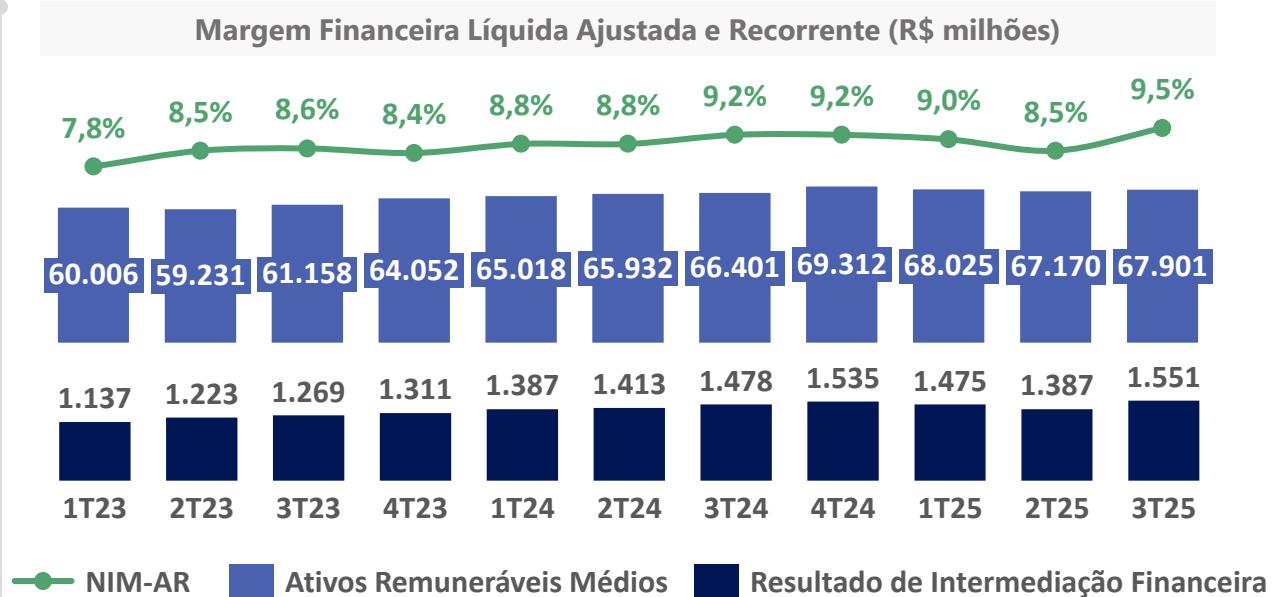
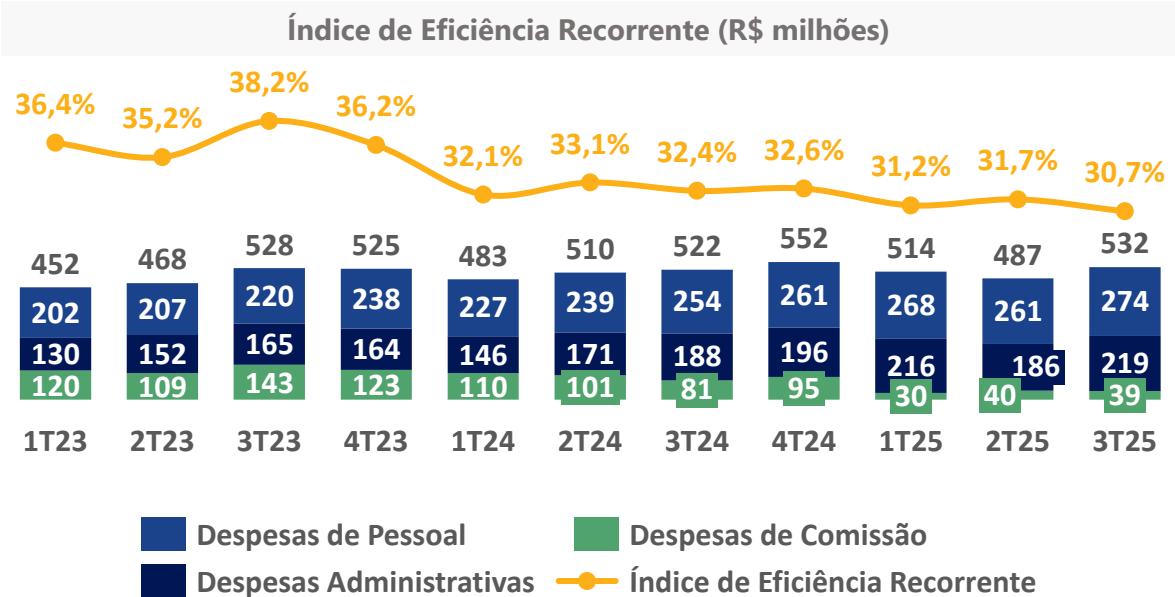
Write-off – Operações Baixadas para Prejuízo



