

BancoDaycoval



RELAÇÕES COM  
INVESTIDORES

## RELAÇÕES COM INVESTIDORES

# 3T 25



- O desempenho financeiro do Banco Daycoval no terceiro trimestre de 2025 reflete a consistência de seu modelo de negócios, sustentado por uma estrutura diversificada de crédito, elevada eficiência operacional e estratégias voltadas à sustentabilidade de longo prazo. A gestão ativa de captações, o controle de custos e a expansão das receitas de serviços reforçam a solidez da operação e a capacidade de geração recorrente de resultados.
- O lucro líquido recorrente alcançou R\$ 474,3 milhões no terceiro trimestre de 2025, representando um aumento de 11,4% em relação ao segundo trimestre e 15,8% em doze meses. O lucro líquido recorrente em 9M25 totalizou R\$ 1.373,3 milhões, um crescimento de 18,6% na comparação com o mesmo período do ano anterior. O retorno sobre o patrimônio líquido (ROAE recorrente), por sua vez, registrou 24,3% no trimestre assim como em nove meses.
- O Banco Daycoval encerrou o terceiro trimestre de 2025 com lucro líquido contábil de R\$ 473,3 milhões, um incremento de 13,8% no trimestre e 5,0% quando comparado ao mesmo período de 2024. No acumulado de nove meses do ano, o resultado foi de R\$ 1.341,0 milhões, alta de 6,7% comparado ao mesmo período do ano de 2024. Nesta linha, o retorno sobre o patrimônio líquido (ROAE contábil) atingiu 24,2% no trimestre e 23,7% no acumulado de nove meses no ano.
- A carteira de crédito ampliada alcançou R\$ 64,4 bilhões, aumento de 13,6% comparado ao mesmo período do ano anterior e uma queda de 3,4% no trimestre, resultado da redução no volume de concessão de crédito da carteira de empresas no período.
- No segmento de empresas, a carteira totalizou R\$ 44,2 bilhões, uma ligeira redução de 5,2% no terceiro trimestre de 2025 frente ao segundo trimestre do ano, influenciada pelo menor volume de concessão da linha de produto compras de recebíveis. As linhas de avais e fianças e leasing mantiveram trajetória de expansão, com avanços de 6,1% e 4,0%, respectivamente, frente ao segundo trimestre.
- No segmento de varejo, a carteira de crédito consignado público totalizou R\$ 16,4 bilhões ao final do terceiro trimestre de 2025, refletindo crescimento moderado de 5,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. Na comparação trimestral, observou-se leve retração, reflexo de ajustes operacionais em convênios relevantes do segmento, em decorrência da implementação de novos critérios regulatórios.

## RELACIONES COM INVESTIDORES

3T  
25

- ❑ A carteira de financiamento de veículos somou R\$ 3,3 bilhões no terceiro trimestre de 2025, crescimento de 39,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. O resultado foi favorecido por condições macroeconômicas ainda positivas, pela maior sinergia operacional com os correspondentes e pela expansão da rede Daycoval.
- ❑ O saldo de captações totalizou R\$ 68,1 bilhões no terceiro trimestre de 2025, refletindo um aumento de 9,2% em relação ao segundo trimestre do ano e um crescimento de 20,2% na comparação com o mesmo período no ano anterior.
- ❑ Destaque para o aumento da captação via Letras Financeiras (LFs) junto ao público institucional, que apresentou incremento de 10,6% no trimestre, alcançando R\$ 27,1 bilhões, em comparação ao segundo trimestre, reflexo do menor custo observado no mercado de Letras Financeiras. As captações internacionais também registraram crescimento na mesma base de comparação, de 11,9%, impulsionadas pela ampliação da base de contrapartes internacionais e por condições favoráveis de mercado.
- ❑ No terceiro trimestre de 2025 a inadimplência acima de 90 dias atingiu 2,3%, redução de 0,5 p.p. em relação ao trimestre anterior. O decréscimo reflete a mudança de critério adotada pelo Banco, com o retorno da prática de *write-off* das operações vencidas há mais de 390 dias e a consequente baixa das respectivas provisões nas carteiras de varejo.
- ❑ O saldo de PDD apresentou ligeiro recuo de 6,3% frente ao segundo trimestre de 2025, passando de R\$ 2,4 bilhões para R\$ 2,3 bilhões. A variação decorre do aumento das baixas para prejuízo das carteiras de varejo conforme mencionado anteriormente. O índice de cobertura (Saldo de PDD/Créditos vencidos há mais de 90 dias) apresentou acréscimo no período, encerrando o terceiro trimestre em 153,8%, em linha com a estratégia de proteção do balanço.
- ❑ A margem financeira apresentou aumento de 1,0 p.p., passando de 8,5% no segundo trimestre de 2025 para 9,5% no terceiro trimestre. Essa evolução reflete o efeito técnico do maior número de dias úteis no período, o crescimento do volume de ativos médios remuneráveis e a redução do custo de *funding*, fatores que compensaram a manutenção dos *spreads* observada recentemente.
- ❑ O índice de eficiência recorrente encerrou o terceiro trimestre de 2025 em 30,7%, redução de 1,0 p.p. em relação ao trimestre anterior, refletindo a eficácia da estratégia de controle de custos.

## RELAÇÕES COM INVESTIDORES

# 3T 25



- ❑ No universo de investimentos e mercado de capitais, a área de Serviços Fiduciários alcançou em setembro de 2025 R\$ 183,9 bilhões em ativos sob serviço, alta de 38,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, atendendo 218 gestoras.
- ❑ A Daycoval Asset Management encerrou o período com R\$ 25,1 bilhões em ativos sob gestão, refletindo a solidez e a consistência de seu modelo de negócios, que atualmente reúne 112 fundos.
- ❑ O avanço dessas frentes tem contribuído de maneira significativa para o crescimento das receitas de prestação de serviços, que totalizaram R\$ 501,3 milhões no acumulado do ano, um aumento de 31,1% em comparação ao mesmo período de 2024. Esse desempenho reforça a evolução do posicionamento do Banco Daycoval nos segmentos de serviços, empresas, investimentos e mercado de capitais, sustentado por eficiência, solidez e geração contínua de valor.

## 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.

## 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 avalia as mil maiores empresas do Brasil com base em uma avaliação contábil-financeira, correspondendo a 70% da nota final, e uma avaliação 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.

## 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.

## 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.

# Principais Informações



R\$ milhões, exceto quando de outra forma indicado

	PRINCIPAIS INFORMAÇÕES	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24	9M25 x 9M24
DRE	Lucro Líquido	473,3	415,9	450,6	1.341,0	1.256,7	<b>13,8%</b>	<b>5,0%</b>	<b>6,7%</b>
	Lucro Líquido Recorrente	474,3	425,9	409,6	1.373,3	1.158,2	<b>11,4%</b>	<b>15,8%</b>	<b>18,6%</b>
	Receita de Operações de Crédito	2.728,2	2.499,7	2.272,0	7.464,2	6.729,9	<b>9,1%</b>	<b>20,1%</b>	<b>10,9%</b>
BALANÇO	Total de Ativos	91.638,1	86.771,4	77.511,6	91.638,1	77.511,6	<b>5,6%</b>	<b>18,2%</b>	<b>18,2%</b>
	Carteira de Crédito Ampliada	64.405,2	66.654,2	56.681,3	64.405,2	56.681,3	<b>-3,4%</b>	<b>13,6%</b>	<b>13,6%</b>
	- Empresas <sup>(1)</sup>	44.159,1	46.572,2	38.406,2	44.159,1	38.406,2	<b>-5,2%</b>	<b>15,0%</b>	<b>15,0%</b>
	- Consignado Público	16.435,4	16.540,3	15.567,9	16.435,4	15.567,9	<b>-0,6%</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,6%</b>
	- Veículos	3.342,7	3.112,9	2.398,2	3.342,7	2.398,2	<b>7,4%</b>	<b>39,4%</b>	<b>39,4%</b>
	- C.G.I	468,0	428,8	309,0	468,0	309,0	<b>9,1%</b>	<b>51,5%</b>	<b>51,5%</b>
	Captação Total	68.140,8	62.376,7	56.707,3	68.140,8	56.707,3	<b>9,2%</b>	<b>20,2%</b>	<b>20,2%</b>
	- Depósitos Totais + LCA + LCI	29.288,1	27.306,6	26.061,7	29.288,1	26.061,7	<b>7,3%</b>	<b>12,4%</b>	<b>12,4%</b>
	- Letras Financeiras	27.062,3	24.469,5	22.635,5	27.062,3	22.635,5	<b>10,6%</b>	<b>19,6%</b>	<b>19,6%</b>
	- Captações Externas	11.188,5	9.997,4	7.481,0	11.188,5	7.481,0	<b>11,9%</b>	<b>49,6%</b>	<b>49,6%</b>
	- Repasses FINAME/BNDES	601,9	603,2	529,1	601,9	529,1	<b>-0,2%</b>	<b>13,8%</b>	<b>13,8%</b>
	Patrimônio Líquido (PL)	7.980,4	7.666,9	7.089,8	7.980,4	7.089,8	<b>4,1%</b>	<b>12,6%</b>	<b>12,6%</b>
	Patrimônio de Referência (PR)	9.393,9	8.998,9	8.133,8	9.393,9	8.133,8	<b>4,4%</b>	<b>15,5%</b>	<b>15,5%</b>
	- Capital Principal	7.966,8	7.643,0	7.066,5	7.966,8	7.066,5	<b>4,2%</b>	<b>12,7%</b>	<b>12,7%</b>
	- Capital Complementar	1.427,1	1.355,9	1.067,3	1.427,1	1.067,3	<b>5,3%</b>	<b>33,7%</b>	<b>33,7%</b>
	Saldo de PDD	2.275,6	2.428,9	1.871,9	2.275,6	1.871,9	<b>-6,3%</b>	<b>21,6%</b>	<b>21,6%</b>
INDICADORES	Índice de Basileia III (%)	15,0%	13,9%	14,8%	15,0%	14,8%	<b>1,1 p.p</b>	<b>0,2 p.p</b>	<b>0,2 p.p</b>
	Saldo de PDD/Carteira de Crédito Ampliada	3,5%	3,6%	3,3%	3,5%	3,3%	<b>-0,1 p.p</b>	<b>0,2 p.p</b>	<b>0,2 p.p</b>
	Saldo de PDD/Estágio 3	79,5%	77,8%	92,6%	79,5%	92,6%	<b>1,8 p.p</b>	<b>-13,1 p.p</b>	<b>-13,1 p.p</b>
	Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	2,3%	2,8%	2,0%	2,3%	2,0%	<b>-0,5 p.p</b>	<b>0,3 p.p</b>	<b>0,3 p.p</b>
	Índice de Cobertura <sup>(2)</sup>	153,8%	128,5%	166,5%	153,8%	166,5%	<b>25,3 p.p</b>	<b>-12,7 p.p</b>	<b>-12,7 p.p</b>
RENTABILIDADE	Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) <sup>(3)</sup>	9,5%	8,5%	9,2%	8,8%	8,8%	<b>0,9 p.p</b>	<b>0,3 p.p</b>	<b>0,0 p.p</b>
	ROAE Recorrente(% a.a.) <sup>(4)</sup>	24,3%	22,6%	23,4%	24,3%	23,3%	<b>1,7 p.p</b>	<b>0,9 p.p</b>	<b>1,0 p.p</b>
	ROAA Recorrente(% a.a.) <sup>(5)</sup>	2,2%	2,1%	2,1%	2,2%	2,1%	<b>0,1 p.p</b>	<b>0,1 p.p</b>	<b>0,1 p.p</b>
	Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	24,2%	22,1%	25,7%	23,7%	25,2%	<b>2,2 p.p</b>	<b>-1,5 p.p</b>	<b>-1,5 p.p</b>
	Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	2,2%	2,0%	2,4%	2,1%	2,2%	<b>0,2 p.p</b>	<b>-0,2 p.p</b>	<b>-0,1 p.p</b>
	Índice de Eficiência Recorrente (%)	30,7%	31,7%	32,4%	31,2%	32,5%	<b>-1,0 p.p</b>	<b>-1,7 p.p</b>	<b>-1,3 p.p</b>
OUTROS	Colaboradores	4.121	4.008	3.774					
	Total de Clientes (mil) <sup>(6)</sup>	2.429	2.401	2.299					
	Número de Agências - PJ	51	51	51					
	Lojas Varejo - Câmbio e IFP	249	247	216					

(1) Inclui Avais e Fianças e Títulos Privados (Débêntures, 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\$ 91,6 bi**

