

BancoDaycoval

2026

**RESULTADOS
1º TRIMESTRE**

**RELAÇÕES COM
INVESTIDORES**

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

1T 26



1T26 combina disciplina, rentabilidade adequada e resultado consistente

- ❑ Apesar de um cenário macroeconômico mais complexo, o Banco Daycoval iniciou 2026 preservando uma trajetória consistente de resultado, reflexo da disciplina na busca de melhor risco alinhada a prudente formalização.
- ❑ O trimestre reflete não apenas a continuidade da execução do core business, mas também a evolução do modelo de negócios, com avanços na diversificação de receitas e no fortalecimento de novas frentes de atuação.
- ❑ No primeiro trimestre de 2026, os ativos totais atingiram R\$ 97,5 bilhões, com crescimento de 19,3% em 12 meses e redução de 3,1% frente ao quarto trimestre de 2025.
- ❑ O lucro líquido recorrente somou R\$ 434,6 milhões no trimestre, apresentando redução de 8,1% em relação ao 1T25 e decréscimo de 1,6% frente ao quarto trimestre de 2025 (R\$ 441,5 milhões), com ROAE recorrente de 24,0%. O desempenho evidencia a manutenção de adequados níveis de rentabilidade, mesmo em um ambiente mais desafiador e de maior custo do crédito.
- ❑ Essa dinâmica está associada, principalmente, à maior constituição de provisões, aliada ao avanço de investimentos em novas frentes de negócios, reforçando a estratégia voltada à sustentabilidade dos resultados no longo prazo.
- ❑ A carteira de crédito ampliada alcançou R\$ 74,5 bilhões, com crescimento de 19,8% na comparação anual. Em relação ao 4T25, manteve-se praticamente estável, marcando a primeira vez em que o primeiro trimestre sustenta o mesmo nível do último trimestre do ano anterior. Essa dinâmica foi impulsionada principalmente pelo desempenho em títulos privados e pelas operações de avais e fianças.
- ❑ No segmento de varejo, caracterizado por produtos colateralizados, a carteira totalizou R\$ 23,1 bilhões, equivalente a 31% da carteira consolidada, com destaque para o crédito Consignado (R\$ 15,6 bilhões), cartão consignado (R\$ 2,8 bilhões) e financiamento de veículos que atingiu o patamar de R\$ 4,1 bilhões, um expressivo crescimento de 45,5% frente ao primeiro trimestre de 2025 e 11,0% frente ao trimestre anterior.
- ❑ A estrutura de *funding* permanece sólida e diversificada, com captação total de R\$ 73,7 bilhões no primeiro trimestre de 2026, crescimento de 21,5% em doze meses. O Banco mantém adequado equilíbrio entre suas fontes de recursos, com participação relevante de depósitos, letras financeiras e, em menor medida, captações externas.

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

1T 26

- ❑ A margem financeira apresentou recomposição no 1T26, após a compressão observada no trimestre anterior (4T25), refletindo a maturação do crescimento da carteira de crédito nos últimos dias do ano de 2025. Parte relevante desse crescimento, concentrada no final do ano, ainda não havia sido integralmente capturada no resultado do 4T25.
- ❑ A dinâmica da margem segue consistente com a estratégia de priorização de ativos de maior qualidade. Esse posicionamento implica spreads mais moderados no curto prazo, porém contribui para maior segurança e sustentabilidade da rentabilidade ao longo do tempo.
- ❑ O índice de eficiência recorrente encerrou o primeiro trimestre de 2026 em 31,2%, refletindo a eficácia da estratégia de controle de custos.
- ❑ A qualidade dos ativos permaneceu sólida, com inadimplência acima de 90 dias em 2,0% no primeiro trimestre de 2026 e índice de cobertura de 158,0%, evidenciando adequada proteção contra perdas esperadas.
- ❑ Além das operações de crédito, o Banco Daycoval acelerou de forma consistente a expansão de suas áreas de serviços financeiros, consolidando um vetor cada vez mais relevante de geração de receitas.
- ❑ A Plataforma Digital de Investimentos (Daycoval Investe) manteve forte crescimento no 1T26, com ativos sob custódia de R\$ 8,1 bilhões no período, alta de aproximadamente 28% em relação ao 1T25, e base de cerca de 433 mil clientes, crescimento anual de 12%, reforçando a diversificação de *funding* e o relacionamento com o varejo.
- ❑ A Daycoval Asset Management encerrou o primeiro trimestre de 2026 com R\$ 28,3 bilhões em ativos sob gestão, um aumento de 35,4% frente ao mesmo período de 2025, refletindo a solidez e a consistência de seu modelo de negócios, que atualmente reúne 124 fundos.
- ❑ No segmento de seguros, o Banco apresentou desempenho positivo no 1T26, com crescimento consistente da operação e maior contribuição para as receitas de serviços. O montante de prêmios emitidos no 1T26 alcançou R\$ 105,2 milhões frente R\$ 69,1 milhões no mesmo período do ano anterior (aumento de 52,2%).



01 Daycoval Conclui Transação de M&A

A área de M&A do Banco Daycoval iniciou 2026 com a conclusão da transação entre Tabas e Brookfield, reforçando a atuação do Banco em *advisory* financeiro, com foco na originação e execução de operações estratégicas, além de ampliar sua presença em *Investment Banking*. O negócio também evidencia a capacidade do Daycoval de conectar empresas inovadoras a investidores globais, fortalecendo sua plataforma de serviços e abrindo novas avenidas de crescimento.

02 Corretora Avança em Diversificação de Base de Clientes

A Corretora vem ampliando sua base de clientes com avanço na prospecção de gestoras e atração de investidores externos, além de elevado potencial de *cross-sell* com a base do Banco. Atualmente, 70% da receita provém de clientes institucionais e 30% de pessoas físicas, com meta de equilibrar os dois segmentos em 50% até o final de 2026. Como parte da estratégia de diversificação, o Daycoval prevê iniciar relacionamento com quatro a cinco bancos ao longo do ano, ampliando sua atuação para instituições financeiras, segmento ainda não explorado na frente de negociação, o que irá refletir na expansão comercial da plataforma.

03 Daycoval Seguros Impulsiona Originação e Expande Oferta ao Cliente

A Daycoval Seguros reforçou a estratégia de integração entre Banco e Seguradora, impulsionando a originação de negócios e ampliando a oferta de soluções completas para clientes corporativos, em parceria com corretores. Com foco comercial e disciplina de rentabilidade, a operação entregou crescimento de 26%, com um total de R\$ 105 milhões de prêmios emitidos e lucro líquido de R\$ 13 milhões. A experiência do Banco em fiança amplia o potencial de *cross-sell* em seguro garantia.