# Qualidade da Carteira de Crédito



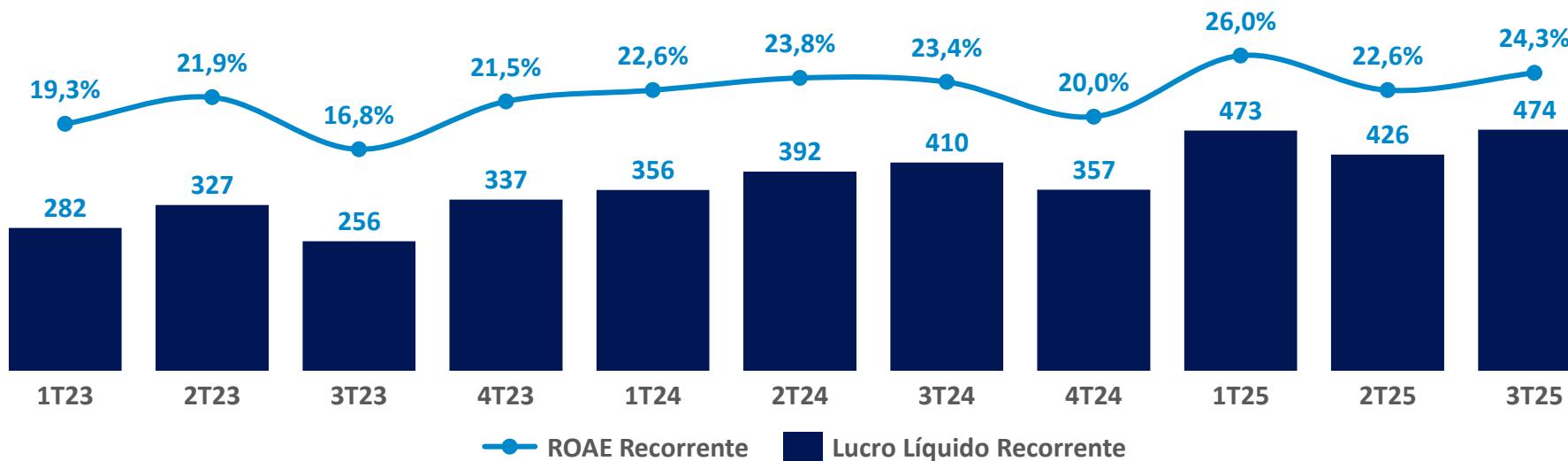
# Resultados



Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24	9M25 x 9M24
Despesas de Pessoal	(274,1)	(260,5)	(253,6)	(802,4)	(718,9)	5,2%	8,1%	11,6%
Despesas Administrativas	(219,0)	(186,6)	(187,8)	(602,6)	(504,9)	17,4%	16,6%	19,4%
<b>Total de Despesas de Pessoal e Administrativas</b>	<b>(493,1)</b>	<b>(447,1)</b>	<b>(441,4)</b>	<b>(1.405,0)</b>	<b>(1.223,8)</b>	<b>10,3%</b>	<b>11,7%</b>	<b>14,8%</b>
<b>Despesas de Comissões (Total)</b>	<b>(38,9)</b>	<b>(39,7)</b>	<b>(80,6)</b>	<b>(128,4)</b>	<b>(291,5)</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-51,7%</b>	<b>-56,0%</b>
Consignado Público	(31,1)	(29,1)	(56,4)	(101,4)	(225,4)	6,9%	-44,9%	-55,0%
Veículos + Outros	(5,4)	(7,8)	(22,8)	(20,3)	(62,0)	-30,8%	-76,3%	-67,3%
CGI	(2,4)	(2,8)	(1,4)	(6,7)	(4,1)	-14,3%	71,4%	63,4%
<b>Total</b>	<b>(532,0)</b>	<b>(486,8)</b>	<b>(522,0)</b>	<b>(1.533,4)</b>	<b>(1.515,3)</b>	<b>9,3%</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,2%</b>

Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24	9M25 x 9M24
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.549,0	1.368,5	1.474,7	4.353,2	4.342,5	13,2%	5,0%	0,2%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas	(1,9)	(18,3)	(2,9)	(58,8)	65,2	-89,6%	-34,5%	n.a.
<b>Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)</b>	<b>1.550,9</b>	<b>1.386,8</b>	<b>1.477,6</b>	<b>4.412,0</b>	<b>4.277,3</b>	<b>11,8%</b>	<b>5,0%</b>	<b>3,1%</b>
Ativos Remuneráveis Médios	72.495,9	70.684,0	70.149,6	71.387,3	68.349,1	2,6%	3,3%	4,4%
(-) Operações Compromissadas - Recompras a Liquidar - Carteira de Terceiros	(4.594,9)	(3.513,9)	(3.748,8)	(3.688,6)	(2.565,5)	30,8%	22,6%	43,8%
<b>Ativos Remuneráveis Médios (B)</b>	<b>67.901,0</b>	<b>67.170,1</b>	<b>66.400,8</b>	<b>67.698,7</b>	<b>65.783,6</b>	<b>1,1%</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,9%</b>
<b>Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)</b>	<b>9,5%</b>	<b>8,5%</b>	<b>9,2%</b>	<b>8,8%</b>	<b>8,8%</b>	<b>0,9 p.p</b>	<b>0,3 p.p</b>	<b>0,0 p.p</b>

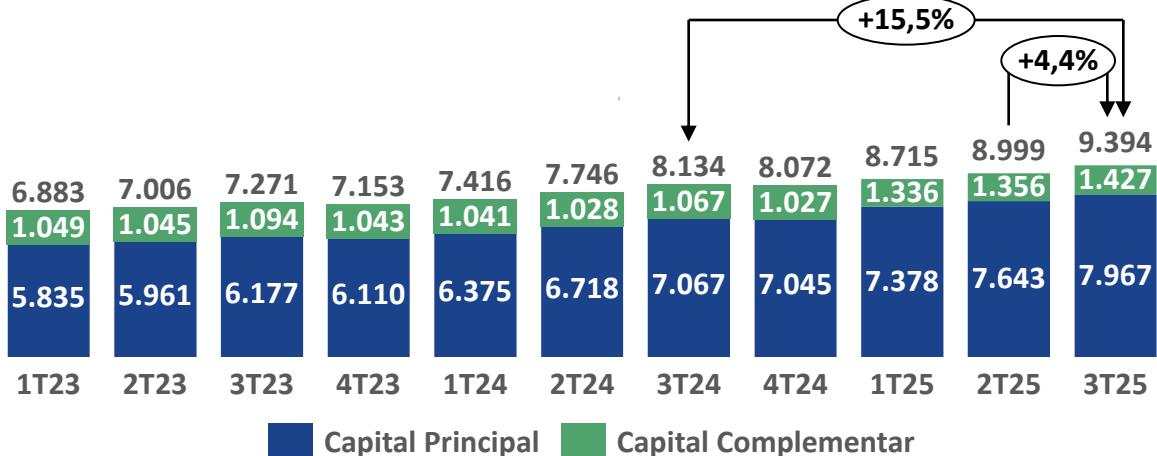
## Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)