+ 18,2% em 12 meses



**Carteira de Crédito Ampliada**

**R\$ 64,4 bi**

+ 13,6% em 12 meses



**Patrimônio de Referência**

**R\$ 9,4 bi**

+ 15,5% em 12 meses



**Captação Total**

**R\$ 68,1 bi**

+ 20,2% em 12 meses



**Lucro Líquido Recorrente**

**R\$ 474,3 mi**

+ 15,8% vs. 3T24



**ROAE Recorrente**

**24,3%**

+ 0,9 p.p vs. 3T24



**Índice de Basiléia**

**15,0%**

+ 0,2 p.p em 12 meses



**Estágio 1 e 2 / Carteira de Crédito**

**95,6%**



**Índice de Cobertura**

**153,8%**

- 12,7 p.p em 12 meses



**Saldo de PDD**

**R\$ 2,3 bi**

+ 21,6% em 12 meses



**Saldo de PDD / Carteira de Crédito Ampliada**

**3,5%**

+ 0,2 p.p em 12 meses



**Índice de Eficiência Recorrente**

**30,7%**

- 1,7 p.p vs. 3T24

## Rating

### Escala Nacional | Longo Prazo

**MOODY's**

**AA+.br**

Perspectiva Estável

**Fitch Ratings**

**AA+(bra)**

Perspectiva Estável

**S&P Global**

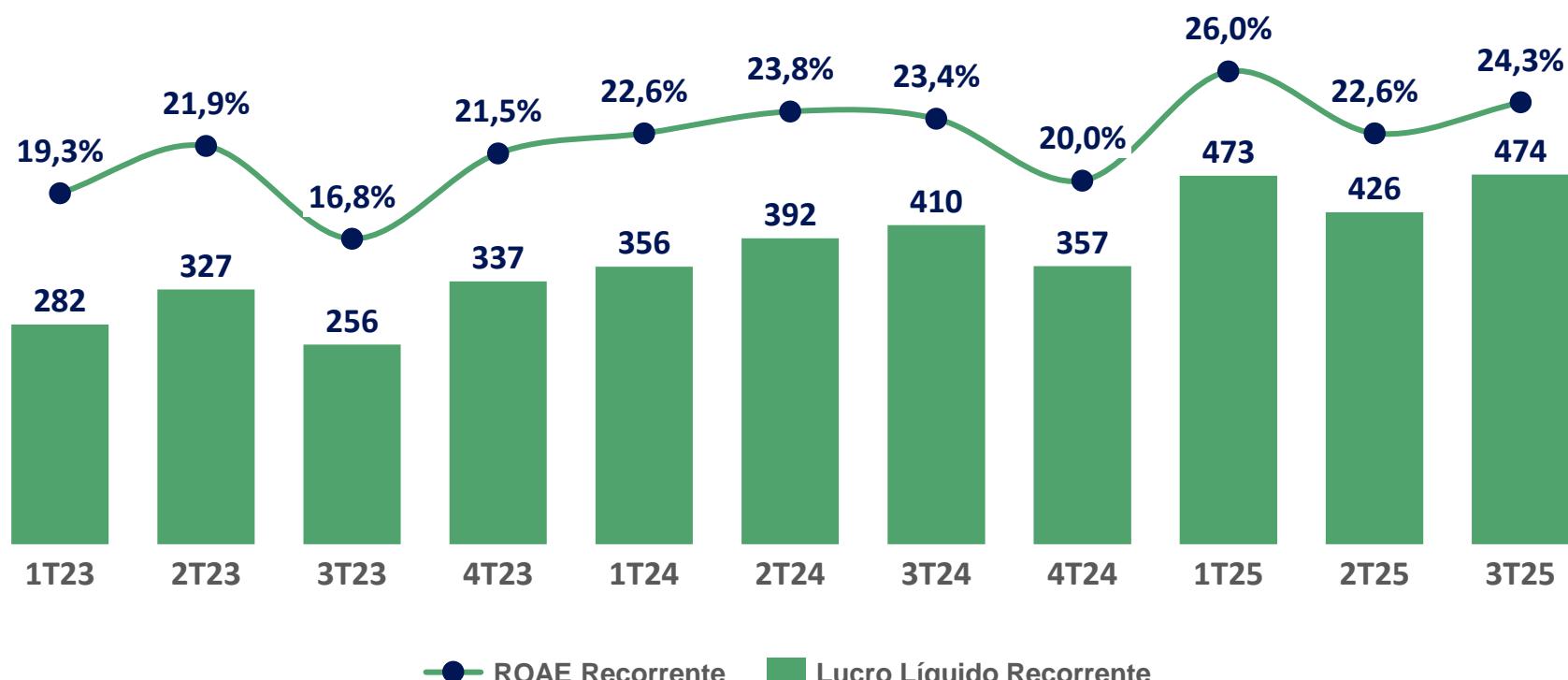
**brAA+**

Perspectiva Estável

## Resultados e Retornos | Recorrentes e Contábeis



R\$ milhões

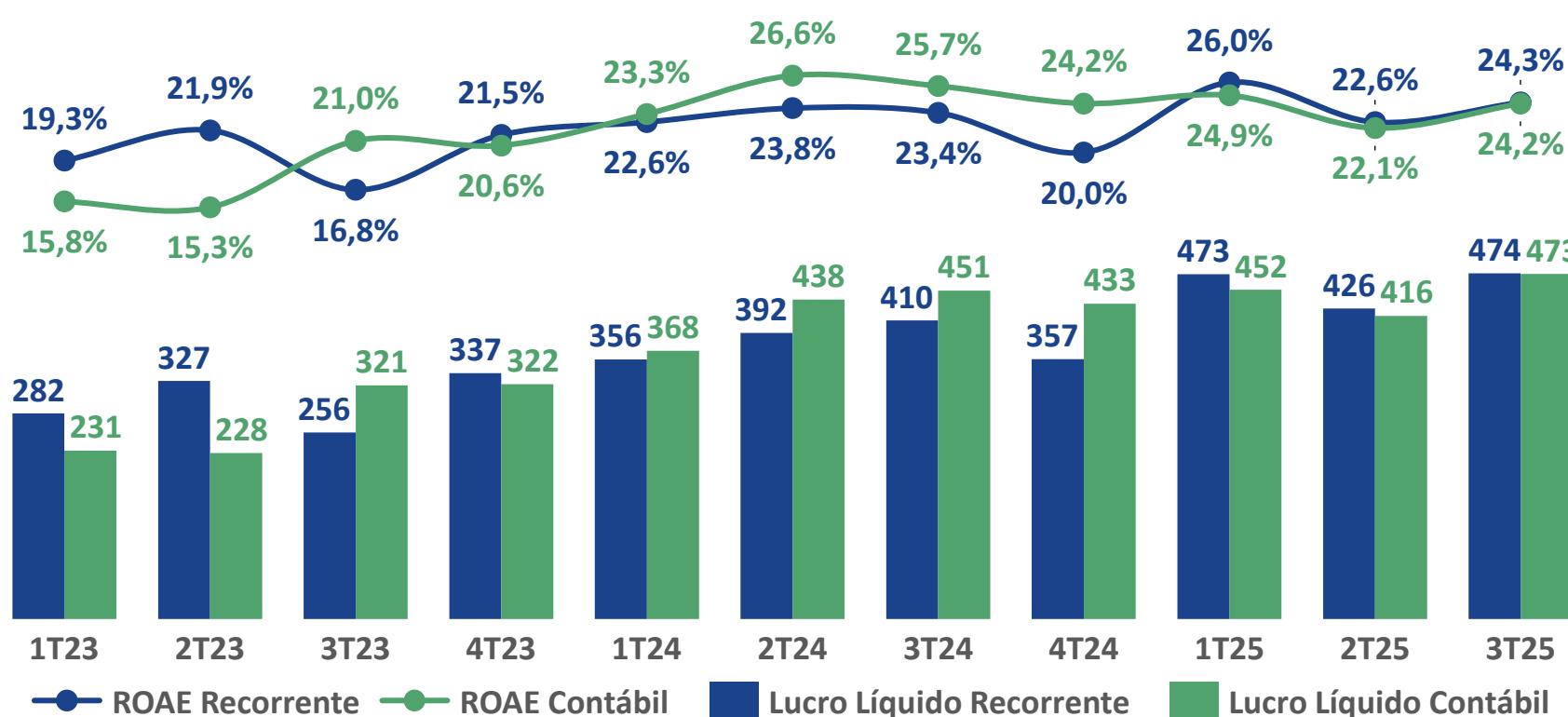


● ROAE Recorrente ■ Lucro Líquido Recorrente

Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24	9M25 x 9M24
<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>

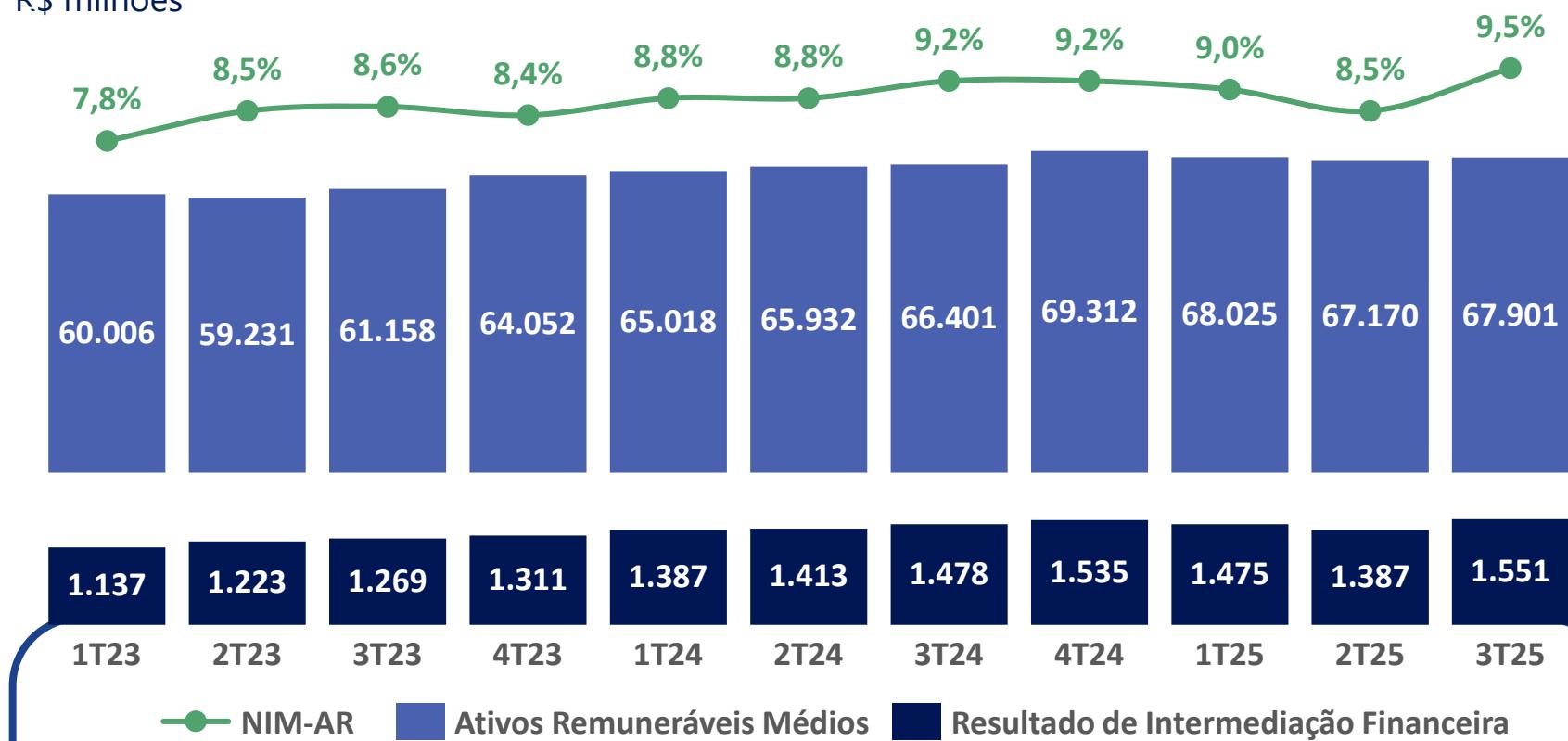
(1) Referente às Operações de Crédito, Leasing e Captações (líquido de ajustes fiscais IR/CSLL.)

R\$ milhões



## Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente

R\$ milhões



- A Margem Financeira apresentou aumento de 1,0 ponto percentual, passando de 8,5% no segundo trimestre de 2025 para 9,5% no terceiro trimestre. Essa evolução reflete o efeito técnico do maior número de dias úteis no período, o crescimento do volume de ativos médios remuneráveis e a redução do custo de *funding*, fatores que compensaram a manutenção dos *spreads* observada recentemente.

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>

## Distribuição da Carteira

**Empresas**  
**R\$ 44,2 bilhões**  
68,6%

**Varejo**  
**R\$ 20,2 bilhões**  
31,4%

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

Avalis e Fianças  
R\$ 8,7 bi  
20%

Capital de Giro e CGI  
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%

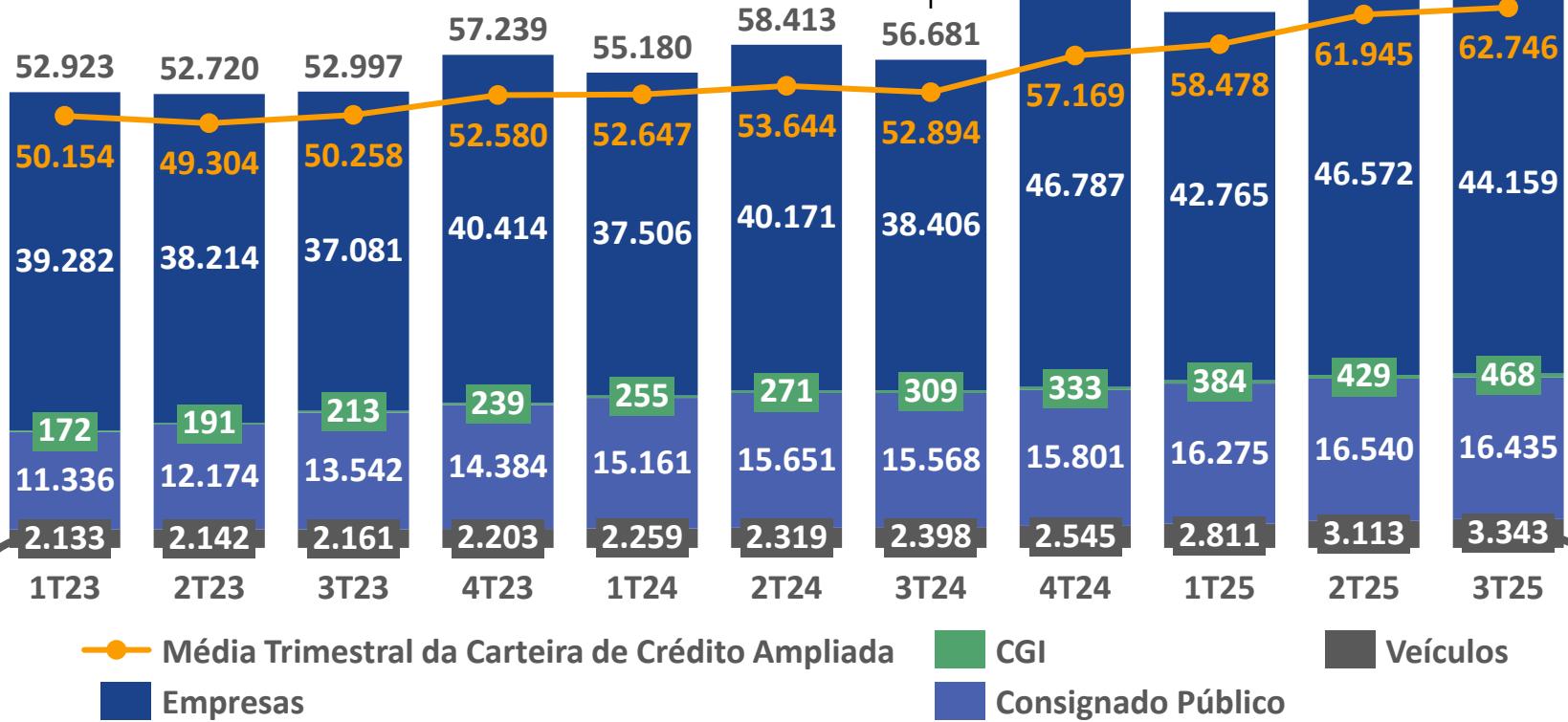
Crédito Consignado  
R\$ 14,6 bi  
72%

Cartão Consignado  
R\$ 1,8 bi  
9%

Veículos  
R\$ 3,3 bi  
17%

CGI  
R\$ 0,5 bi  
2%

R\$ milhões

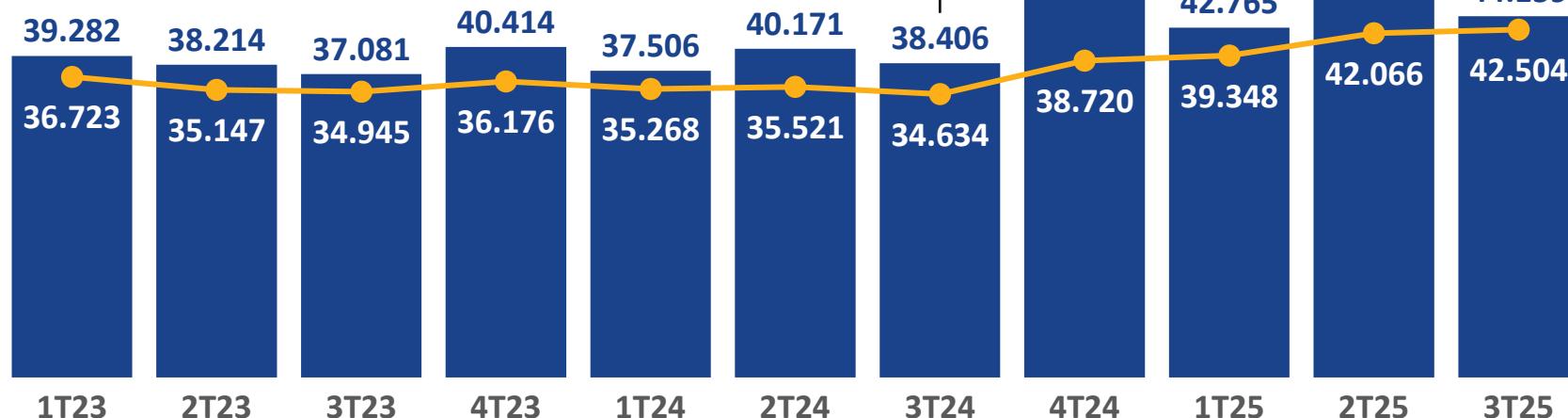


- No terceiro trimestre de 2025, a Carteira de Crédito Ampliada atingiu R\$ 64,4 bilhões, registrando crescimento de 13,6% em doze meses. Na comparação trimestral, houve retração de 3,4%, explicada pela menor demanda na linha de negócios de compra de recebíveis. Em contrapartida, as linhas de avais e fianças e de leasing mantiveram ritmo de expansão, com aumentos de 6,1% e 4,0%, respectivamente, em relação ao segundo trimestre de 2025.

Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24
Empresas <sup>(1)</sup>	44.159,1	46.572,2	38.406,2	-5,2%	15,0%
Consignado Público	16.435,4	16.540,3	15.567,9	-0,6%	5,6%
Veículos/Outros	3.342,7	3.112,9	2.398,2	7,4%	39,4%
Crédito C.G.I.	468,0	428,8	309,0	9,1%	51,5%
<b>Carteira de Crédito Ampliada</b>	<b>64.405,2</b>	<b>66.654,2</b>	<b>56.681,3</b>	<b>-3,4%</b>	<b>13,6%</b>

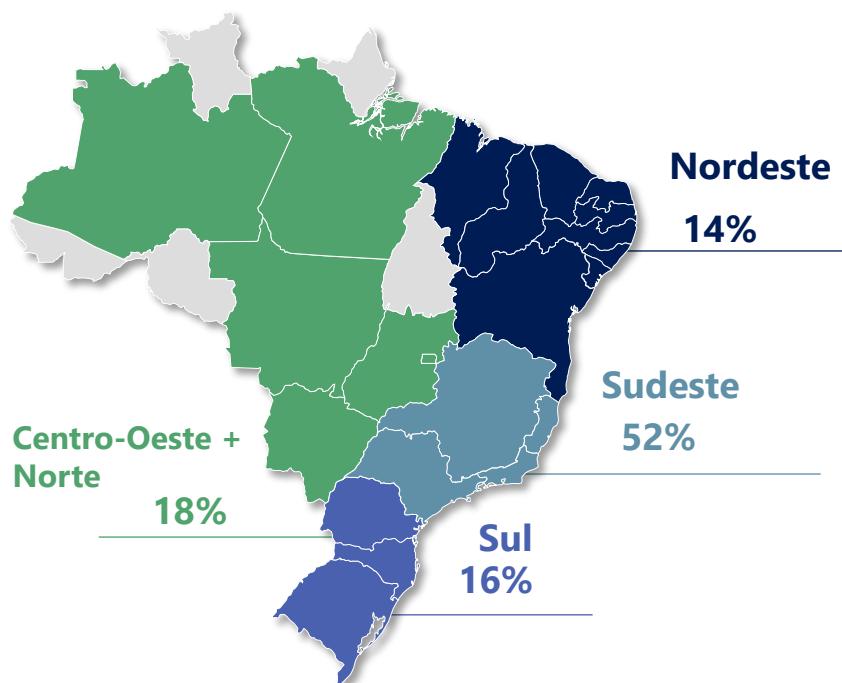
(1) Inclui Avais e Fianças e Títulos Privados (Débêntures, CPRs, CRAs, CRIIs e NCs)

R\$ milhões

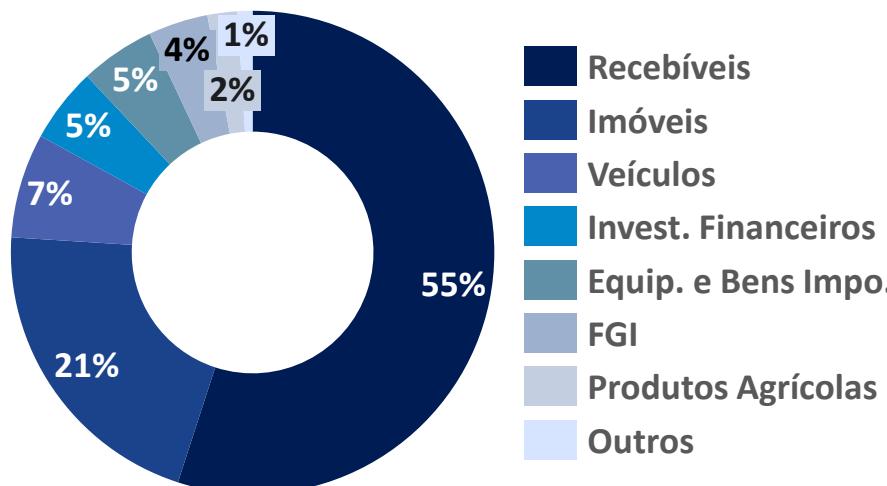


—○— Média Trimestral da Carteira de Empresas      ■ Empresas

## Distribuição Geográfica



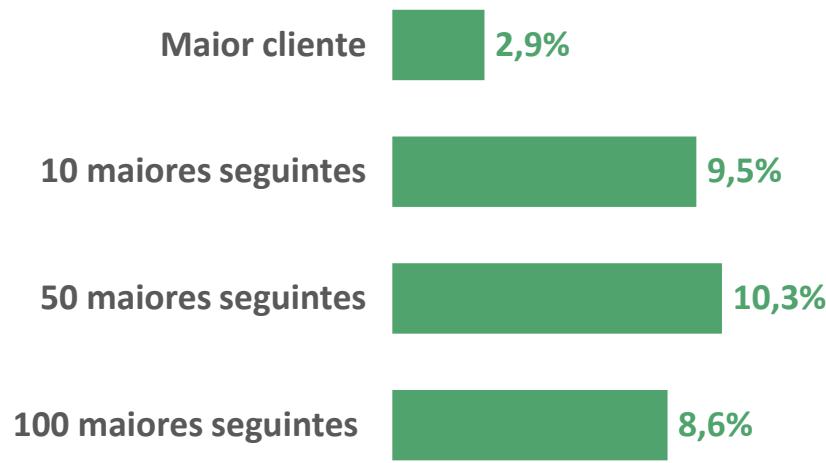
## Por Tipo de Garantia



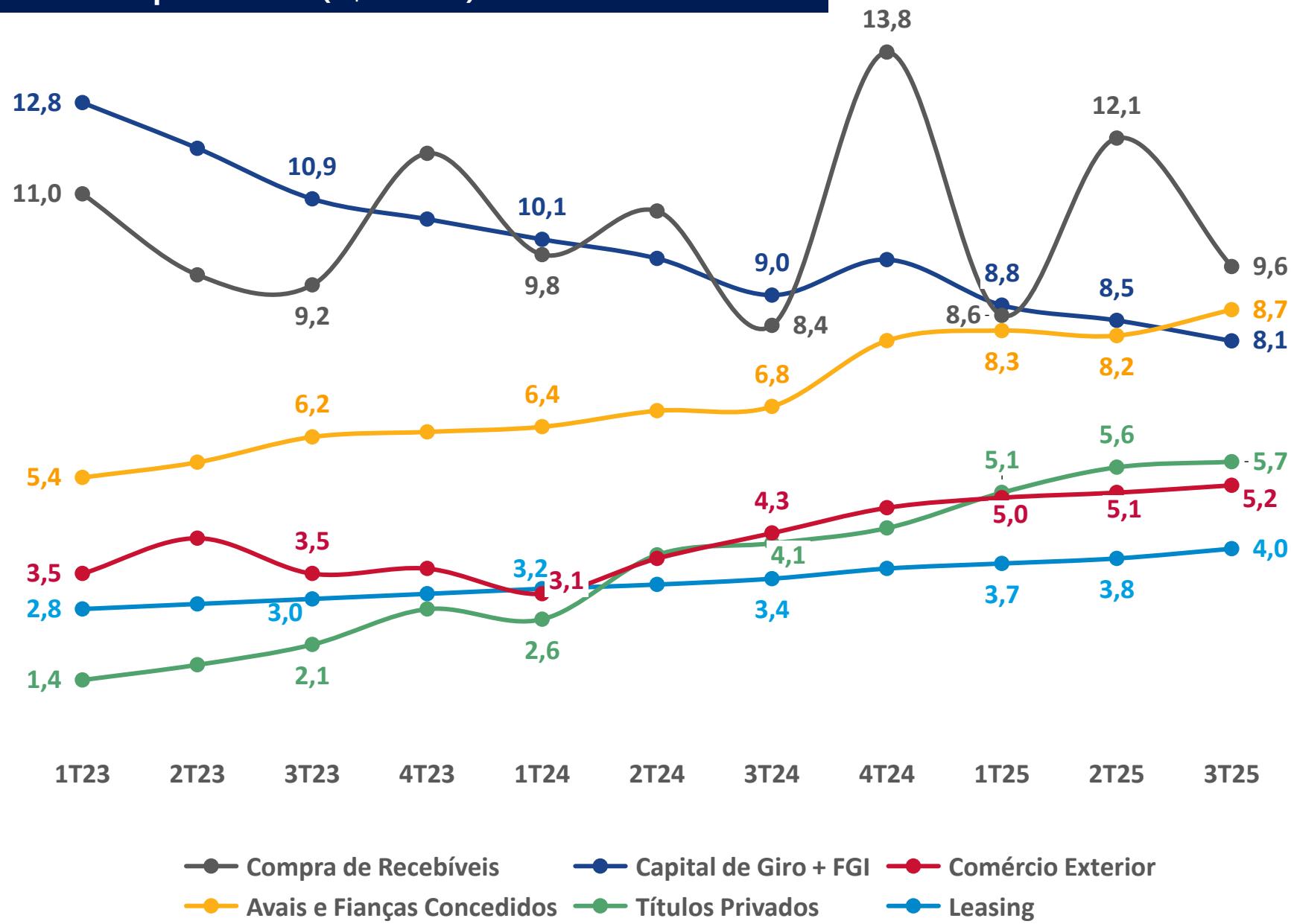
## Por Vencimento



## Concentração da Carteira



## Carteira por Produto (R\$ bilhões)



Distribuição do Crédito Empresas (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24
Compra de Recebíveis	9.565,5	12.147,7	8.363,8	-21,3%	14,4%
Avais e Fianças Concedidos	8.711,3	8.207,1	6.820,8	6,1%	27,7%
Capital de Giro	6.775,5	7.138,8	7.171,9	-5,1%	-5,5%
Títulos Privados <sup>(1)</sup>	5.710,3	5.590,7	4.101,3	2,1%	39,2%
Comércio Exterior	5.244,5	5.139,2	4.302,4	2,0%	21,9%
Daycoval Leasing	3.992,6	3.839,8	3.394,7	4,0%	17,6%
Conta Garantida	1.712,3	1.746,6	1.607,8	-2,0%	6,5%
FGI PEAC	1.320,4	1.426,6	1.822,9	-7,4%	-27,6%
BNDES	602,5	601,7	530,6	0,1%	13,6%
Arranjo de Pagamento	514,3	725,7	289,6	-29,1%	77,6%
Financiamento de TVM	9,9	8,3	0,4	19,3%	n.a.
<b>Total Crédito Empresas</b>	<b>44.159,1</b>	<b>46.572,2</b>	<b>38.406,2</b>	<b>-5,2%</b>	<b>15,0%</b>

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

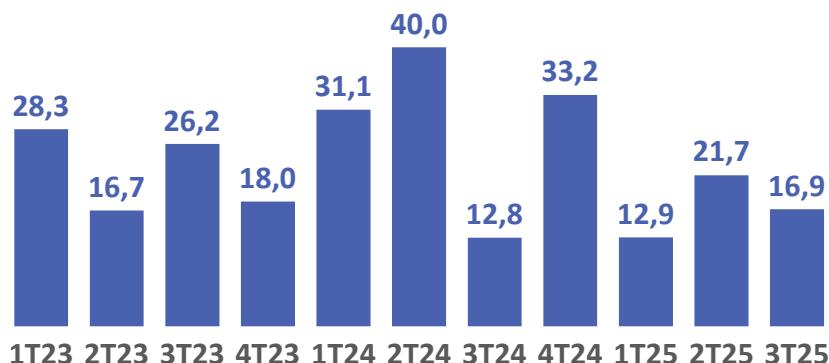
# Produtos e Serviços

## Segmento Empresas

### Derivativos

NDFs, Swaps e Opções, Gestão de Riscos para Empresas e Investidores Institucionais, Proteção contra Oscilações em Moedas e Juros

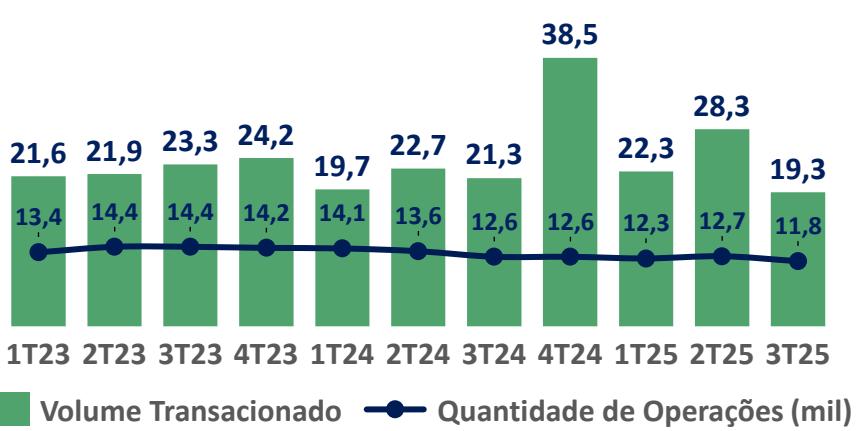
#### Volume Transacionado (R\$ bilhões)



### Câmbio Empresas

Comércio Exterior, Remessas Financeiras, Investidores Não Residentes, Soluções Customizadas

#### Volume Transacionado (R\$ bilhões)

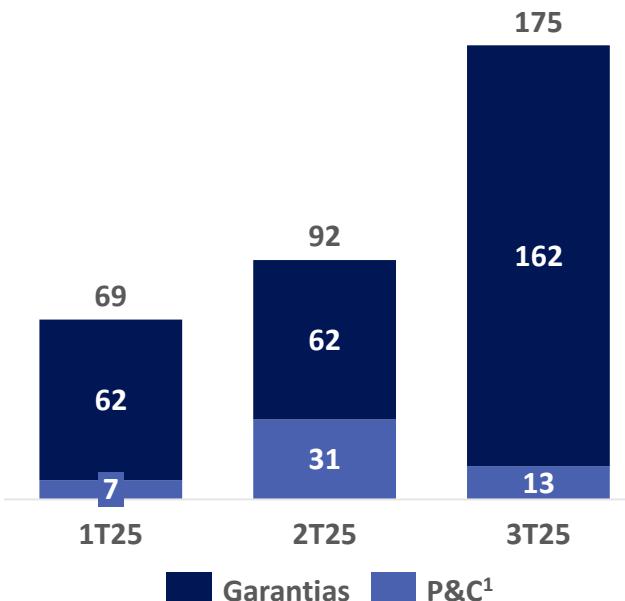


## Seguros – 9M25

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



### Prêmio Emitido Líquido (em R\$ milhões)



(1) Patrimônio e Responsabilidade Civil

## 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

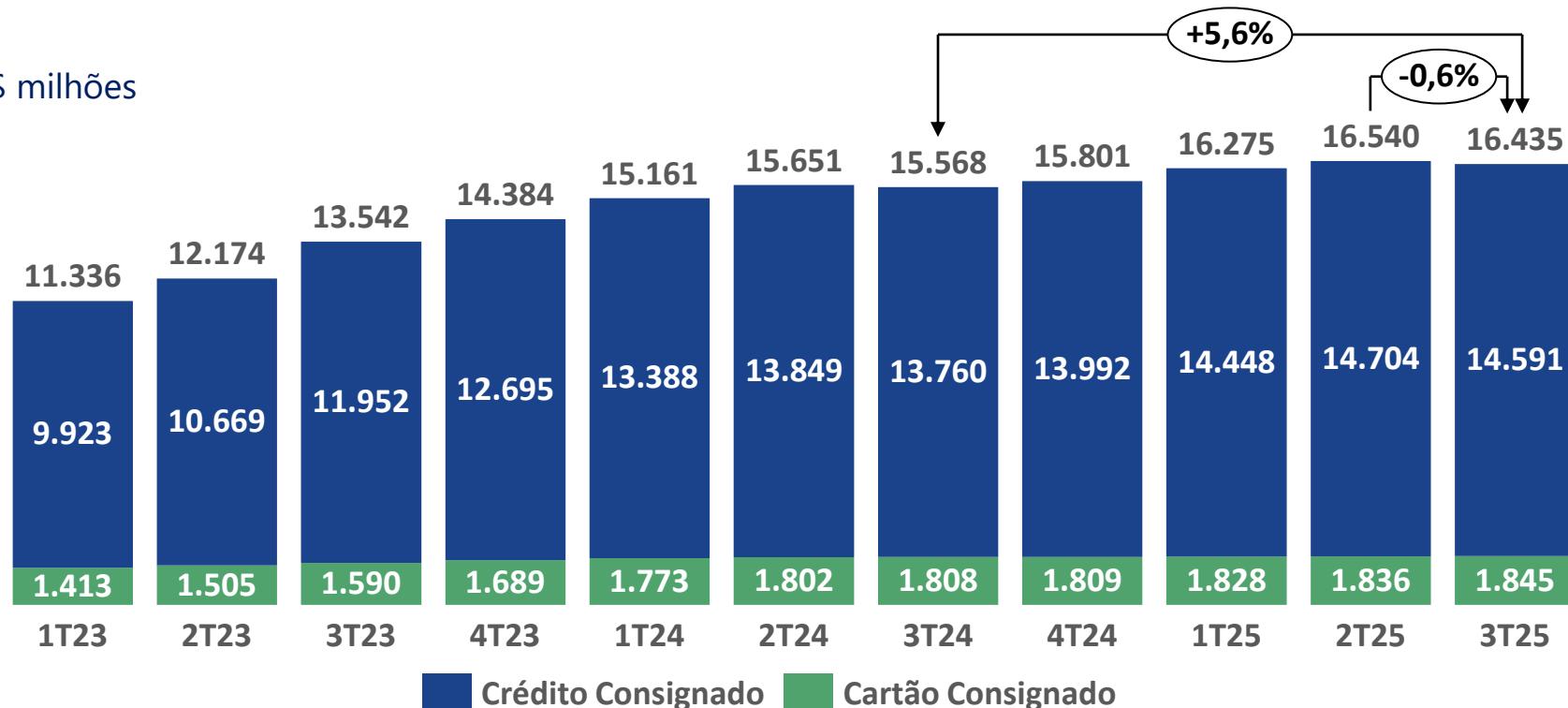
## Operações Estruturadas

Conta Escrow e Serviços de Banco Liquidante

### Volume Transacionado (R\$ milhões)

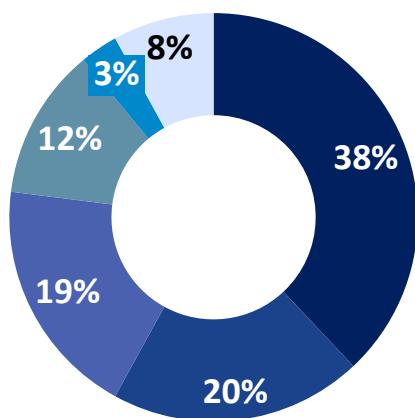


R\$ milhões



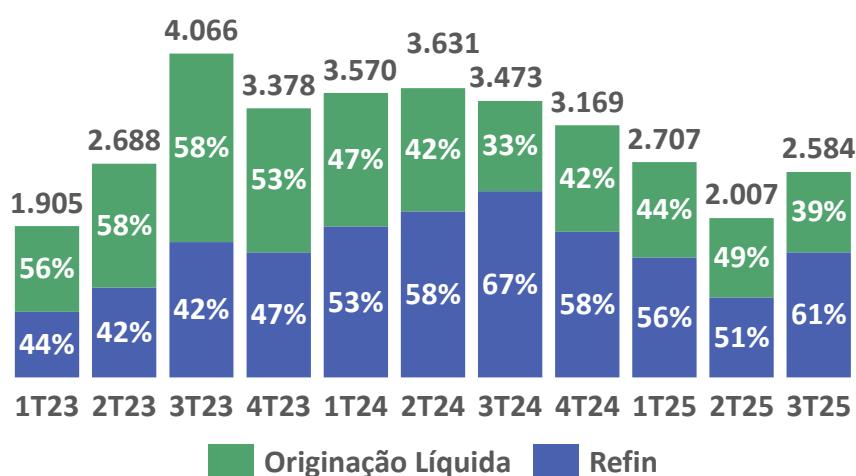
■ Crédito Consignado ■ Cartão Consignado