Principais Informações

R\$ milhões, exceto quando de outra forma indicado



PRINCIPAIS INFORMAÇÕES		1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
DRE	Lucro Líquido	441,3	455,6	451,8	-3,1%	-2,3%
	Lucro Líquido Recorrente	434,6	441,5	473,1	-1,6%	-8,1%
	Receita de Operações de Crédito	2.226,2	3.145,1	2.236,2	-29,2%	-0,4%
	Custo do Crédito ⁽¹⁾	375,2	335,8	87,4	11,7%	n.a.
BALANÇO	Total de Ativos	97.453,1	100.569,8	81.707,2	-3,1%	19,3%
	Carteira de Crédito Ampliada	74.533,0	74.864,2	62.234,9	-0,4%	19,8%
	- Empresas ⁽²⁾	51.457,2	52.843,6	42.765,2	-2,6%	20,3%
	- Consignado	18.405,2	17.816,9	16.275,3	3,3%	13,1%
	- Veículos	4.091,2	3.686,6	2.810,9	11,0%	45,5%
	- C.G.I	579,4	517,1	383,5	12,0%	51,1%
	Captação Total	73.746,7	75.861,9	60.692,5	-2,8%	21,5%
	- Depósitos Totais + LCA + LCI	33.283,3	35.056,6	26.992,7	-5,1%	23,3%
	- Letras Financeiras	26.887,4	27.375,0	23.204,7	-1,8%	15,9%
	- Captações Externas	12.797,1	12.670,9	9.900,9	1,0%	29,3%
	- Repasses FINAME/BNDES	778,9	759,4	594,2	2,6%	31,1%
	Patrimônio Líquido (PL)	7.356,6	7.075,3	7.403,6	4,0%	-0,6%
	Patrimônio de Referência (PR)	10.194,7	9.830,4	8.714,5	3,7%	17,0%
	- Capital Principal	7.353,0	7.063,1	7.378,4	4,1%	-0,3%
- Capital Complementar	2.841,7	2.767,3	1.336,1	2,7%	n.a.	
Saldo de PDD	2.348,1	2.221,1	2.071,1	5,7%	13,4%	
INDICADORES	Índice de Basileia III (%)	13,5%	13,3%	14,5%	0,2 p.p	-1,0 p.p
	Saldo de PDD/Carteira de Crédito Ampliada	3,2%	3,0%	3,3%	0,2 p.p	-0,1 p.p
	Saldo de PDD/Estágio 3	90,1%	83,2%	88,3%	6,9 p.p	1,9 p.p
	Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	2,0%	1,7%	2,3%	0,3 p.p	-0,3 p.p
	Índice de Cobertura ⁽³⁾	158,0%	170,6%	143,7%	-12,6 p.p	14,3 p.p
RENTABILIDADE	Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) ⁽⁴⁾	8,1%	7,4%	9,0%	0,7 p.p	-0,9 p.p
	ROAE Recorrente(% a.a.) ⁽⁵⁾	24,0%	22,2%	26,0%	1,8 p.p	-2,0 p.p
	ROAA Recorrente(% a.a.) ⁽⁶⁾	1,8%	1,9%	2,3%	-0,1 p.p	-0,5 p.p
	Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	24,3%	22,9%	24,9%	1,4 p.p	-0,6 p.p
	Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	1,8%	2,0%	2,2%	-0,2 p.p	-0,4 p.p
	Índice de Eficiência Recorrente (%)	31,2%	34,1%	31,2%	-2,9 p.p	0,0 p.p
OUTROS	Colaboradores	4.338	4.235	3.884	2,4%	11,7%
	Total de Clientes (mil) ⁽⁷⁾	2.525	2.467	2.321	2,4%	8,8%
	Número de Agências - PJ	52	53	51	-1,9%	2,0%
	Lojas Varejo - Câmbio e IFP	252	253	220	-0,3%	14,5%

(1) Constituição de Provisão - Créditos Recuperados

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

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

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

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

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

(7) Fonte BACEN



Total de Ativos

R\$ 97,5 bi

+ 19,3% em 12 meses



Carteira de Crédito Ampliada

R\$ 74,5 bi

+ 19,8% em 12 meses



Patrimônio de Referência

R\$ 10,2 bi

+ 17,0% em 12 meses



Captação Total

R\$ 73,7 bi

+ 21,5% em 12 meses



Lucro Líquido Recorrente

R\$ 434,6 mi

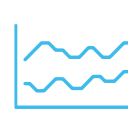
- 8,1% vs. 1T25



ROAE Recorrente

24,0%

- 2,0 p.p vs. 1T25



Índice de Basileia

13,5%

+ 1,0 p.p em 12 meses



Estágio 1 e 2 / Carteira de Crédito

96,5%



Índice de Cobertura*

158,0%

+ 14,3 p.p em 12 meses



Saldo de PDD

R\$ 2,3 bi

+ 13,4% em 12 meses



Saldo de PDD / Carteira de Crédito Ampliada

3,2%

- 0,1 p.p em 12 meses



Índice de Eficiência Recorrente

31,2%

estável vs. 1T25

* Saldo de PDD / Créditos vencidos acima de 90 dias

Rating

Escala Nacional | Longo Prazo

MOODY'S

AA+.br

Perspectiva Estável

FitchRatings

AA+(bra)