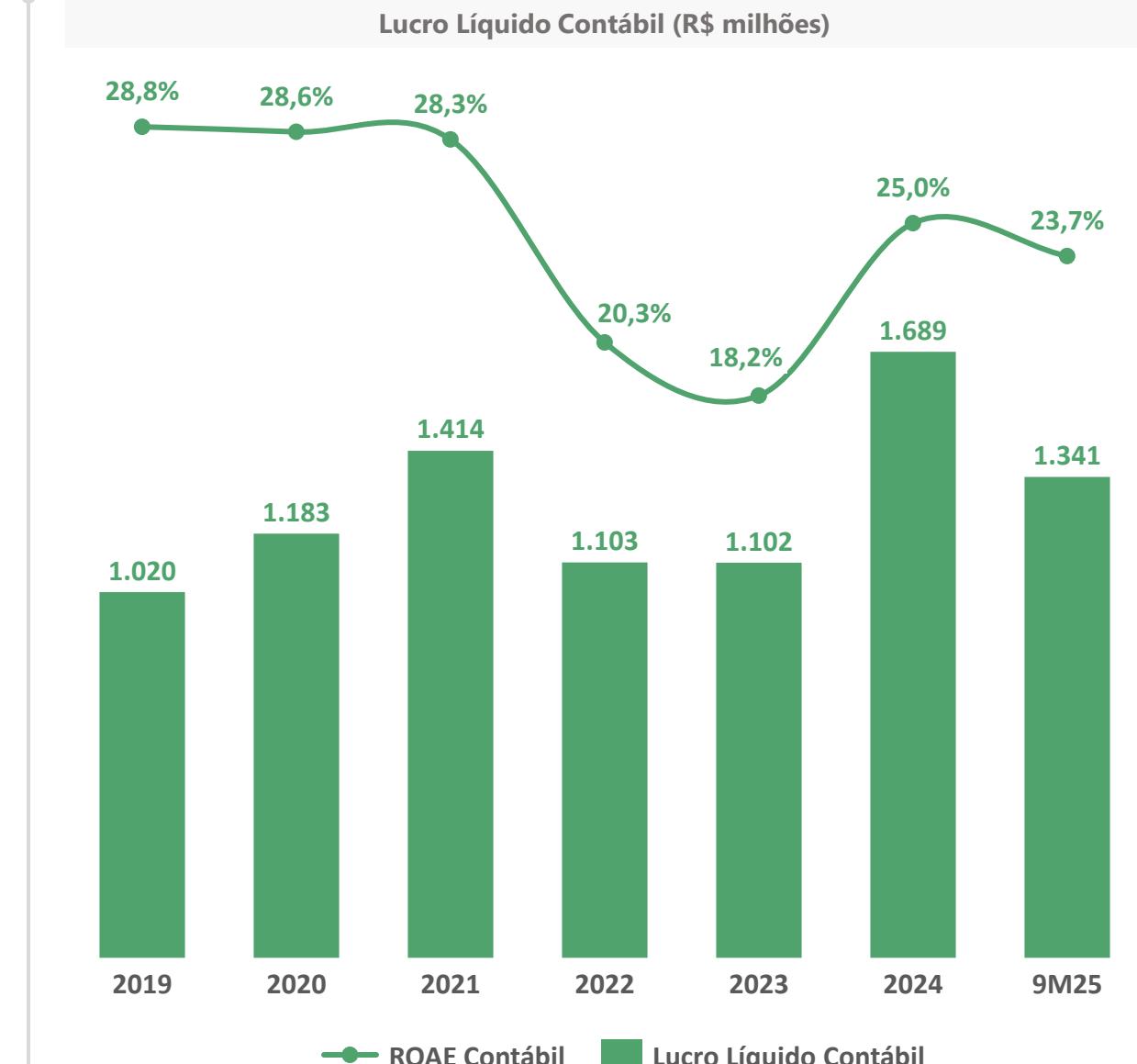
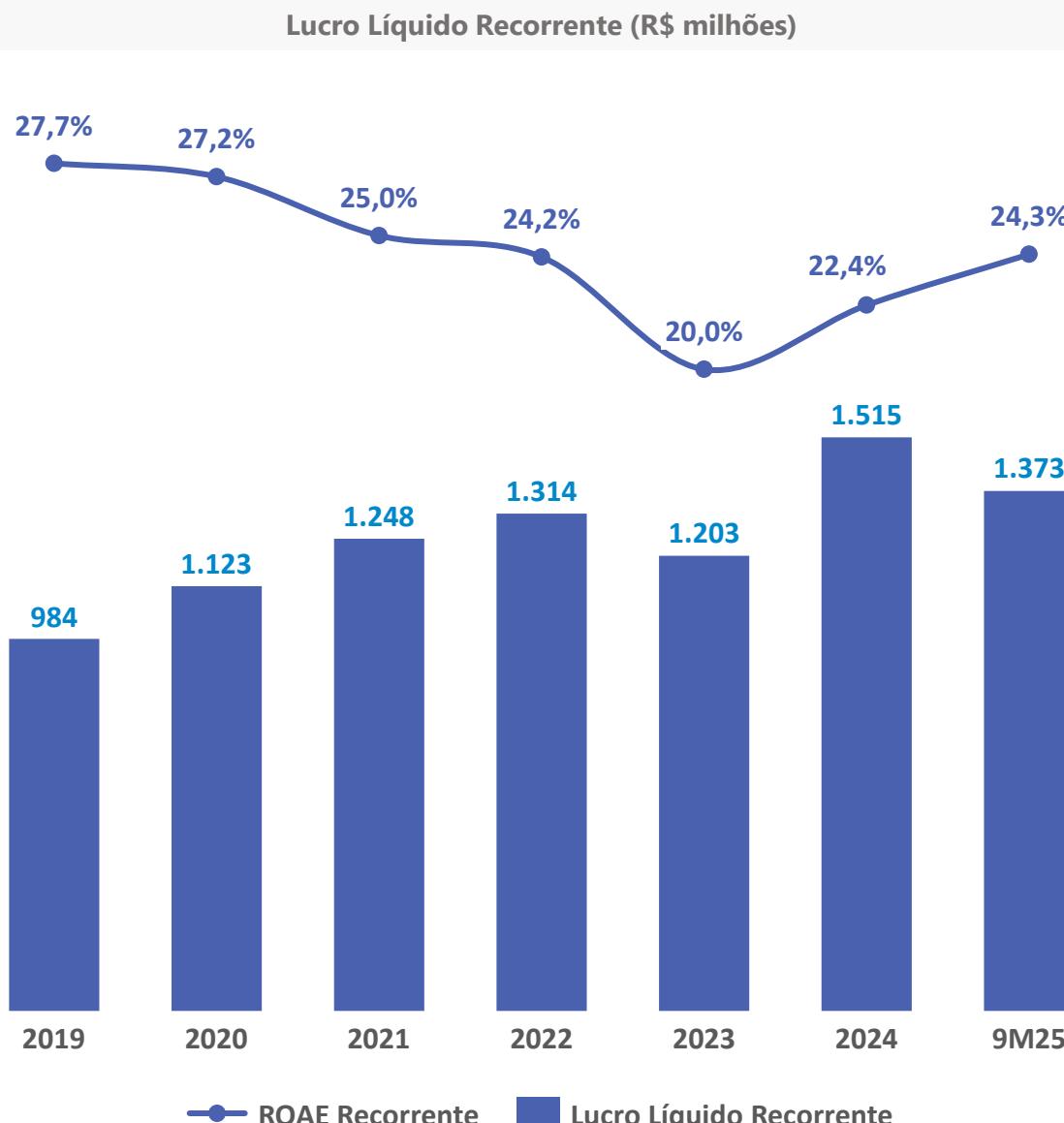
## Índice de Basileia (%)