## Perfil da Carteira



- INSS
- Governos
- Forças Armadas
- Prefeituras
- Gov. Fed/SIAPE
- Outros

## Distribuição da Originação (R\$ milhões)



■ Originação Líquida ■ Refin

66 Lojas IFP representam 25% da originação no 3T25



61% da originação via Refin



R\$ 56,9 milhões Saldo FGTS | Saque-Aniversário



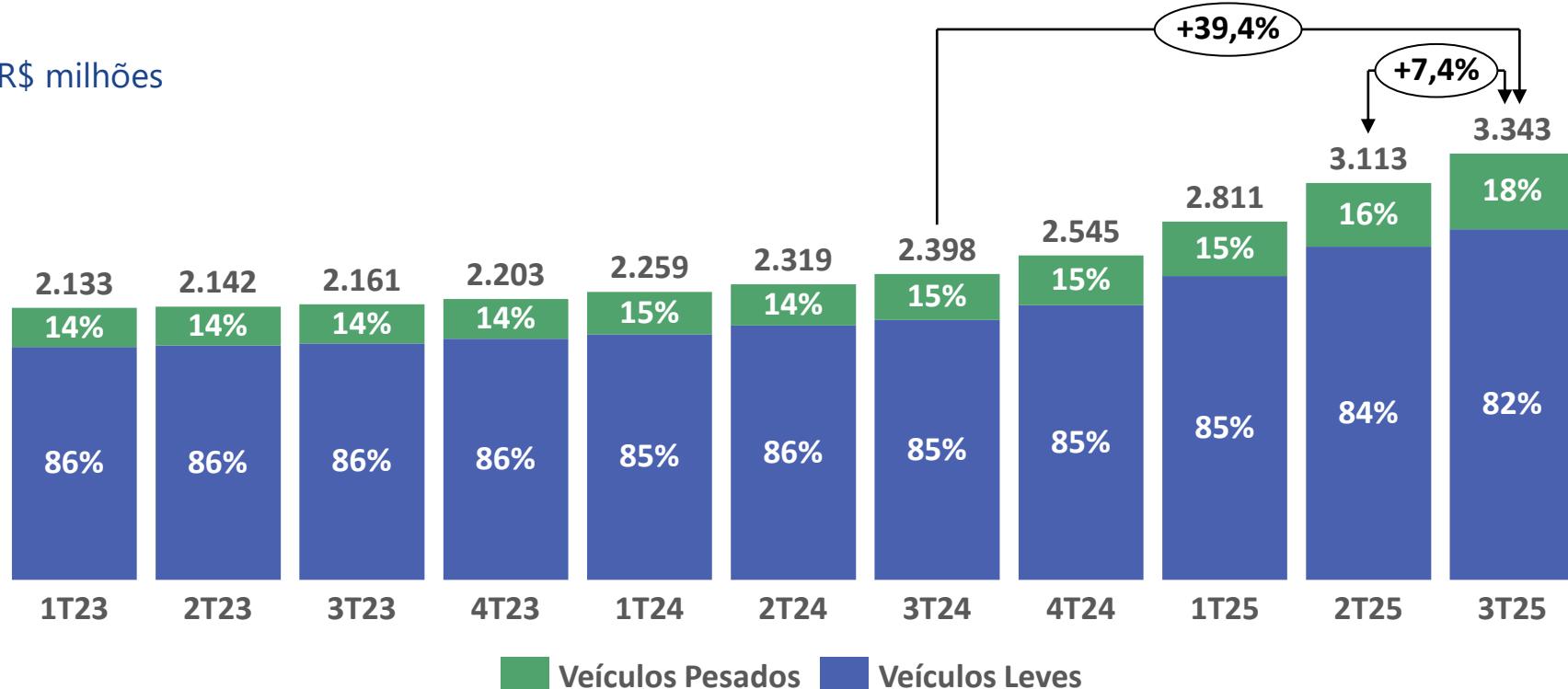
100% Formalização digital



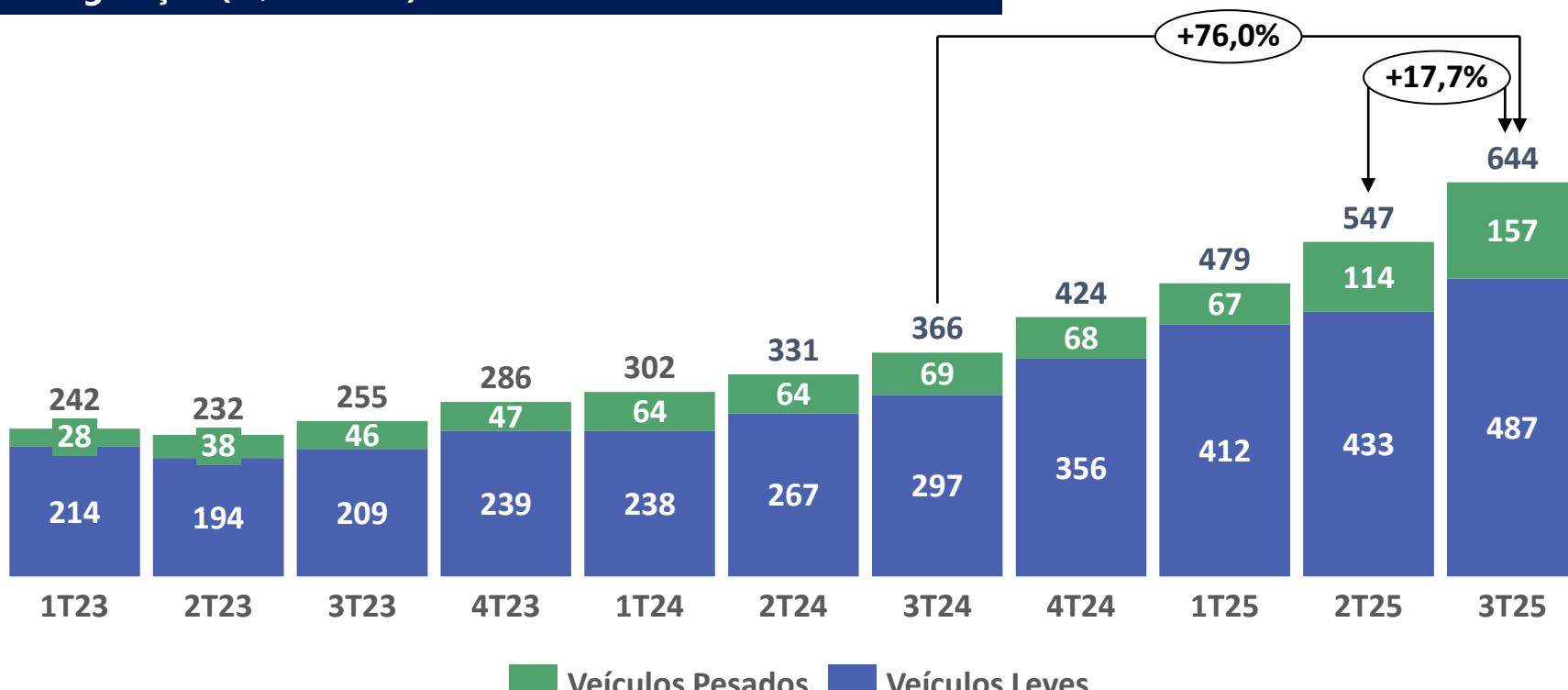
# Carteira Veículos



R\$ milhões



## Originação (R\$ milhões)



Veículos Pesados      Veículos Leves



Idade Média dos Veículos  
14 anos



212 mil clientes



R\$ 16 mil  
Ticket Médio



192 Correspondentes

R\$  
**468,0**  
milhões  
no 3T25

+9,1%  
em 3 meses

+51,5%  
em 12 meses

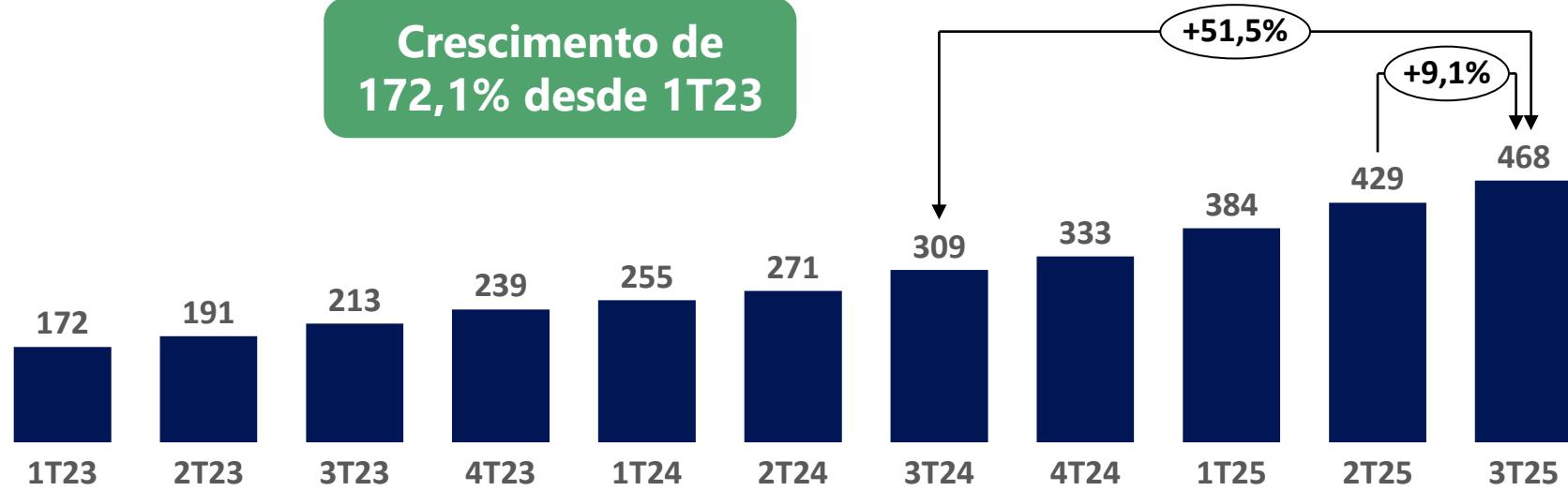
### Vantagens

### Garantias

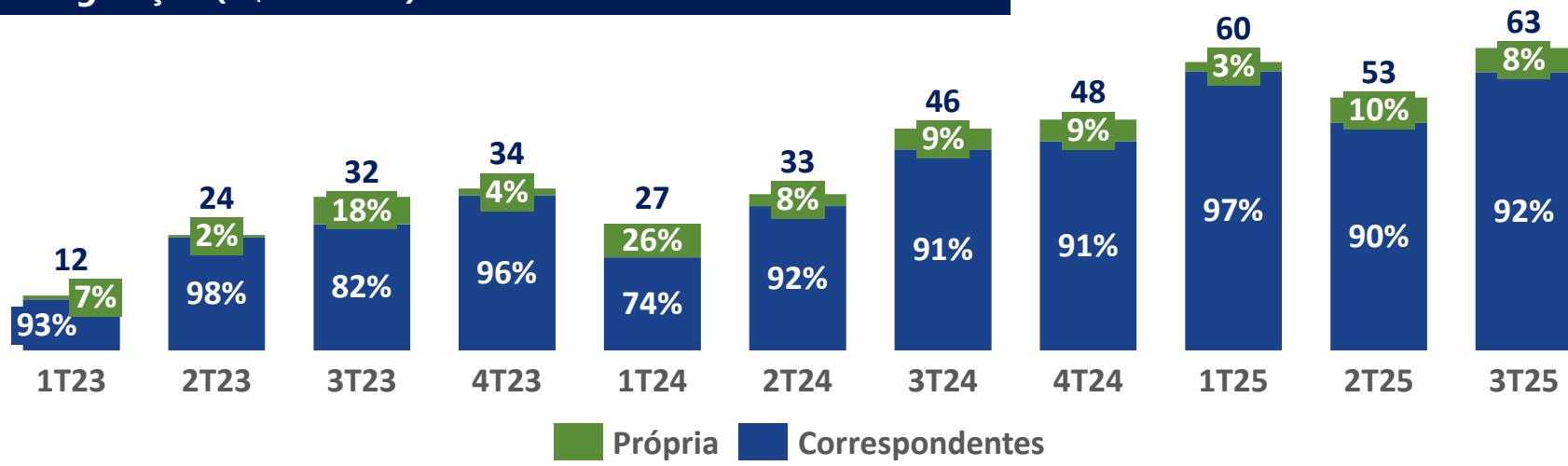
- Limite de crédito de R\$ 50 mil a R\$ 1 milhão
- Crédito equivalente a até 60% do imóvel
- Até 180 meses para pagar
- Imóvel próprio construído e em nome do tomador
- Imóvel com valor superior a R\$ 100 mil
- Documentação regular e desonerado

R\$ milhões

Crescimento de  
172,1% desde 1T23



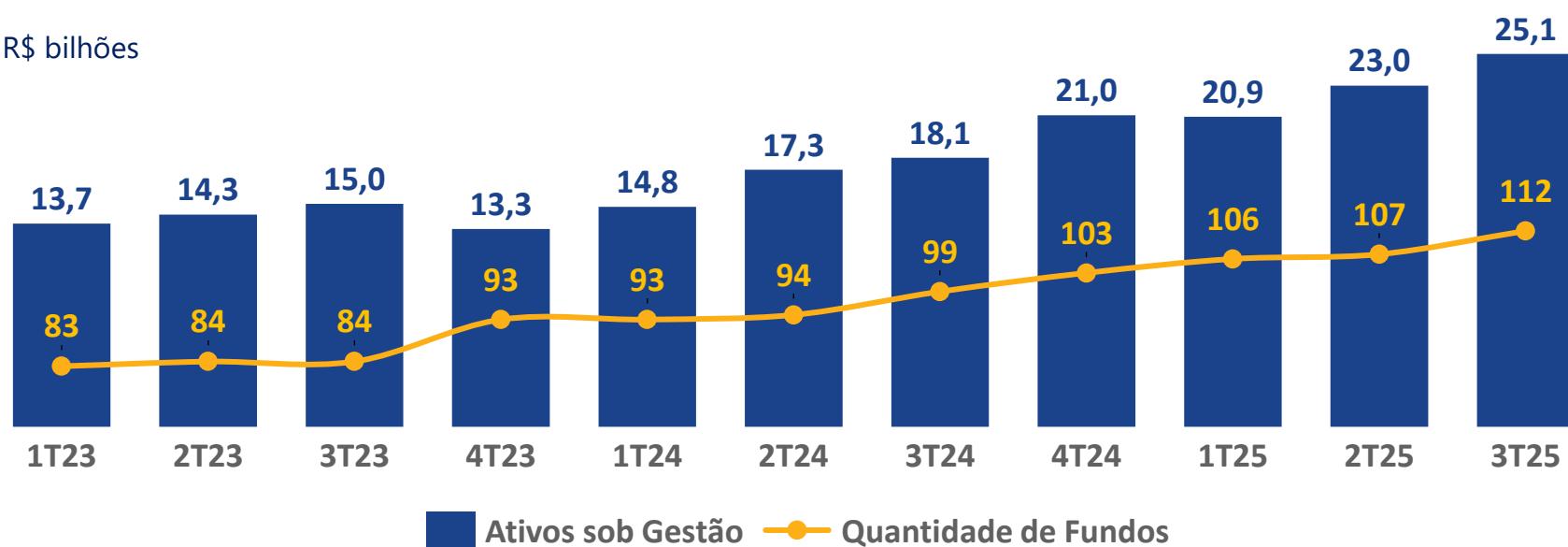
Originação (R\$ milhões)