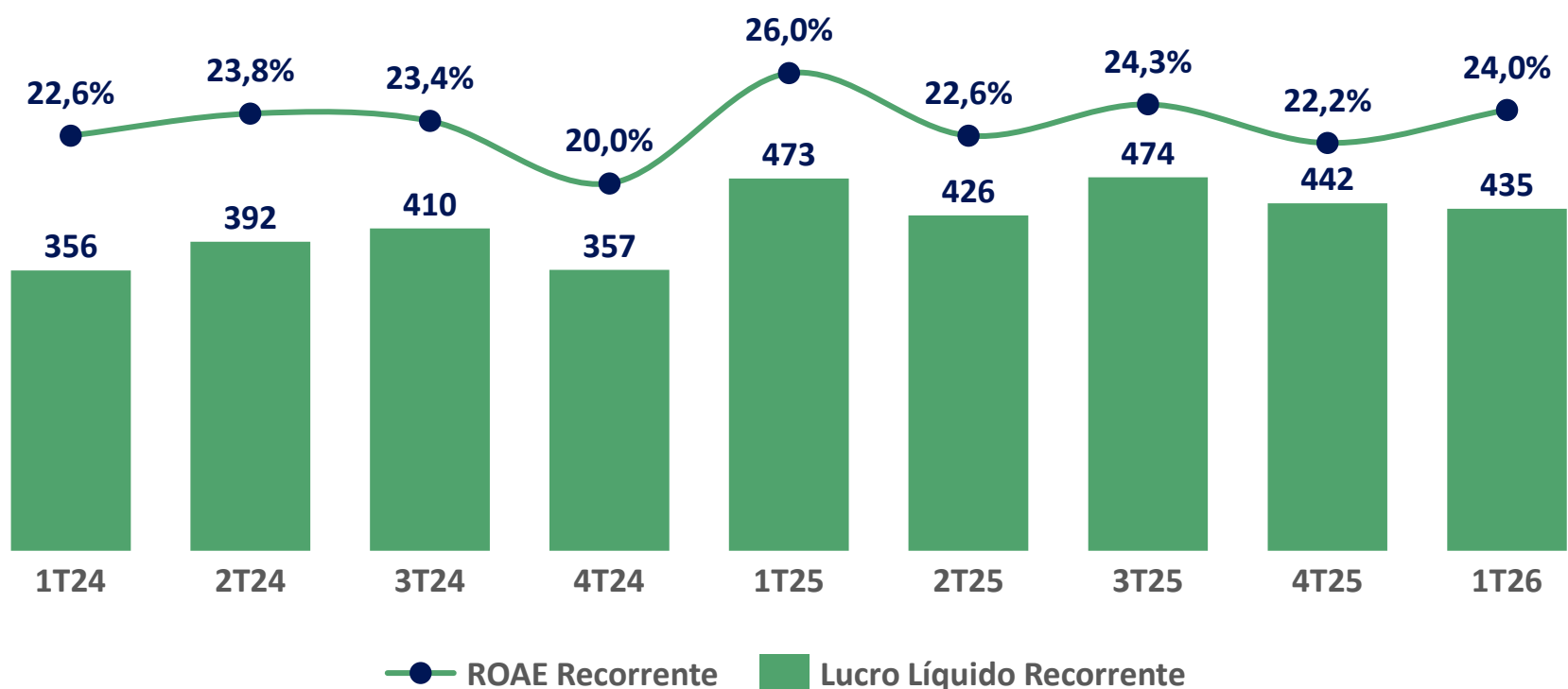
Perspectiva Estável

S&P Global

brAA+

Perspectiva Estável

R\$ milhões

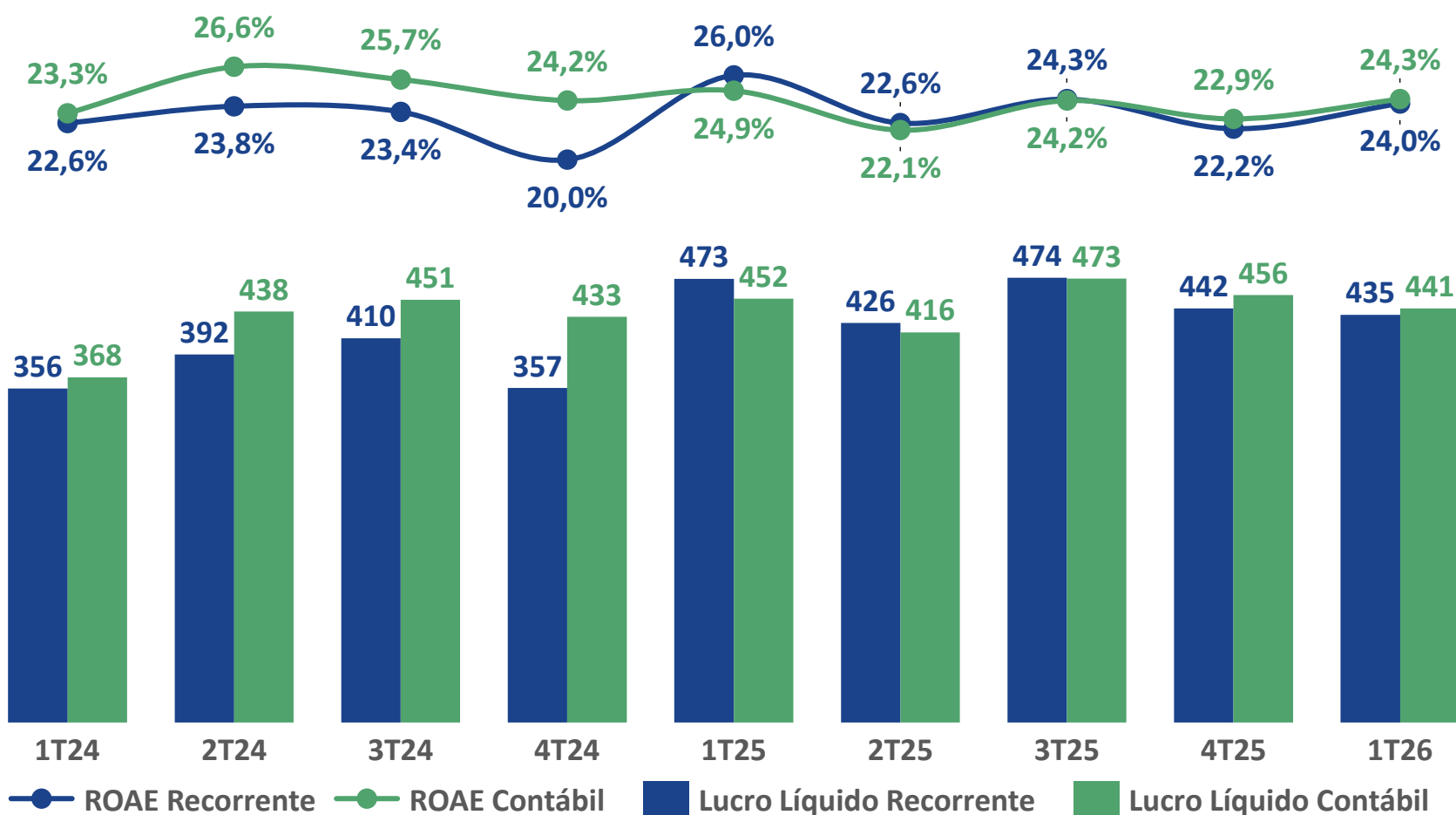


Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)

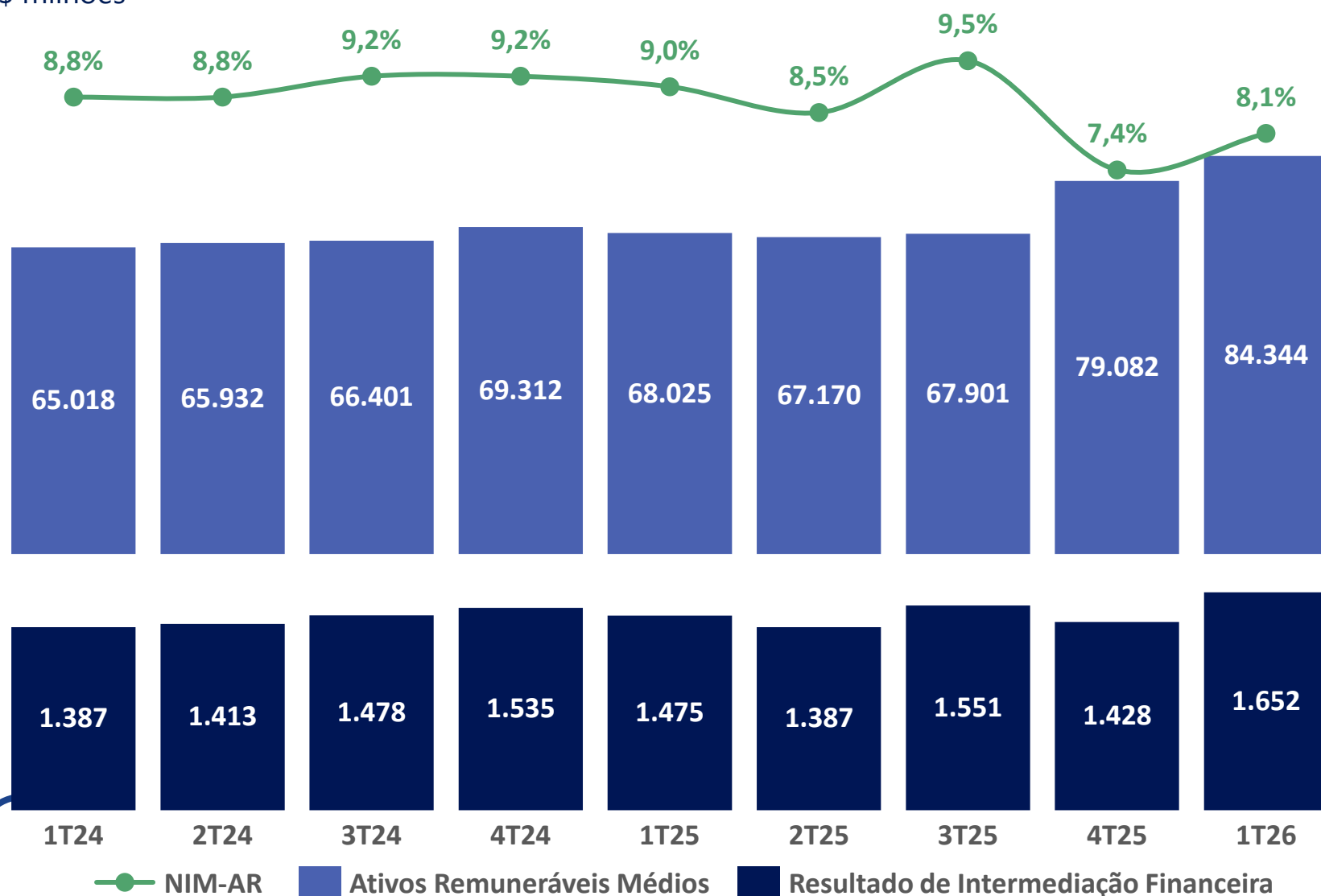
	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
Lucro Líquido Contábil	441,3	455,6	451,8	-3,1%	-2,3%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas ⁽¹⁾	6,7	14,1	(21,3)	-52,5%	n.a.
Lucro Líquido Recorrente	434,6	441,5	473,1	-1,6%	-8,1%

(1) Referente às Operações de Crédito, Leasing, Captações (líquido de ajustes fiscais IR/CSLL), Inv. No Exterior e Variação cambial.