## Patrimônio de Referência (R\$ milhões)



# Resultados e Retornos



# Resultados e Retornos



<b>Reconciliação do Lucro Líquido</b> (R\$ milhões)	<b>3T25</b>	<b>2T25</b>	<b>3T24</b>	<b>9M25</b>	<b>9M24</b>	<b>3T25 x 2T25</b>	<b>3T25 x 3T24</b>	<b>9M25 x 9M24</b>
<b>Lucro Líquido Contábil</b>	<b>473,3</b>	<b>415,9</b>	<b>450,6</b>	<b>1.341,0</b>	<b>1.256,7</b>	<b>13,8%</b>	<b>5,0%</b>	<b>6,7%</b>
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas <sup>(1)</sup>	(1,0)	(10,0)	(1,6)	(32,3)	35,9	-90,0%	-37,5%	n.a.
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no Exterior	-	-	(3,9)	-	16,1	n.a.	n.a.	n.a.
(-) Lucro Alienação de Bens	-	-	46,5	-	46,5	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Lucro Líquido Recorrente</b>	<b>474,3</b>	<b>425,9</b>	<b>409,6</b>	<b>1.373,3</b>	<b>1.158,2</b>	<b>11,4%</b>	<b>15,8%</b>	<b>18,6%</b>
Patrimônio Líquido Médio	7.817,3	7.540,5	7.011,3	7.541,3	6.639,5	3,7%	11,5%	13,6%
Ativos Médios	86.242,8	82.853,6	76.569,3	83.588,0	74.534,9	4,1%	12,6%	12,1%
<b>ROAE Recorrente (%)</b>	<b>24,3%</b>	<b>22,6%</b>	<b>23,4%</b>	<b>24,3%</b>	<b>23,3%</b>	<b>1,7 p.p</b>	<b>0,9 p.p</b>	<b>1,0 p.p</b>
<b>ROAA Recorrente (%)</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,1%</b>	<b>0,1 p.p</b>	<b>0,1 p.p</b>	<b>0,1 p.p</b>
<b>Índice de Eficiência Recorrente (%)</b>	<b>30,7%</b>	<b>31,7%</b>	<b>32,4%</b>	<b>31,2%</b>	<b>32,5%</b>	<b>-1,0 p.p</b>	<b>-1,7 p.p</b>	<b>-1,3 p.p</b>

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

## 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)

Banco **Daycoval**

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."