# Daycoval

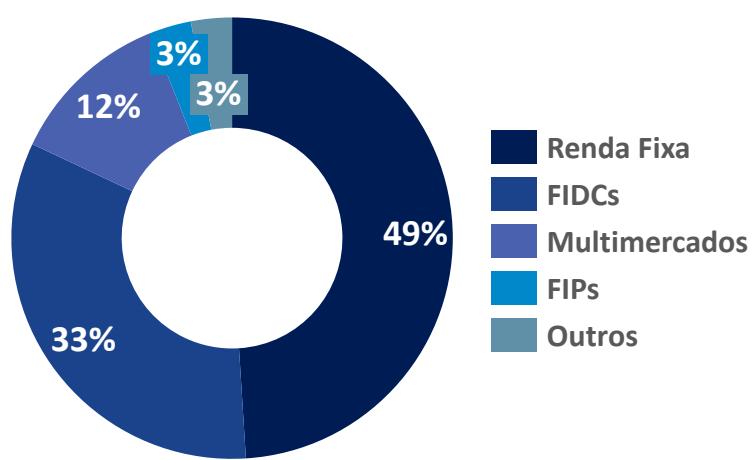
Asset Management

R\$ bilhões



■ Ativos sob Gestão ■ Quantidade de Fundos

### 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	Set 2025	6 meses	12 meses	2025	Estratégia	Perfil de Risco
Daycoval Classic Tít. Bancários FIF	%CDI	D+1	104%	102%	102%	Crédito Bancário	Conservador
Daycoval Classic FIF CIC RF CP	%CDI	D+1	105%	103%	102%	Renda Fixa e Crédito Privado	Conservador
Daycoval Classic 30 FIF	%CDI	D+30	101%	104%	102%	Renda Fixa e Crédito Privado	Conservador
Daycoval Classic 90 FIF	%CDI	D+90	115%	110%	108%	Renda Fixa e Crédito Privado	Moderado
Daycoval Deb. Incentivadas	%CDI*	D+15	164%	116%	80%	Debêntures de Infraestrutura	Moderado
Daycoval Deb. Incentivadas Hedge	%CDI*	D+15	179%	126%	110%	Debêntures de Infraestrutura	Moderado
Daycoval Classic Estruturado FIDC	%CDI	D+60	112%	112%	114%	FIC FIDCs	Moderado

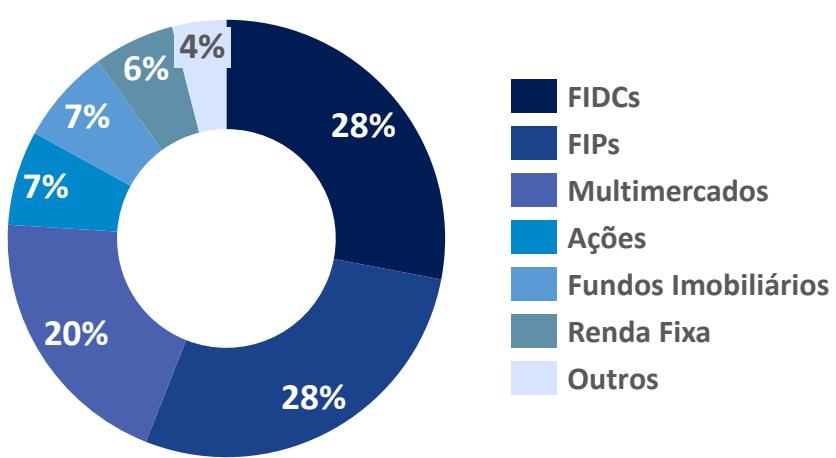
\*CDI trata-se de mera referência econômica e não de meta ou parâmetro de performance.

## Serviços Fiduciários

R\$ bilhões

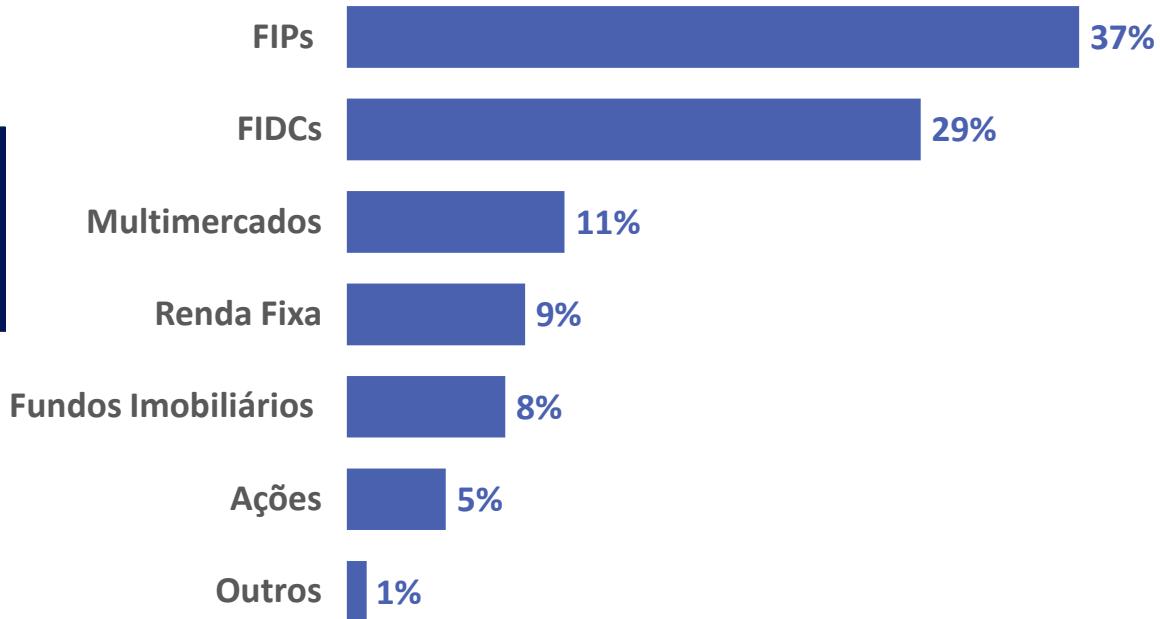


### Classes de Fundos (Qtd)

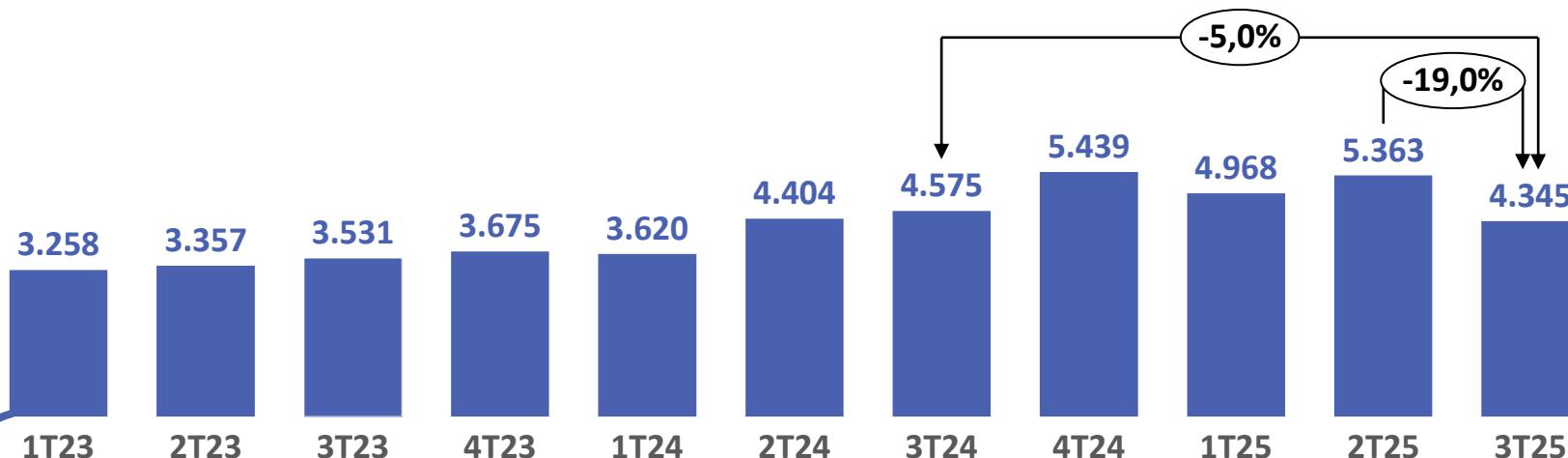


**1.155 fundos  
atendidos pela plataforma  
de serviços**

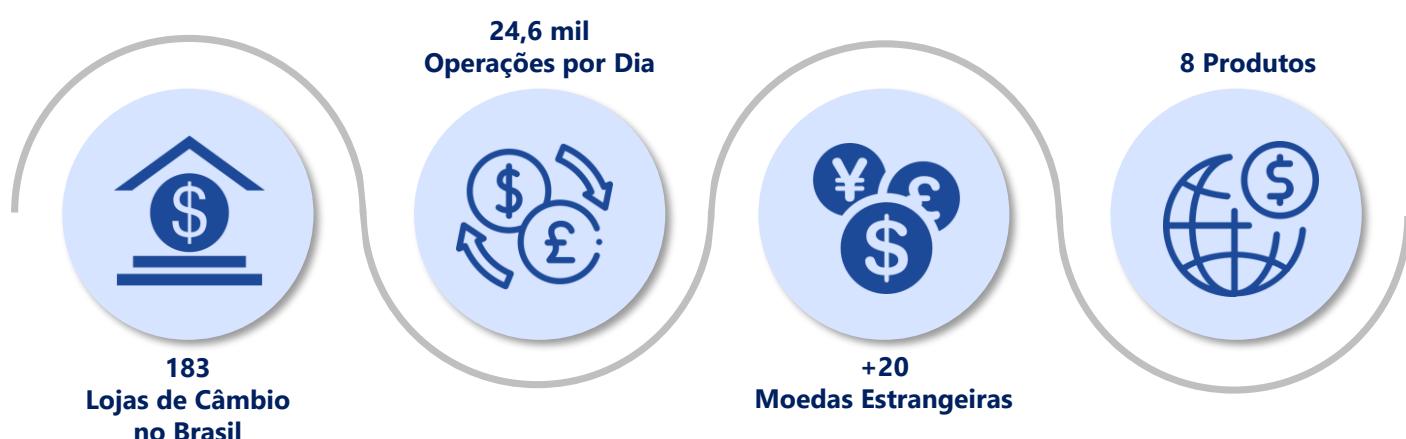
### Composição por Volume de Fundos



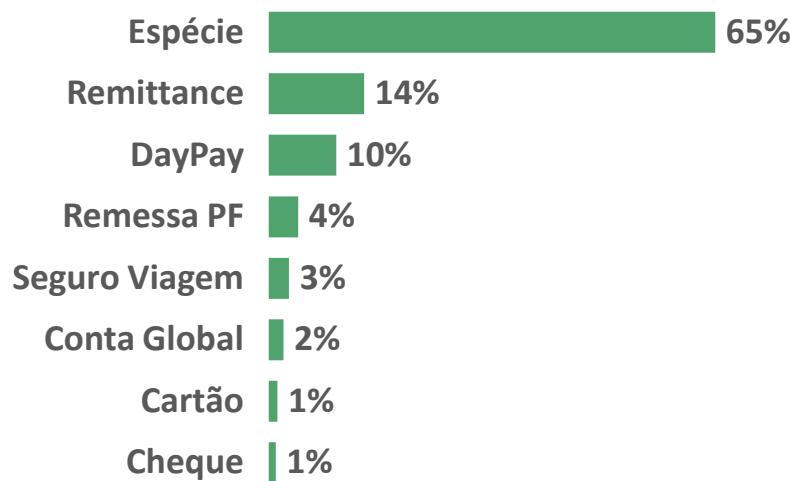
### Volume Transacionado (R\$ milhões)



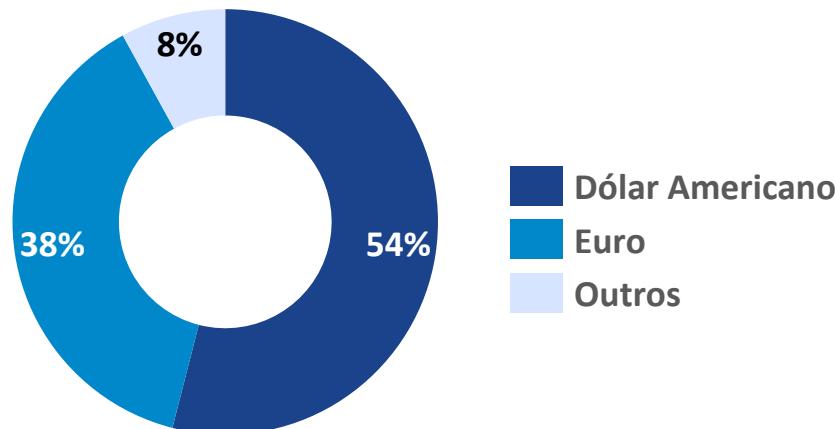
- A carteira de câmbio varejo registrou, ao final do terceiro trimestre de 2025, um volume transacionado de R\$ 4.345,5 milhões. Esse valor representa uma redução de 19,0% em relação ao segundo trimestre de 2025 e de 5,0% na comparação anual, influenciada por mudanças regulatórias. Além disso, a concentração de parceiros relevantes na carteira e ajustes operacionais pontuais tiveram reflexo no volume transacionado.



### Receita por Produto (%)



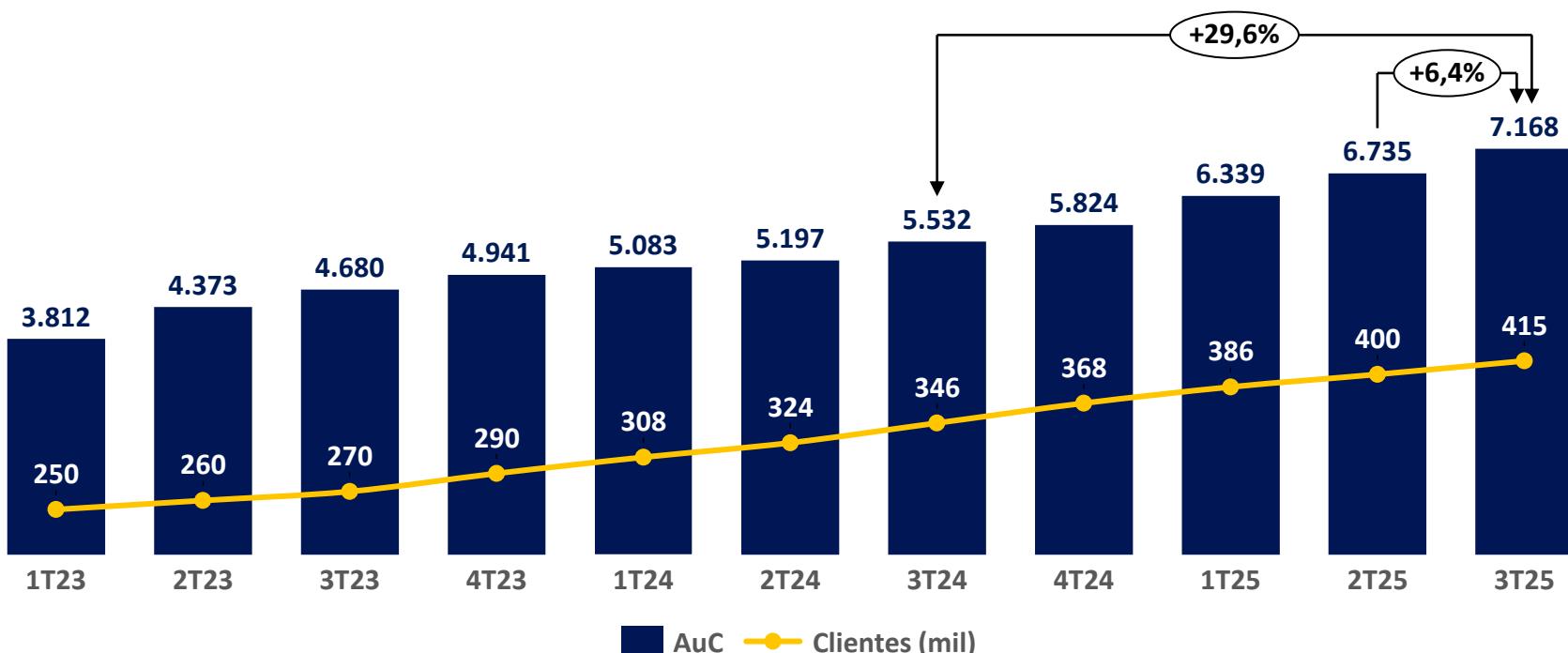
### Volume por Moeda Transacionado (%)