R\$ milhões



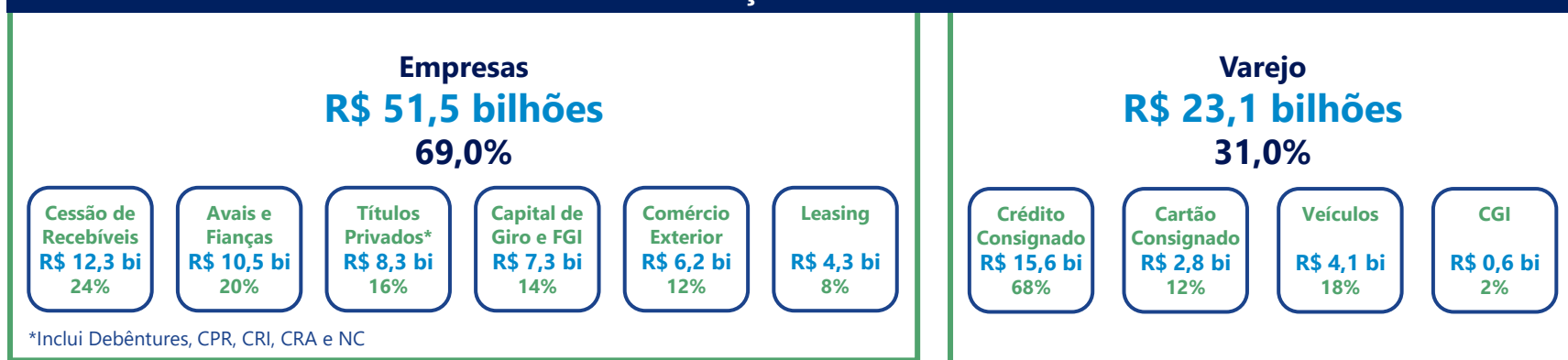
R\$ milhões



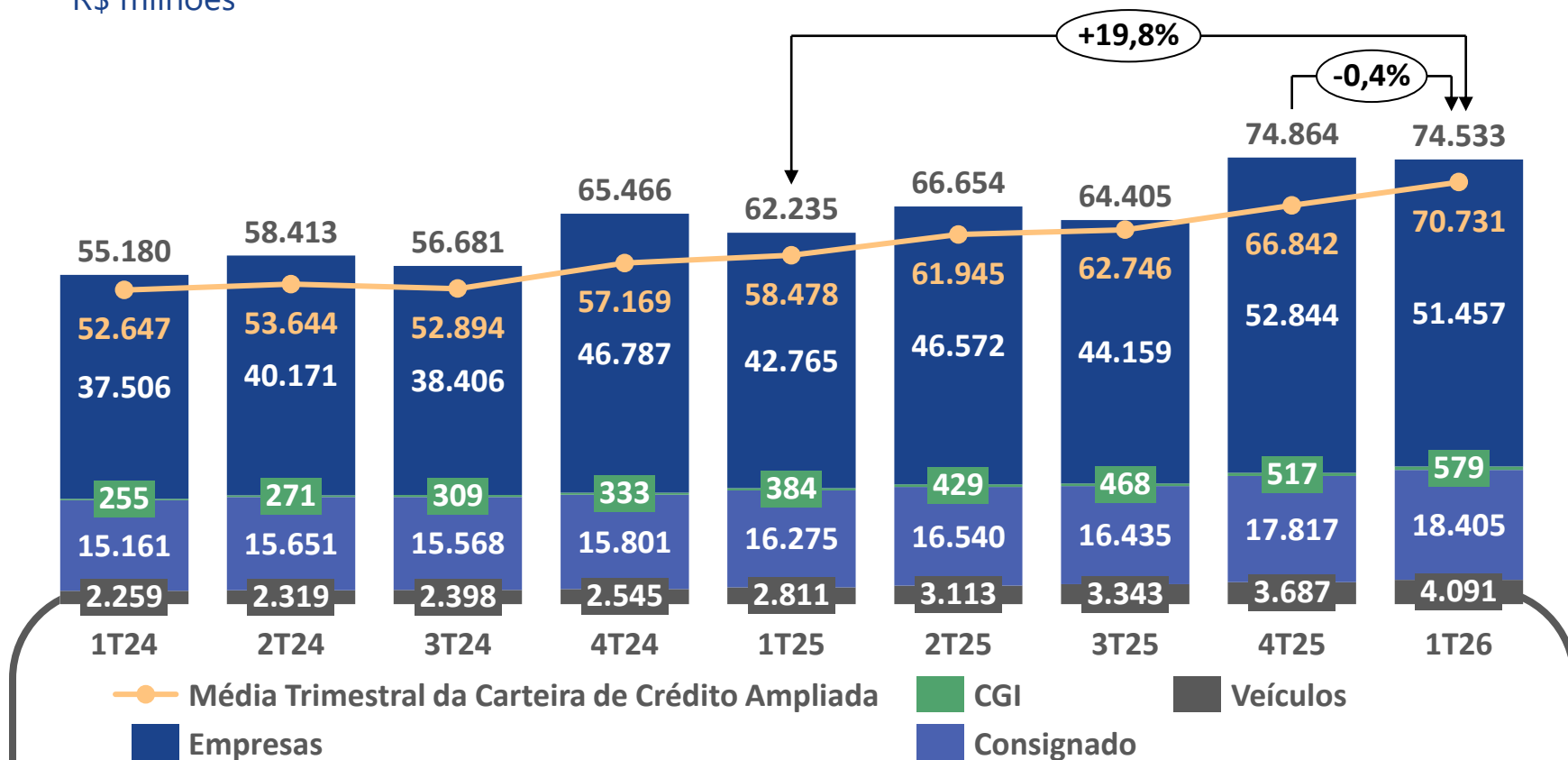
- A margem financeira apresentou recuperação no 1T26, após a compressão observada no trimestre anterior, refletindo a maturação do forte crescimento da carteira registrado no final de 2025, que ainda não havia sido capturada integralmente no 4T25.

Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.664,1	1.453,4	1.435,6	14,5%	15,9%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas	12,1	25,7	(38,6)	-52,9%	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	1.652,0	1.427,7	1.474,2	15,7%	12,1%
Ativos Remuneráveis Médios	86.039,9	82.522,5	70.981,7	4,3%	21,2%
(-) Operações Compromissadas - Recompras a Liquidar - Carteira de Terceiros	(1.695,8)	(3.440,4)	(2.956,9)	-50,7%	-42,6%
Ativos Remuneráveis Médios (B)	84.344,1	79.082,1	68.024,8	6,7%	24,0%
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	8,1%	7,4%	9,0%	0,6 p.p	-0,9 p.p

Distribuição da Carteira



R\$ milhões

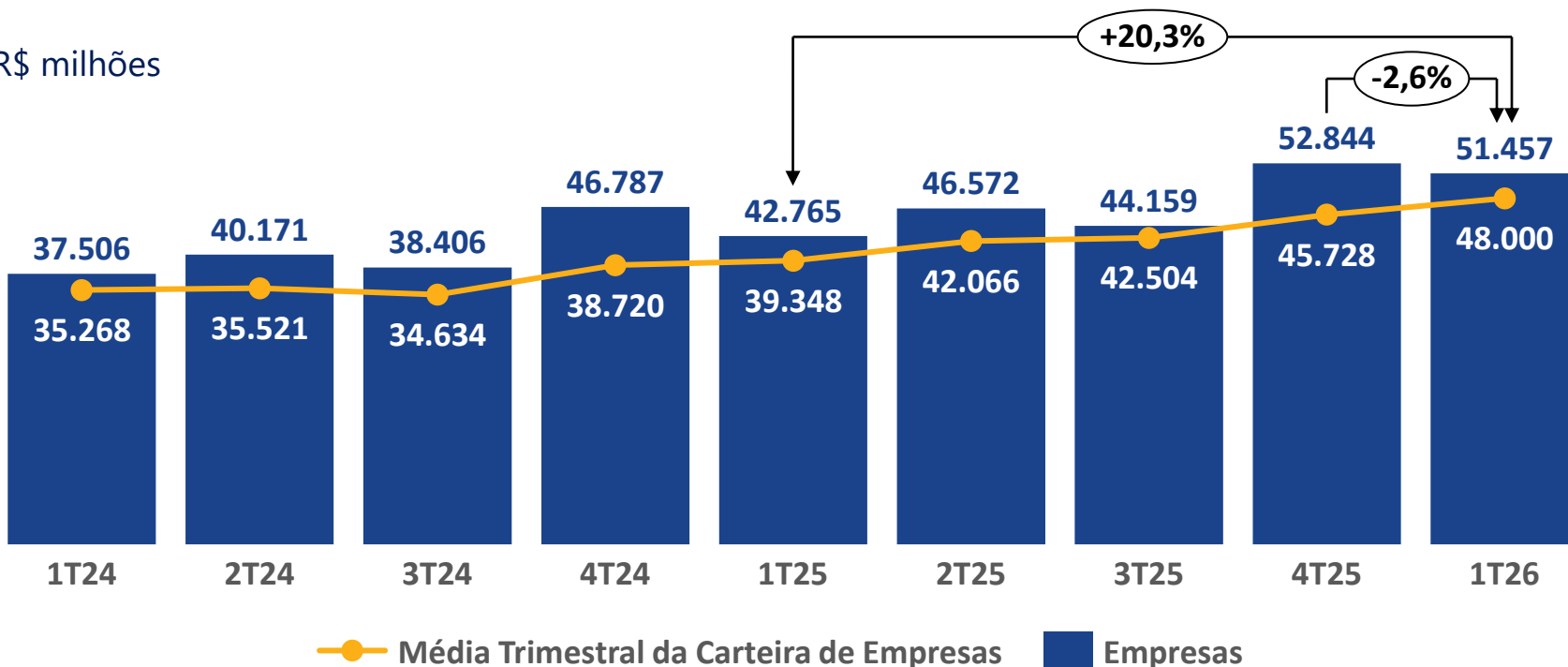


- A carteira de crédito ampliada encerrou o 1T26 em R\$ 74,5 bilhões, uma expansão de 19,8% em 12 meses. No primeiro trimestre de 2026, o saldo permaneceu em patamar semelhante ao observado no 4T25, marcando um comportamento distinto do padrão sazonal típico do início de ano, quando normalmente há retração da carteira.
- Destaque para a carteira de financiamento de veículos, que alcançou R\$ 4,1 bilhões, com expressivo crescimento de 45,5% frente ao 1T25 e de 11,0% na comparação trimestral.

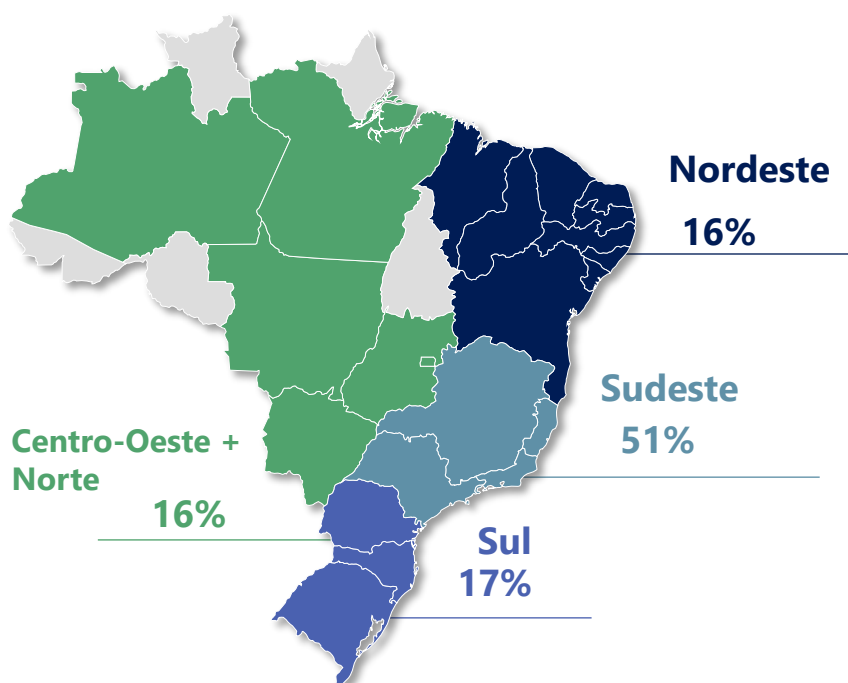
Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
Empresas ⁽¹⁾	51.457,2	52.843,6	42.765,2	-2,6%	20,3%
Consignado	18.405,2	17.816,9	16.275,3	3,3%	13,1%
Veículos/Outros	4.091,2	3.686,6	2.810,9	11,0%	45,5%
Crédito C.G.I.	579,4	517,1	383,5	12,0%	51,1%
Carteira de Crédito Ampliada	74.533,0	74.864,2	62.234,9	-0,4%	19,8%

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

R\$ milhões

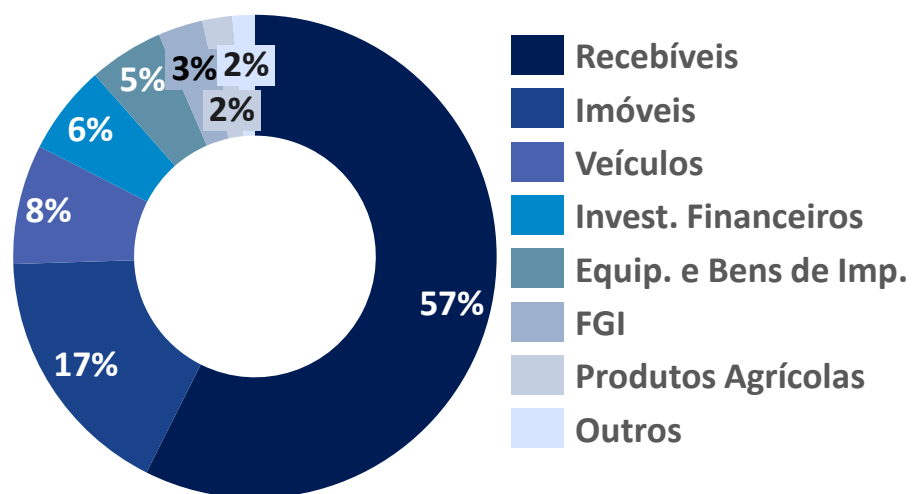


Distribuição Geográfica (%)

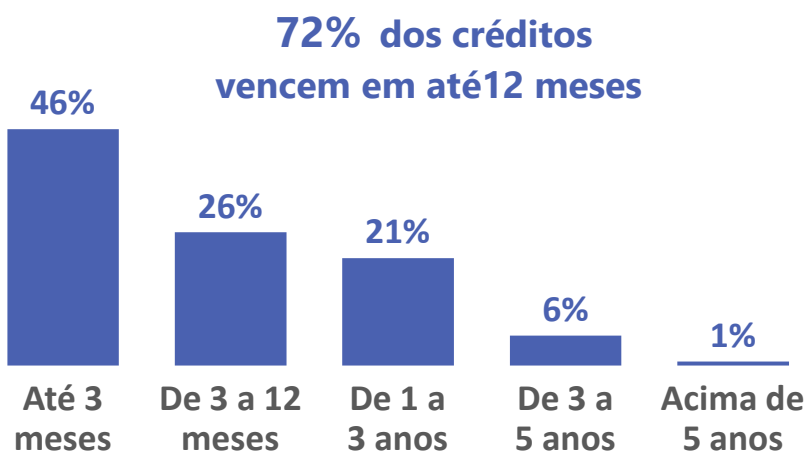


Por Tipo de Garantia (%)

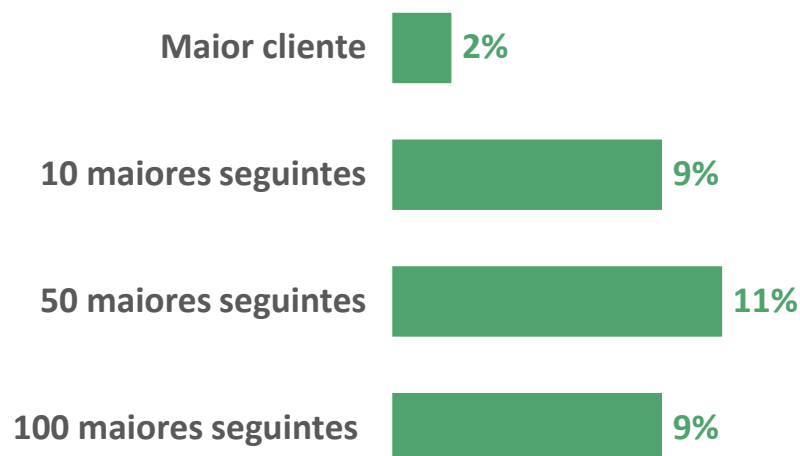
* Part. no portfolio de garantias



Por Vencimento (%)



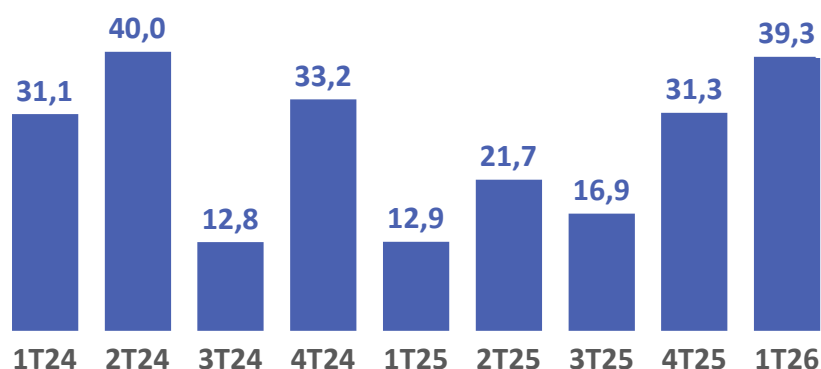
Concentração da Carteira (%)



Derivativos

Gestão de Riscos para Empresas e Investidores Institucionais com uso de derivativos. Proteção contra Oscilações em Moedas, Juros e Commodities.