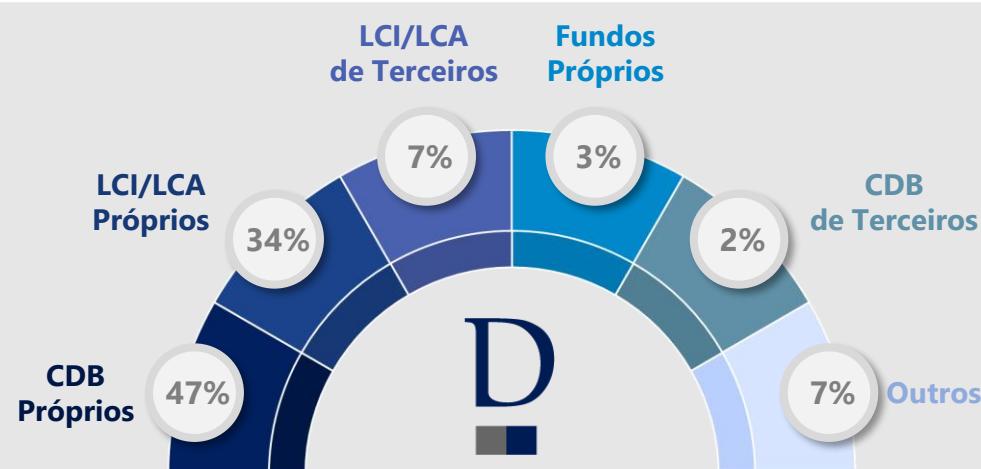
# Produtos e Serviços

## Plataforma Digital de Investimentos

### Ativos sob Custódia (R\$ milhões)



### Distribuição do AuC por Produto



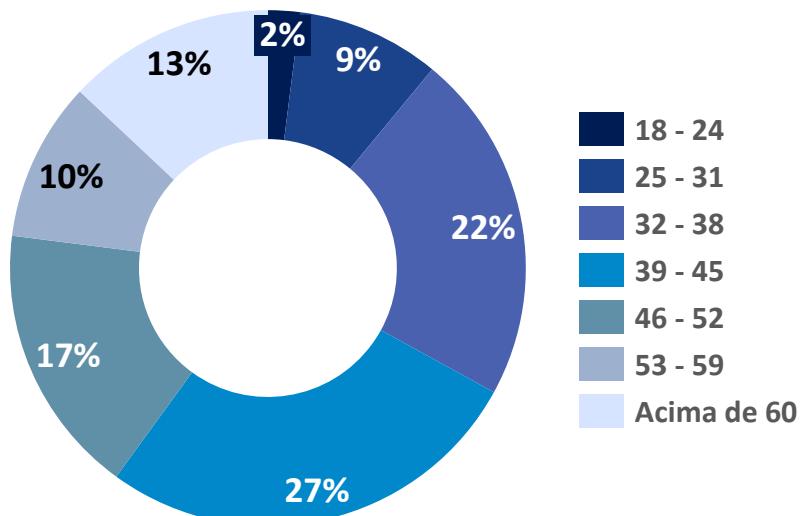
**Daycoval** | Investe

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

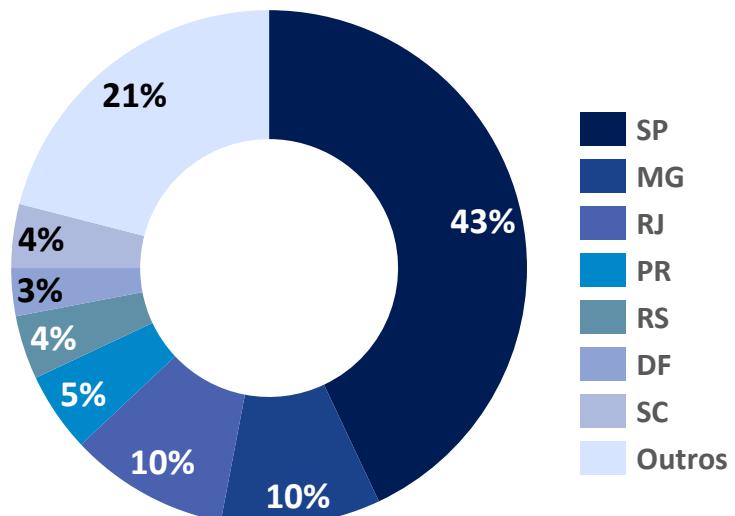
\*Outros incluem: bolsa, fundos de terceiros, previdência própria e de terceiros, crédito privado e tesouro direto.

## Perfil do Investidor

### Por Faixa Etária



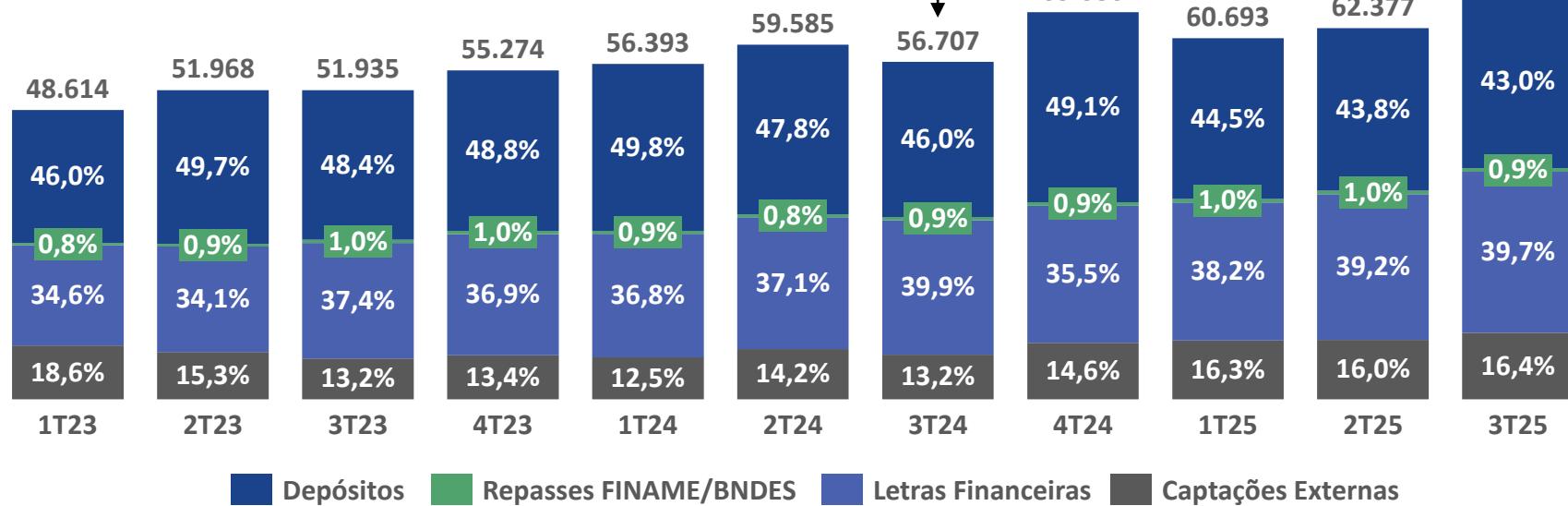
### Por Estado



## Composição da Captação



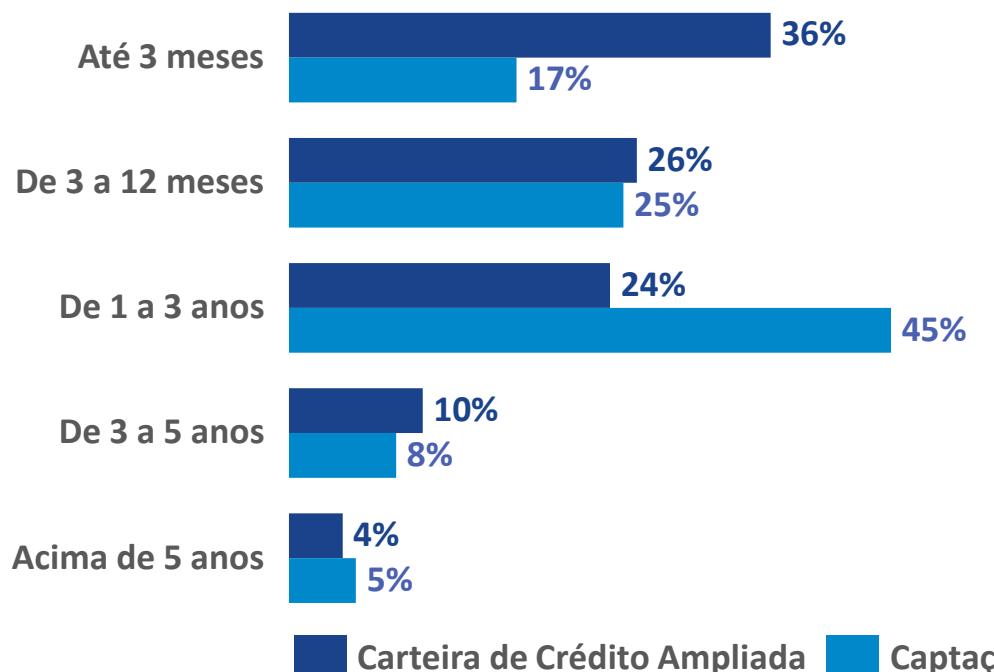
R\$ milhões



Captação (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.

## Operações a Vencer



**Gap Positivo  
de 105 dias**

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

## Prazo Médio

Carteira de Crédito	Prazo Médio a Decorrer (dias)	Captação	Prazo Médio a Decorrer (dias)
<b>Empresas</b>		<b>Depósitos</b>	
Daycoval Leasing	584	Depósitos a Prazo	365
Crédito Empresas	390	Depósitos Interfinanceiros	306
FGI PEAC	366	LCA	439
Comércio Exterior	169	LCI	347
Compra de Recebíveis	75	<b>Captações e LFs</b>	
<b>Varejo</b>		Letras Financeiras	669
Consignado Público	634	Emissões Externas	-
C.G.I./Imobiliário	2.355	Obrig. por Emp. e Repasses	348
Veículos	411	BNDES	507
<b>Total</b>	<b>447</b>	<b>Total</b>	<b>552</b>

Média Ponderada Empresas

**328**

Média Ponderada Varejo

**674**

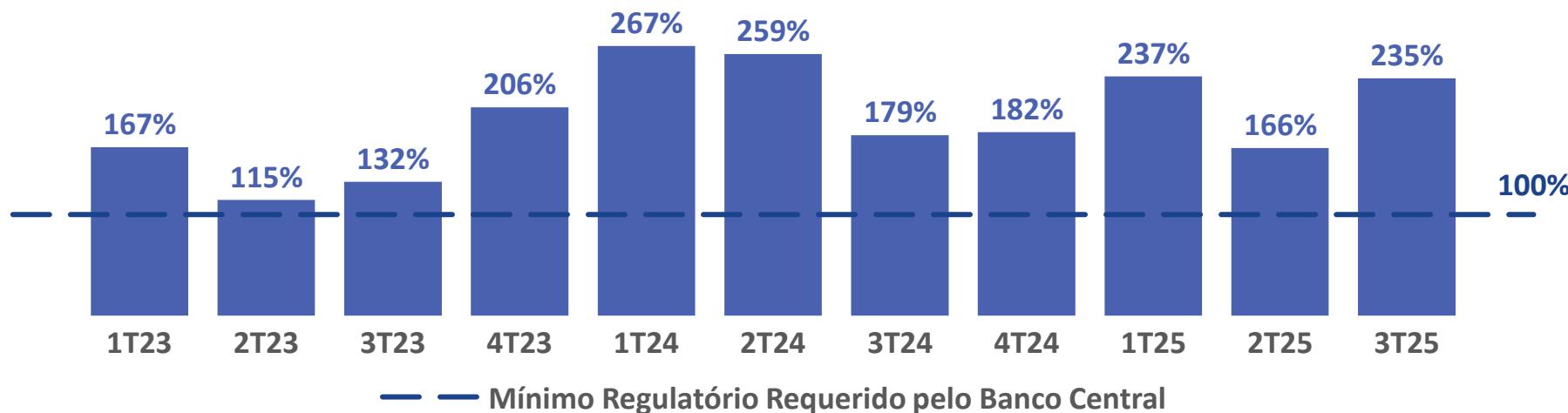
Média Ponderada Depósitos

**388**

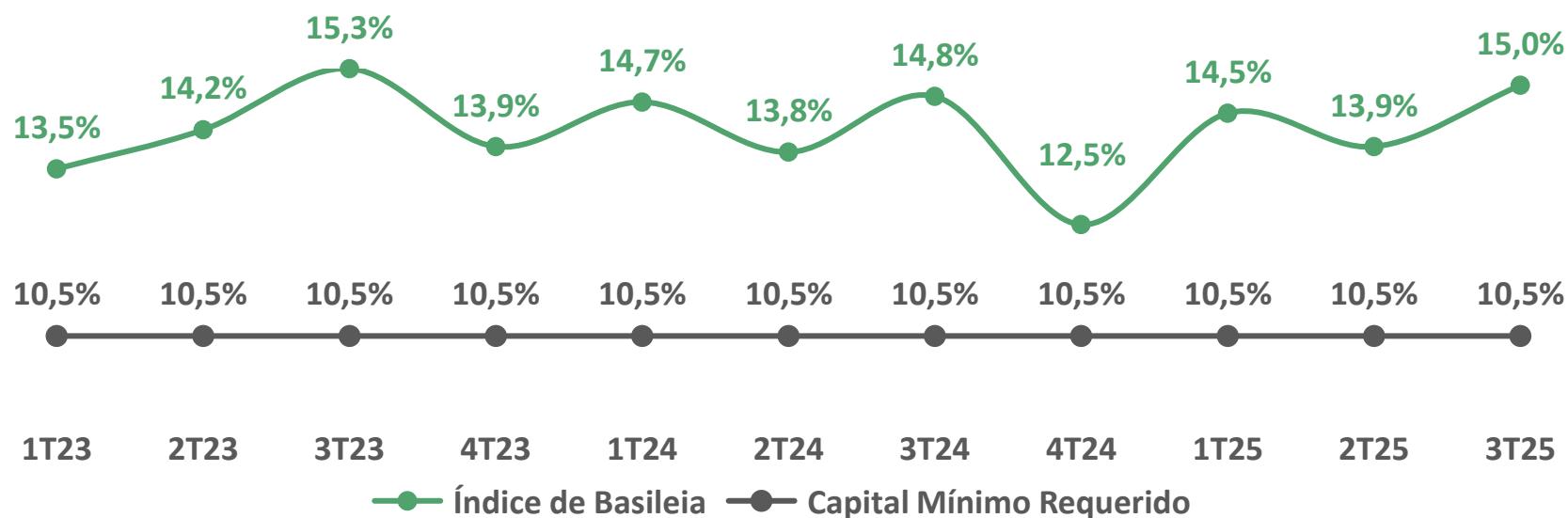
Média Ponderada Captações e LFs

**599**

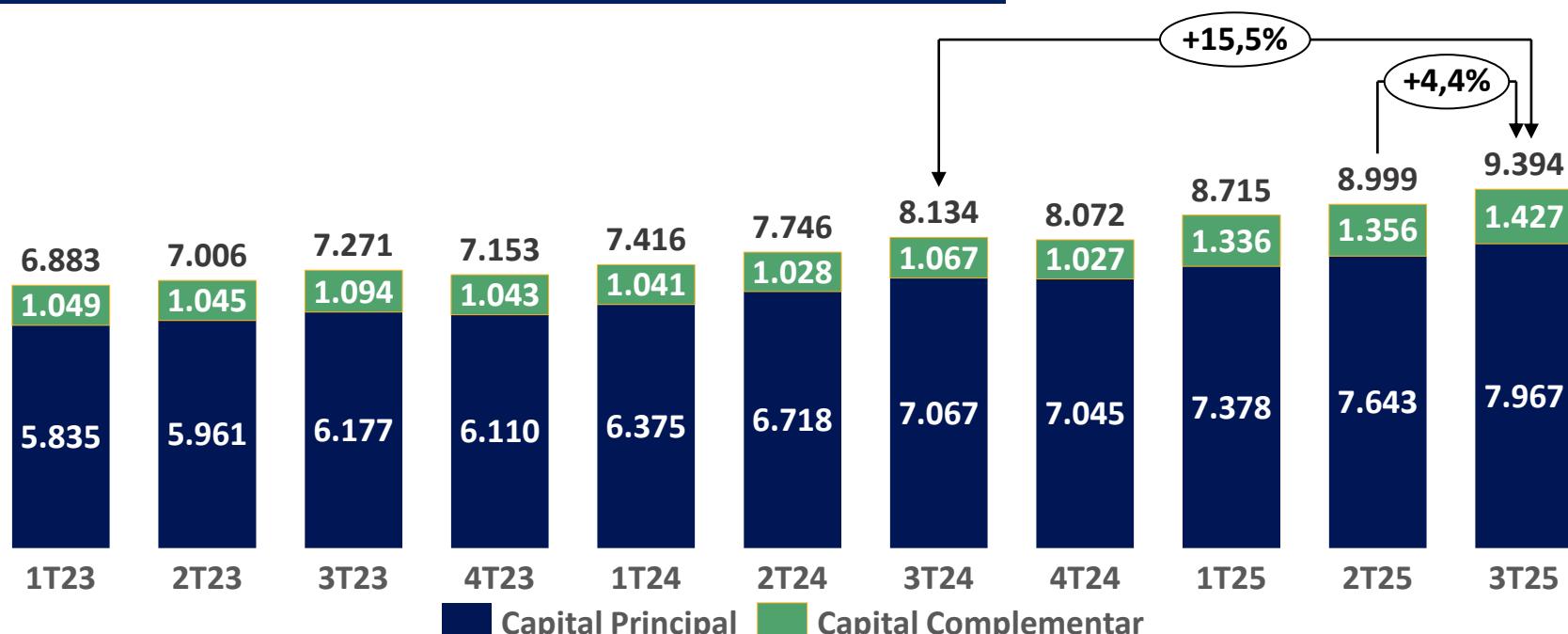
## Indicador Liquidez de Curto Prazo - LCR