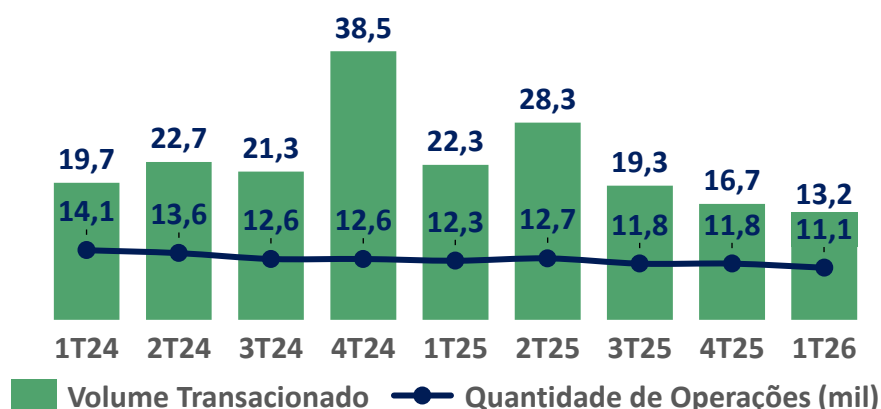
Volume Transacionado (R\$ bilhões)



Câmbio Empresas

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

Volume Transacionado (R\$ bilhões)

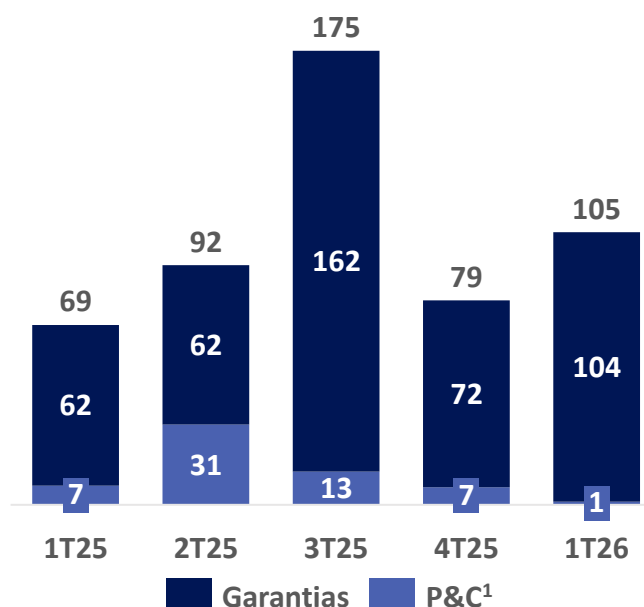


Seguros – 1T26

Perfil da Carteira (Acumulado de Jan/2026 a Mar/2026)



Prêmio Emitido (R\$ milhões)



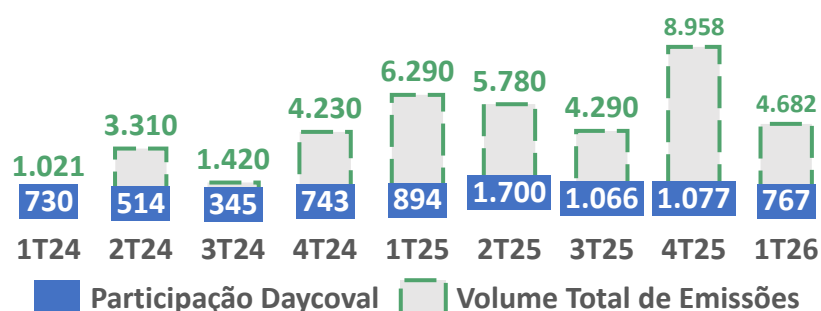
(1) Patrimônio e Responsabilidade Civil

DCM

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

Volume de Emissões* de DCM (R\$ milhões)

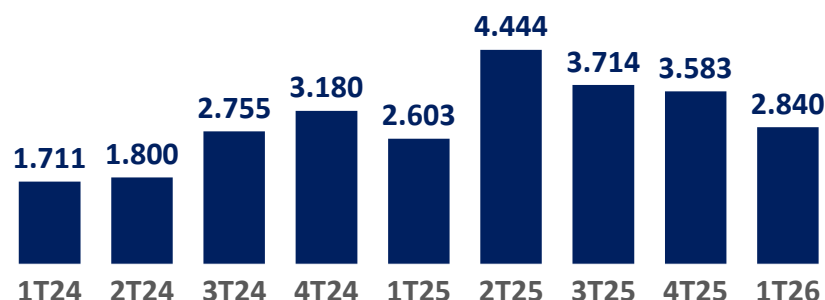
Distribuído entre Clientes e Carteira Própria



Operações Estruturadas

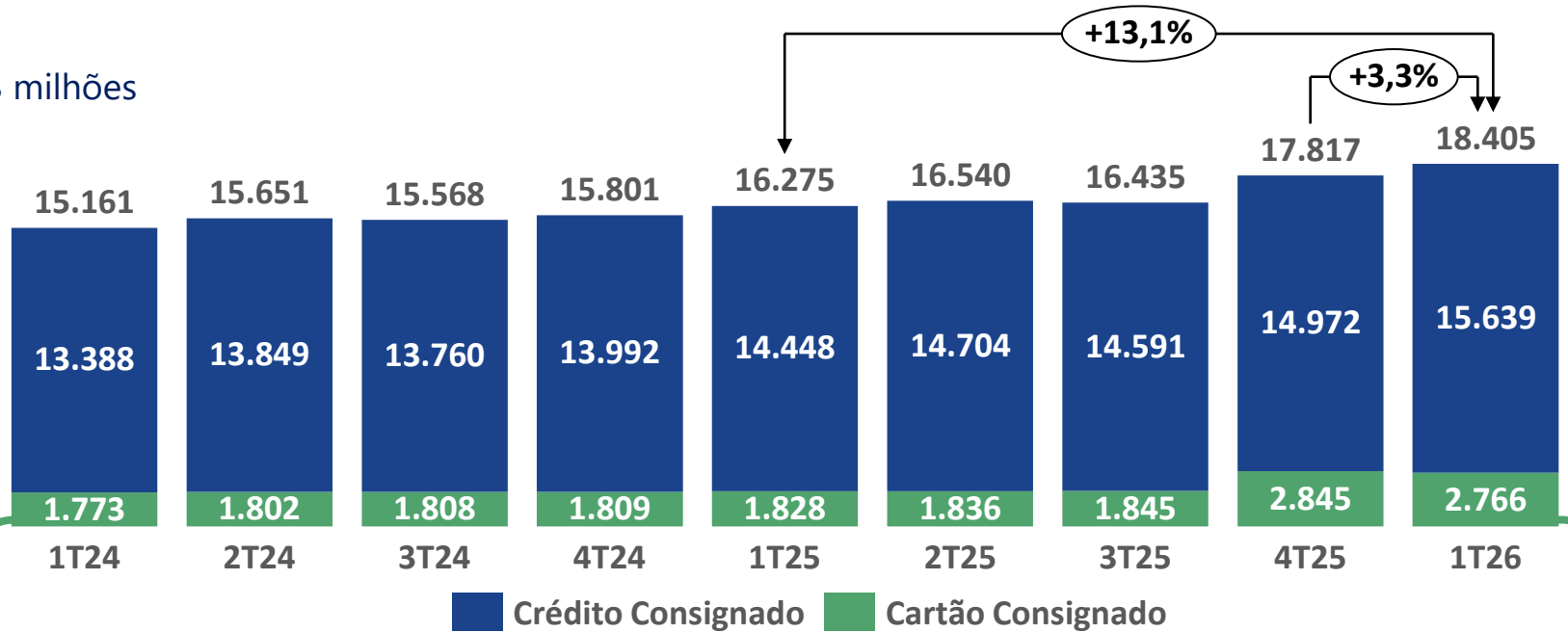
Conta Escrow e Serviços de Banco Liquidante