## Índice de Basileia III



## Patrimônio de Referência (R\$ milhões)



## Composição do Patrimônio de Referência

R\$ milhões

3T25

Patrimônio de Referência	9.393,9
Patrimônio de Referência - Nível I	9.393,9
Capital Principal	7.966,8
Patrimônio Líquido (PL)	7.980,4
Ajustes Prudenciais - Res. CMN nº 4.955/21	(13,6)
<b>Capital Complementar</b>	<b>1.427,1</b>
Letras Financeiras Perpétuas	1.427,1
<b>Patrimônio de Referência Mínimo Exigido</b>	<b>4.999,8</b>

## Consumo Capital por Risco

Risco de Crédito*	85,8%
Risco Operacional	10,1%
Risco de Mercado	4,1%

\* Inclui Leasing + Avais e Fianças

Indicador de Basileia

15,0%

# Qualidade da Carteira de Crédito Ampliada



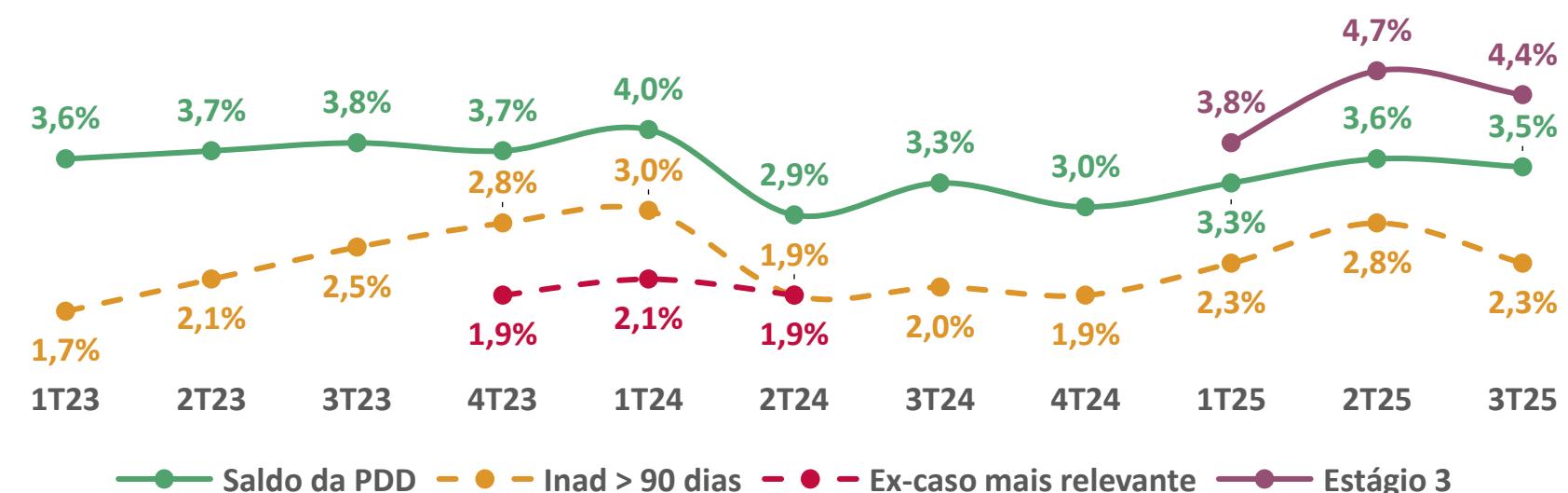
Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24	9M25 x 9M24
Carteira de Crédito Ampliada	64.405,2	66.654,2	56.681,3	64.405,2	56.681,3	-3,4%	13,6%	13,6%
Constituição de Provisão	463,0	365,2	333,0	963,0	898,3	26,8%	39,0%	7,2%
Saldo da PDD	2.275,6	2.428,9	1.871,9	2.275,6	1.871,9	-6,3%	21,6%	21,6%
Saldo de Estágio 3	2.861,8	3.123,5	2.020,8	2.861,8	2.020,8	-8,4%	41,6%	41,6%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias <sup>(1)</sup>	1.730,6	2.196,5	1.375,3	1.730,6	1.375,3	-21,2%	25,8%	25,8%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias <sup>(1)</sup>	1.479,4	1.890,3	1.124,4	1.479,4	1.124,4	-21,7%	31,6%	31,6%
<b>Índices sobre carteira total (%)</b>								
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	3,5%	3,6%	3,3%	3,5%	3,3%	-0,1 p.p	0,2 p.p	0,2 p.p
Saldo de Estágio 3 / Carteira de Crédito	4,4%	4,7%	3,6%	4,4%	3,6%	-0,2 p.p	0,9 p.p	0,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	2,7%	3,3%	2,4%	2,7%	2,4%	-0,6 p.p	0,3 p.p	0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	2,3%	2,8%	2,0%	2,3%	2,0%	-0,5 p.p	0,3 p.p	0,3 p.p
<b>Índices de Cobertura (%)</b>								
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	131,5%	110,6%	136,1%	131,5%	136,1%	20,9 p.p	-4,6 p.p	-4,6 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	153,8%	128,5%	166,5%	153,8%	166,5%	25,3 p.p	-12,7 p.p	-12,7 p.p
Saldo da PDD / Saldo de Estágio 3	79,5%	77,8%	92,6%	79,5%	92,6%	1,8 p.p	-13,1 p.p	-13,1 p.p
<b>Indicadores</b>								
Baixa para Prejuízo <sup>(2)</sup>	(616,3)	(7,4)	(235,1)	(624,8)	(1.231,1)	n.a.	n.a.	-49,2%
Créditos Recuperados Empresas	95,2	34,6	158,1	149,3	262,9	n.a.	-39,8%	-43,2%
Créditos Recuperados Varejo	34,2	27,3	32,9	89,3	85,5	25,3%	4,0%	4,4%

(1) Inclusive parcelas vincendas

(2) Até 31 de dezembro de 2024 estava em vigor a Resolução CMN nº 2.682/1999 que determinava a baixa para prejuízo das operações classificadas no Rating H por mais de 6 meses. A partir de 01 de janeiro de 2025, com a entrada em vigor da Resolução CMN nº 4.966/21 e Resolução BCB 352/23, um ativo financeiro é baixado para prejuízo, em virtude de perdas esperadas, caso não seja provável que a instituição recupere o seu valor.

## Carteira de Crédito Ampliada

% sobre a carteira de crédito ampliada



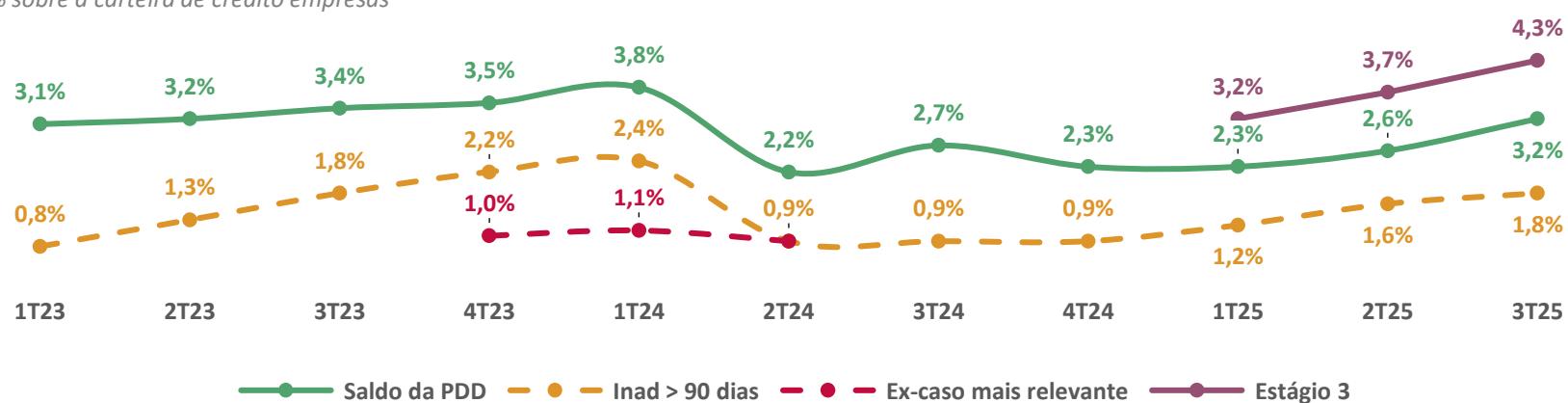
**Estágio 3 – Crédito com evidência objetiva de perda:** Classifica-se quando há evidência/expectativa objetiva de perda (impairment), estando ou não em atraso, como por exemplo atraso superior a 90 dias, renegociação por dificuldades financeiras, indícios de incapacidade de pagamento mesmo sem atraso,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

# Qualidade da Carteira de Crédito por Segmento



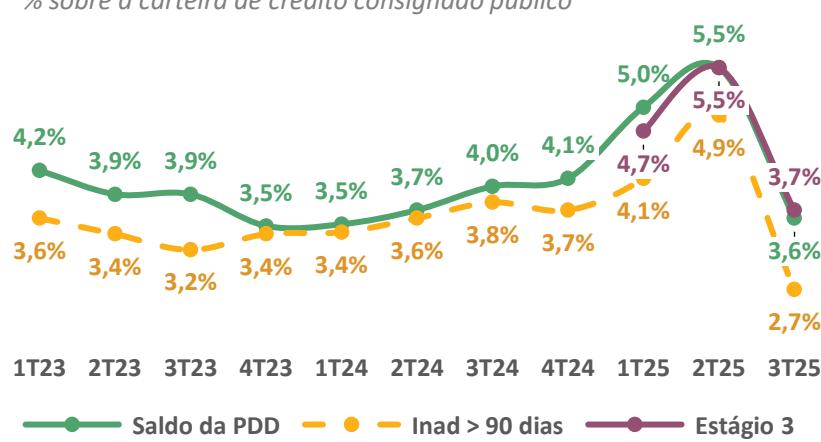
## Carteira Empresas

% sobre a carteira de crédito empresas



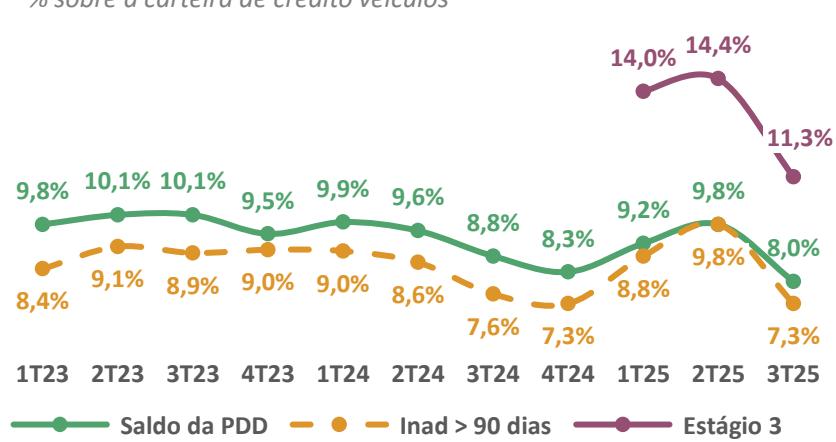
## Carteira Consignado Público

% sobre a carteira de crédito consignado público



## Carteira Veículos

% sobre a carteira de crédito veículos



- No terceiro trimestre de 2025, a inadimplência acima de 90 dias atingiu 2,3%, registrando redução de 0,5 ponto percentual em relação ao trimestre anterior. O decréscimo reflete a mudança de critério adotada pelo Banco, com o retorno da prática de *write-off* das operações vencidas há mais de 390 dias e a consequente baixa das respectivas provisões nas carteiras de varejo.

Qualidade   Carteira Empresas (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	3,2%	2,6%	2,7%	0,6 p.p	0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias <sup>(*)</sup>	776,8	760,5	350,2	2,1%	n.a.
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	1,8%	1,6%	0,9%	0,1 p.p	0,8 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	179,6%	158,5%	293,5%	21,1 p.p	n.a.
Qualidade   Carteira Consignado Público (R\$ milhões)					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado Público (%)	3,6%	5,5%	4,0%	-1,8 p.p	-0,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias <sup>(*)</sup>	445,5	808,7	583,9	-44,9%	-23,7%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado Público	2,7%	4,9%	3,8%	-2,2 p.p	-1,1 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	134,2%	112,1%	106,5%	22,1 p.p	27,8 p.p
Qualidade   Carteira Veículos (R\$ milhões)					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos (%)	8,0%	9,8%	8,8%	-1,7 p.p	-0,8 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias <sup>(*)</sup>	243,4	306,3	181,6	-20,5%	34,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos	7,3%	9,8%	7,6%	-2,6 p.p	-0,3 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	110,3%	99,3%	116,5%	11,0 p.p	-6,2 p.p

(\*) inclusive parcelas vincendas.