Volume Transacionado (R\$ milhões)



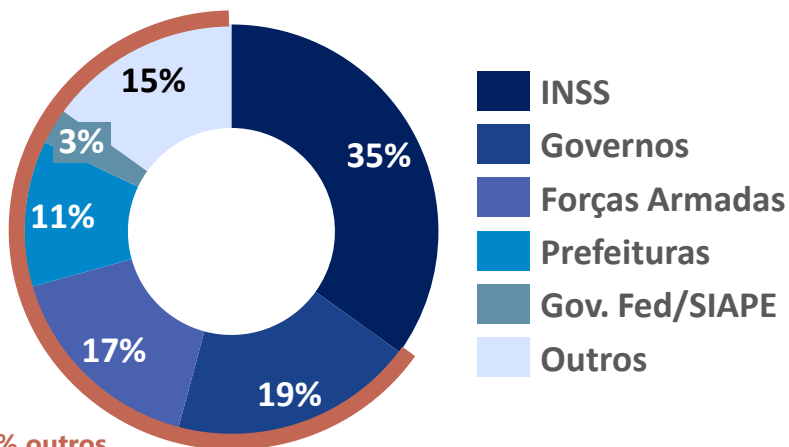
* Mercado Primário

R\$ milhões



- No primeiro trimestre, o Daycoval iniciou o projeto piloto de crédito consignado privado, encerrando o período com uma carteira de R\$ 53 milhões, marcando sua entrada nesse novo segmento.

Perfil da Carteira (%)



65% outros convênios



1,9 milhão de contratos na carteira

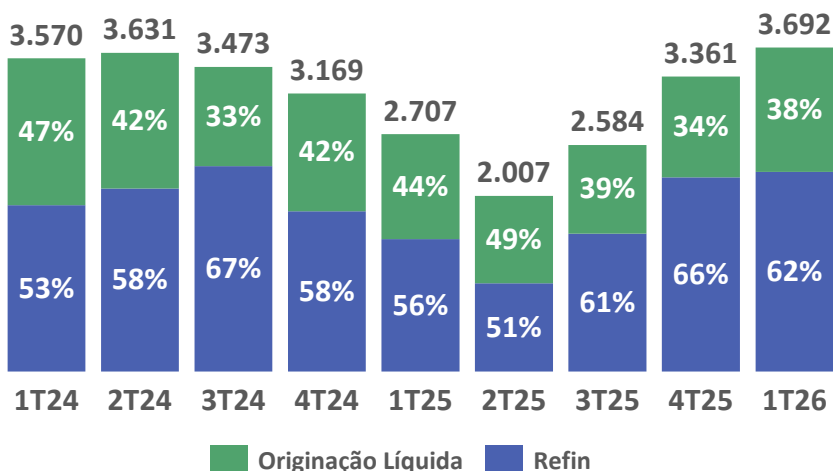


551 Convênios ativos



100% Formalização digital

Distribuição da Originação (R\$ milhões)



R\$ 2,8 bilhões de cartão consignado



71 lojas IFP representam 28% da originação no 1T26

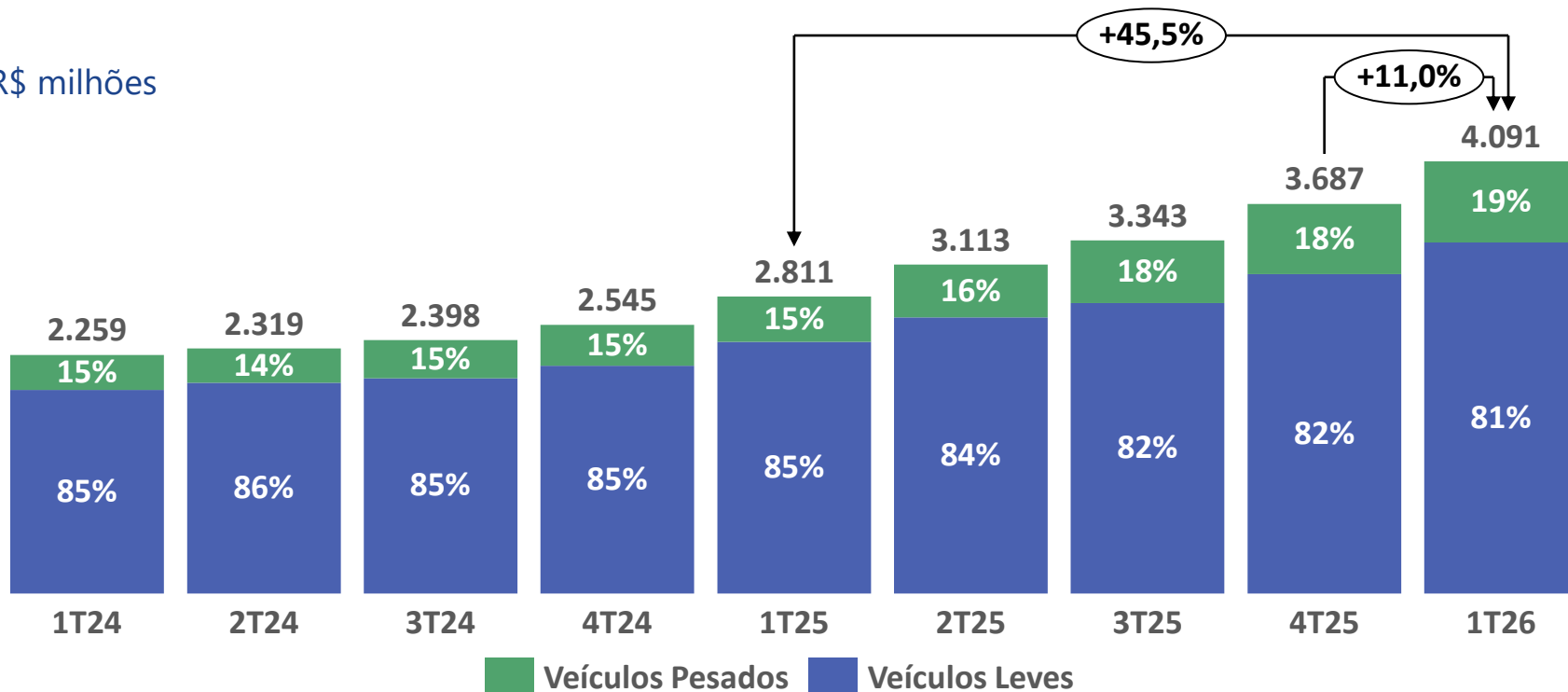


62% da originação via Refin

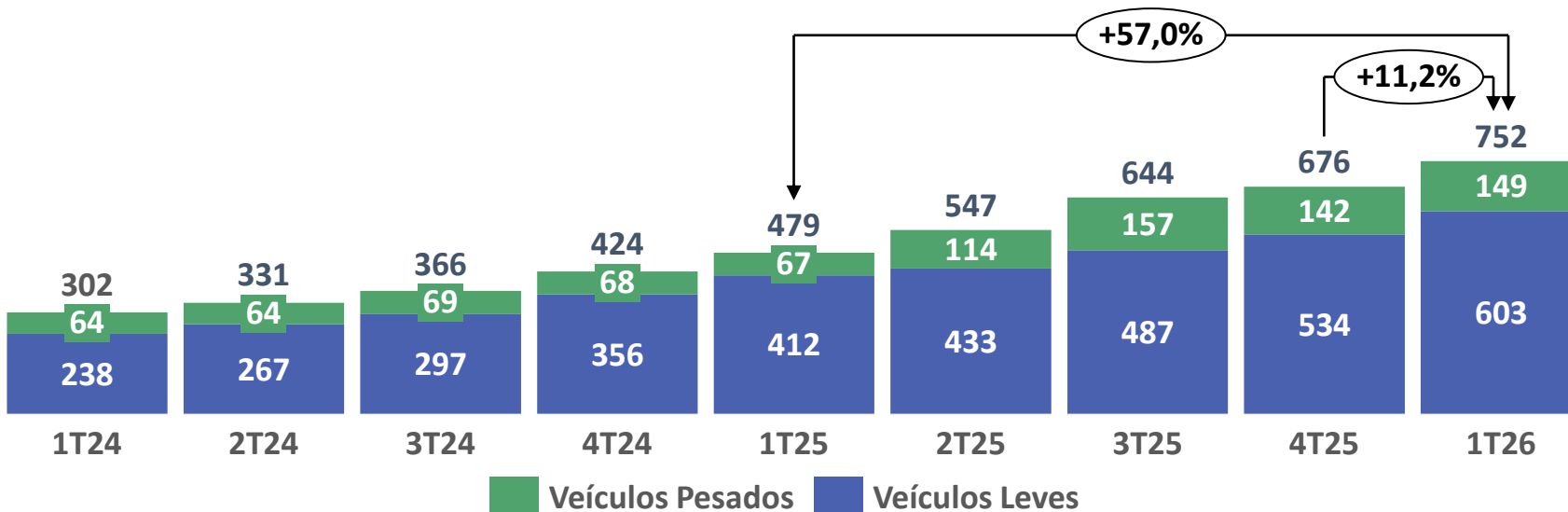


1,9 milhão de contratos na carteira

R\$ milhões



Originação (R\$ milhões)