25

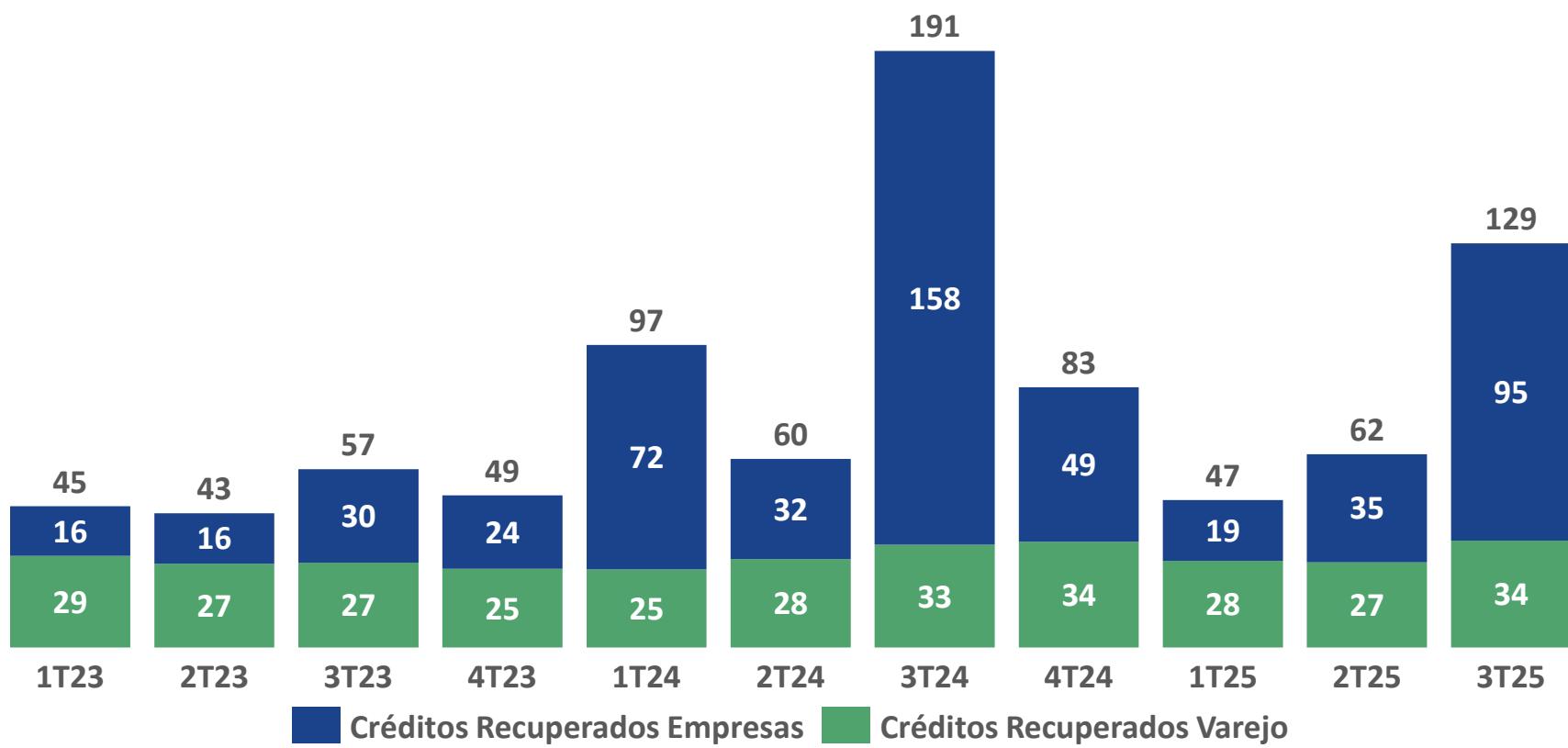
# Movimentação da PDD



PDD (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24	9M25 x 9M24
<b>Saldo Inicial</b>	<b>2.428,9</b>	<b>2.071,1</b>	<b>1.717,0</b>	<b>1.932,0</b>	<b>2.136,7</b>	<b>17,3%</b>	<b>41,5%</b>	<b>-9,6%</b>
<b>Constituição de Provisão</b>	<b>463,0</b>	<b>365,2</b>	<b>333,0</b>	<b>963,0</b>	<b>898,3</b>	<b>26,8%</b>	<b>39,0%</b>	<b>7,2%</b>
Empresas	192,4	182,1	221,7	347,8	485,2	5,7%	-13,2%	-28,3%
FGI PEAC	20,2	27,3	1,5	47,6	(12,3)	-26,0%	n.a.	n.a.
Avais e Fianças	(1,2)	2,2	6,5	1,9	(4,6)	n.a.	n.a.	n.a.
Consignado Público	172,4	105,1	118,1	396,6	342,7	64,0%	46,0%	15,7%
Veículos/Outros	78,1	45,3	40,6	163,2	150,5	72,4%	92,4%	8,4%
C.G.I.	1,1	3,2	1,6	5,9	4,8	-65,6%	-31,3%	22,9%
Títulos Privados	-	-	57,0	5,4	68,0	n.a.	n.a.	-92,1%
<b>Baixa para Prejuízo</b>	<b>(616,3)</b>	<b>(7,4)</b>	<b>(235,1)</b>	<b>(624,8)</b>	<b>(1.231,1)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>-49,2%</b>
Empresas	(21,5)	(0,2)	(102,7)	(22,0)	(848,7)	n.a.	-79,1%	-97,4%
Varejo	(594,8)	(7,2)	(132,4)	(602,8)	(382,4)	n.a.	n.a.	57,6%
<b>Saldo Final PDD</b>	<b>2.275,6</b>	<b>2.428,9</b>	<b>1.871,9</b>	<b>2.275,6</b>	<b>1.871,9</b>	<b>-6,3%</b>	<b>21,6%</b>	<b>21,6%</b>

Créditos Recuperados (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24	9M25 x 9M24
Créditos Recuperados Empresas	95,2	34,6	158,1	149,3	262,9	n.a.	-39,8%	-43,2%
Créditos Recuperados Varejo	34,2	27,3	32,9	89,3	85,5	25,3%	4,0%	4,4%
<b>Total</b>	<b>129,4</b>	<b>61,9</b>	<b>191,0</b>	<b>238,6</b>	<b>348,4</b>	<b>n.a.</b>	<b>-32,3%</b>	<b>-31,5%</b>

## Créditos Recuperados (R\$ milhões)



## Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ milhões)	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24	3T25 x 2T25	3T25 x 3T24	9M25 x 9M24
<b>Operações de Crédito</b>	<b>2.728,2</b>	<b>2.499,7</b>	<b>2.272,0</b>	<b>7.464,2</b>	<b>6.729,9</b>	<b>9,1%</b>	<b>20,1%</b>	<b>10,9%</b>
Empresas	1.483,7	1.068,8	1.208,9	3.503,3	3.969,8	38,8%	22,7%	-11,8%
Consignado Público	793,8	993,3	757,2	2.657,9	1.910,3	-20,1%	4,8%	39,1%
Veículos/Outros	241,5	244,3	174,0	717,6	471,6	-1,1%	38,8%	52,2%
C.G.I	16,9	20,7	13,0	54,3	38,9	-18,4%	30,0%	39,6%
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	192,3	172,6	118,9	531,1	339,3	11,4%	61,7%	56,5%
Títulos e Valores Mobiliários	662,7	625,7	518,8	1.865,7	1.571,2	5,9%	27,7%	18,7%
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	(20,4)	-	1.010,2	n.a.	n.a.	n.a.
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	48,0	(86,0)	(16,5)	(98,4)	(74,8)	n.a.	n.a.	31,6%
Câmbio	-	-	48,8	-	290,2	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Receitas da Intermediação Financeira (A)</b>	<b>3.438,9</b>	<b>3.039,4</b>	<b>2.802,7</b>	<b>9.231,5</b>	<b>9.526,7</b>	<b>13,1%</b>	<b>22,7%</b>	<b>-3,1%</b>
Depósitos Interfinanceiros e a Prazo	(731,8)	(593,1)	(524,5)	(1.949,3)	(1.603,6)	23,4%	39,5%	21,6%
Despesas com Operações de Captação no Mercado <sup>(1)</sup>	(1.132,6)	(959,0)	(749,6)	(2.976,1)	(2.194,2)	18,1%	51,1%	35,6%
Emissão de Títulos no Exterior	39,1	115,3	(33,5)	382,5	(499,5)	-66,1%	n.a.	n.a.
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses <sup>(2)</sup>	33,5	287,4	(20,4)	663,7	(886,9)	-88,3%	n.a.	n.a.
Resultado com Derivativos <sup>(3)</sup>	(98,1)	(521,5)	-	(999,1)	-	-81,2%	n.a.	n.a.
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(463,0)	(365,1)	(332,9)	(963,0)	(898,2)	26,8%	39,1%	7,2%
<b>Despesas da Intermediação Financeira (B)</b>	<b>(2.352,9)</b>	<b>(2.036,0)</b>	<b>(1.660,9)</b>	<b>(5.841,3)</b>	<b>(6.082,4)</b>	<b>15,6%</b>	<b>41,7%</b>	<b>-4,0%</b>
<b>Resultado da Intermediação Financeira (A-B)</b>	<b>1.086,0</b>	<b>1.003,4</b>	<b>1.141,8</b>	<b>3.390,2</b>	<b>3.444,3</b>	<b>8,2%</b>	<b>-4,9%</b>	<b>-1,6%</b>
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas	(1,9)	(18,3)	(2,9)	(58,8)	65,2	-89,6%	-34,5%	n.a.
<b>Resultado da Interm. Financeira Ajustado</b>	<b>1.087,9</b>	<b>1.021,7</b>	<b>1.144,7</b>	<b>3.449,0</b>	<b>3.379,1</b>	<b>6,5%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>2,1%</b>

(1) Variação Cambial s/ Emissões no Exterior

9,6 11,3 16,1 43,8 (195,6)

(2) Variação Cambial s/ Empréstimos no Exterior

196,9 422,5 46,8 1.091,2 (412,3)

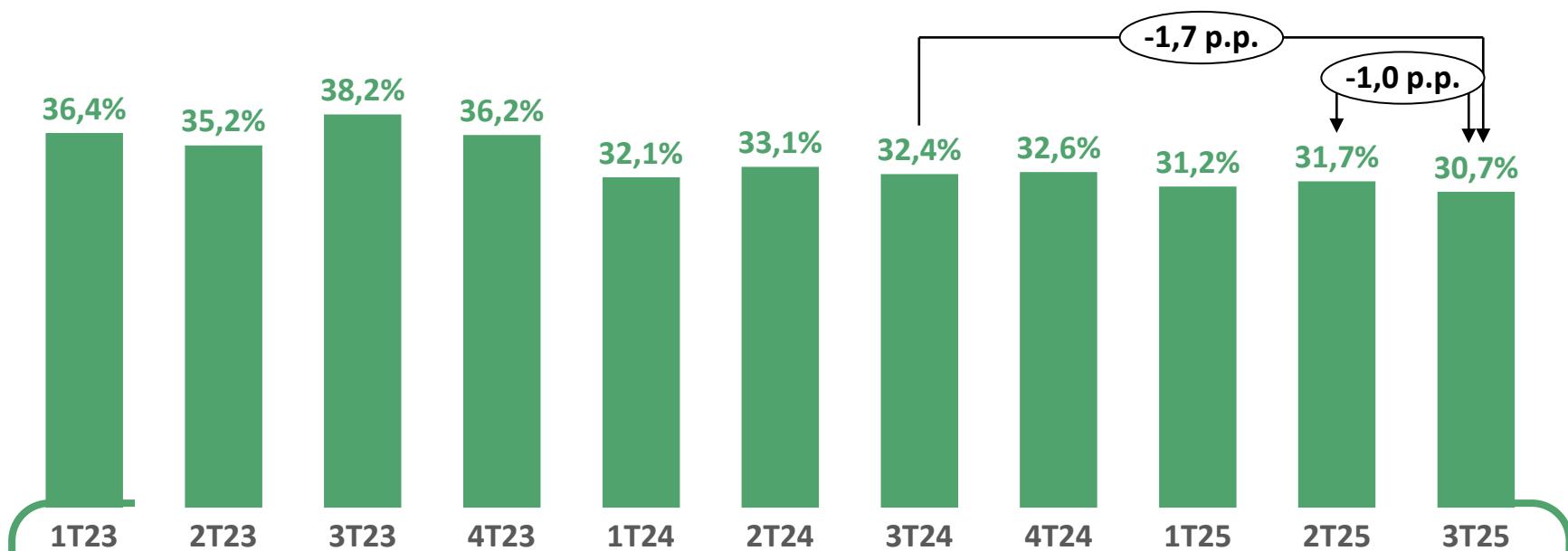
(3) Resultado com Derivativos (Hedge)

(157,4) (548,6) (33,3) (1.102,2) 958,1

## Despesas de Pessoal e Administrativas

Índice de Eficiência Recorrente (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 de Administrativas	(219,0)	(186,6)	(187,8)	(602,6)	(504,9)	17,4%	16,6%	19,4%
(+) Despesas de Comissões	(38,9)	(39,7)	(80,6)	(128,4)	(291,5)	-2,0%	-51,7%	-56,0%
<b>Total de despesas (A)</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>
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	1.552,0	1.388,0	1.477,6	4.415,4	4.277,3	11,8%	5,0%	3,2%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	179,4	145,6	134,2	501,3	382,5	23,2%	33,7%	31,1%
<b>Total (B)</b>	<b>1.731,4</b>	<b>1.533,6</b>	<b>1.611,8</b>	<b>4.916,7</b>	<b>4.659,8</b>	<b>12,9%</b>	<b>7,4%</b>	<b>5,5%</b>
<b>Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)</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>

## Índice de Eficiência Recorrente



O índice de eficiência recorrente encerrou o terceiro trimestre de 2025 em 30,7%, redução de 1,0 p.p. em relação ao trimestre anterior, refletindo a eficácia da estratégia de controle de custos.

# Informações Adicionais



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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	3T25	2T25	3T24	9M25	9M24	3T25 x 2T25	3T25 x 9M25 x 3T24	9M24
<b>RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>3.438,9</b>	<b>3.039,4</b>	<b>2.802,7</b>	<b>9.231,5</b>	<b>9.526,7</b>	<b>13,1%</b>	<b>22,7%</b>	<b>-3,1%</b>
Carteira de crédito	2.728,2	2.499,7	2.272,0	7.464,2	6.729,9	9,1%	20,1%	10,9%
Títulos e valores mobiliários	662,7	625,7	518,8	1.865,7	1.571,2	5,9%	27,7%	18,7%
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(20,4)	-	1.010,2	n.a.	n.a.	n.a.
Aplicações interfinanceiras de liquidez	48,0	(86,0)	(16,5)	(98,4)	(74,8)	n.a.	n.a.	31,6%
Câmbio	-	-	48,8	-	290,2	n.a.	n.a.	n.a.
<b>DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(1.889,9)</b>	<b>(1.670,9)</b>	<b>(1.328,0)</b>	<b>(4.878,3)</b>	<b>(5.184,2)</b>	<b>13,1%</b>	<b>42,3%</b>	<b>-5,9%</b>
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(731,8)	(593,1)	(524,5)	(1.949,3)	(1.603,6)	23,4%	39,5%	21,6%
Emissões de títulos no Brasil	(1.132,6)	(959,0)	(749,6)	(2.976,1)	(2.194,2)	18,1%	51,1%	35,6%
Emissões de títulos no exterior	39,1	115,3	(33,5)	382,5	(499,5)	-66,1%	n.a.	n.a.
Obrigações por empréstimos e repasses	33,5	287,4	(20,4)	663,7	(886,9)	-88,3%	n.a.	n.a.
Instrumentos financeiros derivativos	(98,1)	(521,5)	-	(999,1)	-	-81,2%	n.a.	n.a.
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>1.549,0</b>	<b>1.368,5</b>	<b>1.474,7</b>	<b>4.353,2</b>	<b>4.342,5</b>	<b>13,2%</b>	<b>5,0%</b>	<b>0,2%</b>
<b>DESPESAS COM PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA</b>	<b>(463,0)</b>	<b>(365,1)</b>	<b>(332,9)</b>	<b>(963,0)</b>	<b>(898,2)</b>	<b>26,8%</b>	<b>39,1%</b>	<b>7,2%</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>1.086,0</b>	<b>1.003,4</b>	<b>1.141,8</b>	<b>3.390,2</b>	<b>3.444,3</b>	<b>8,2%</b>	<b>-4,9%</b>	<b>-1,6%</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(469,4)</b>	<b>(362,8)</b>	<b>(501,7)</b>	<b>(1.387,6)</b>	<b>(1.475,3)</b>	<b>29,4%</b>	<b>-6,4%</b>	<b>-5,9%</b>
Receitas de Prestação de Serviços	179,4	145,6	134,2	501,3	382,5	23,2%	33,7%	31,1%
Resultado de Operações com Seguros	12,1	4,3	-	30,9	-	n.a.	n.a.	n.a.
Despesas de Pessoal	(274,1)	(260,5)	(253,6)	(802,4)	(718,9)	5,2%	8,1%	11,6%
Outras Despesas Administrativas	(257,9)	(226,3)	(268,4)	(731,0)	(796,4)	14,0%	-3,9%	-8,2%
Despesas Tributárias	(118,1)	(109,7)	(89,3)	(344,1)	(260,1)	7,7%	32,3%	32,3%
Resultado de Participação em Controladas	-	-	0,3	-	2,0	n.a.	n.a.	n.a.
Outras Receitas e Despesas Operacionais	46,3	121,4	28,6	83,2	47,0	-61,9%	61,9%	77,0%
Despesas de Depreciação e Amortização	(9,0)	(8,9)	(5,4)	(26,8)	(12,0)	1,1%	66,7%	n.a.
Despesas com Provisões para Riscos	(48,1)	(28,7)	(48,1)	(98,7)	(119,4)	67,6%	0,0%	-17,3%
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>616,6</b>	<b>640,6</b>	<b>640,1</b>	<b>2.002,6</b>	<b>1.969,0</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-3,7%</b>	<b>1,7%</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>1,8</b>	<b>10,9</b>	<b>87,9</b>	<b>10,3</b>	<b>90,6</b>	<b>-83,5%</b>	<b>-98,0%</b>	<b>-88,6%</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>618,4</b>	<b>651,5</b>	<b>728,0</b>	<b>2.012,9</b>	<b>2.059,6</b>	<b>-5,1%</b>	<b>-15,1%</b>	<b>-2,3%</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>(76,4)</b>	<b>(165,9)</b>	<b>(213,5)</b>	<b>(471,9)</b>	<b>(613,8)</b>	<b>-53,9%</b>	<b>-64,2%</b>	<b>-23,1%</b>
Provisão para Imposto de Renda	(119,7)	(152,0)	(57,5)	(406,8)	(292,5)	-21,3%	n.a.	39,1%
Provisão para Contribuição Social	(102,0)	(125,2)	(58,1)	(336,9)	(253,3)	-18,5%	75,6%	33,0%
Ativo Fiscal Diferido	145,3	111,3	(97,9)	271,8	(68,0)	30,5%	n.a.	n.a.
<b>PARTICIPAÇÕES NO RESULTADO</b>	<b>(68,5)</b>	<b>(70,0)</b>	<b>(63,6)</b>	<b>(199,8)</b>	<b>(188,2)</b>	<b>-2,1%</b>	<b>7,7%</b>	<b>6,2%</b>
<b>PARTICIPAÇÕES DE ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES</b>	<b>(0,2)</b>	<b>0,3</b>	<b>(0,3)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>n.a.</b>	<b>-33,3%</b>	<b>-77,8%</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO</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>



Banco **Daycoval**