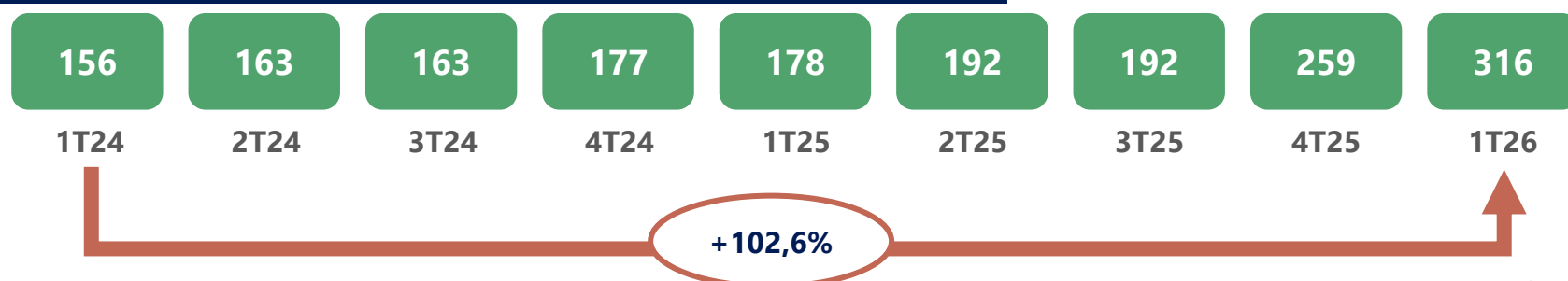
Idade Média dos Veículos
14 anos

229 mil Clientes

R\$ 17 mil Ticket Médio

316 Correspondentes

Evolução de Correspondentes (Quantidade)



R\$
579,4
milhões
no 1T26

+12,0%
em 3 meses

+51,1%
em 12 meses

Vantagens

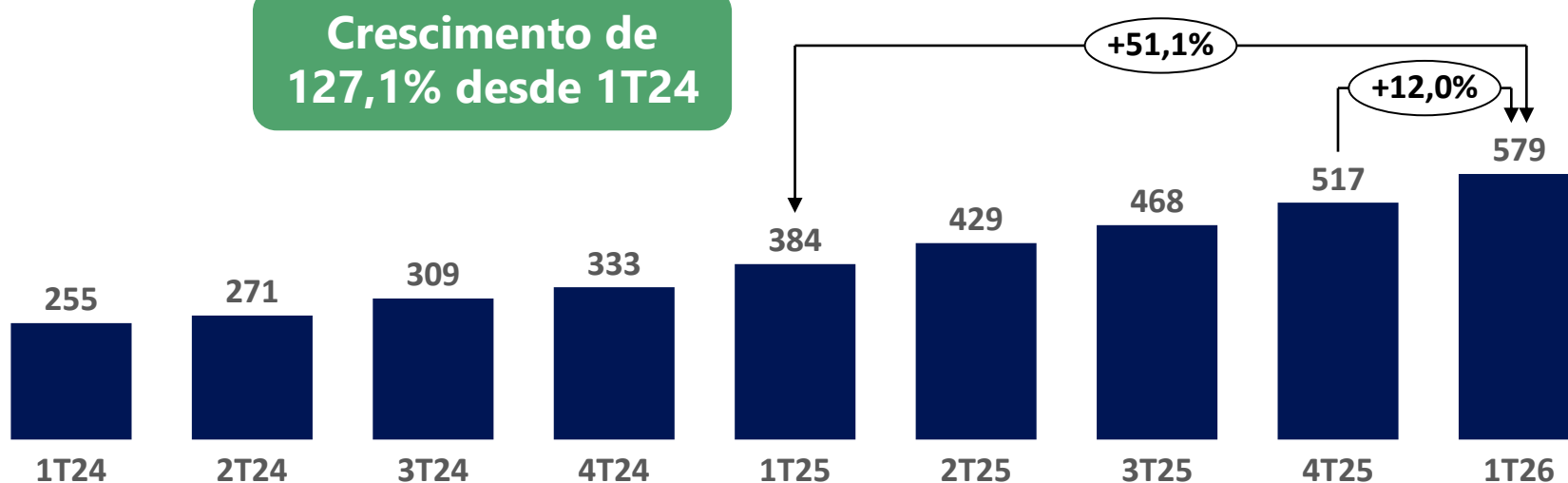
- Limite de crédito de R\$ 50 mil a R\$ 1 milhão
- Crédito equivalente a até 60% do imóvel
- Até 180 meses para pagar

Garantias

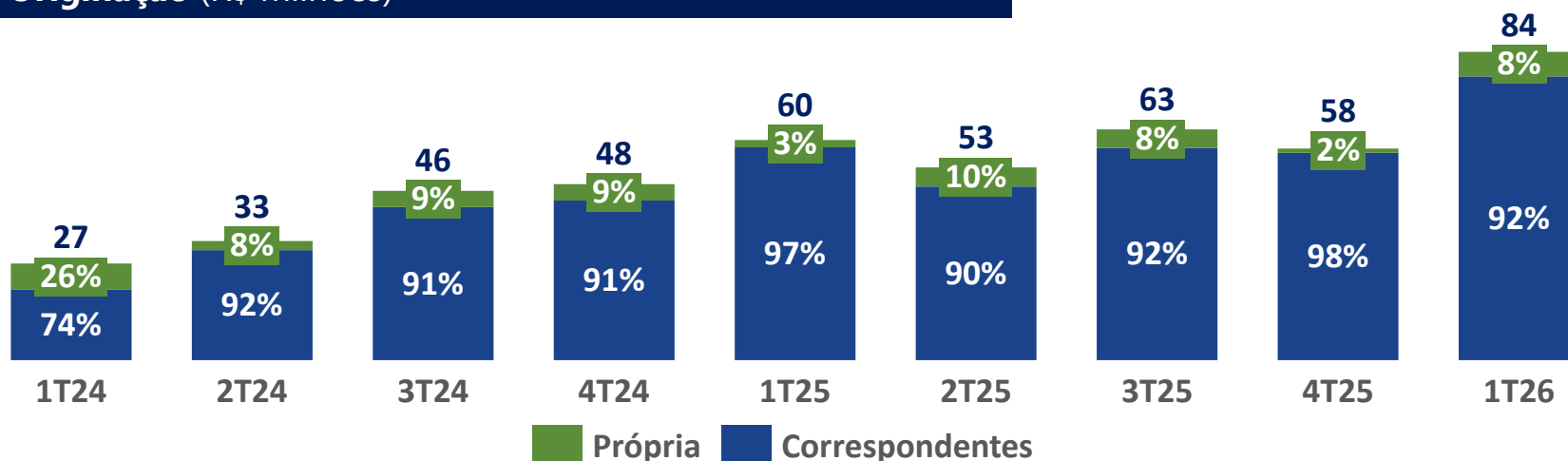
- Imóvel próprio construído e em nome do tomador
- Imóvel com valor superior a R\$ 100 mil
- Documentação regular e desonerado

R\$ milhões

Crescimento de 127,1% desde 1T24



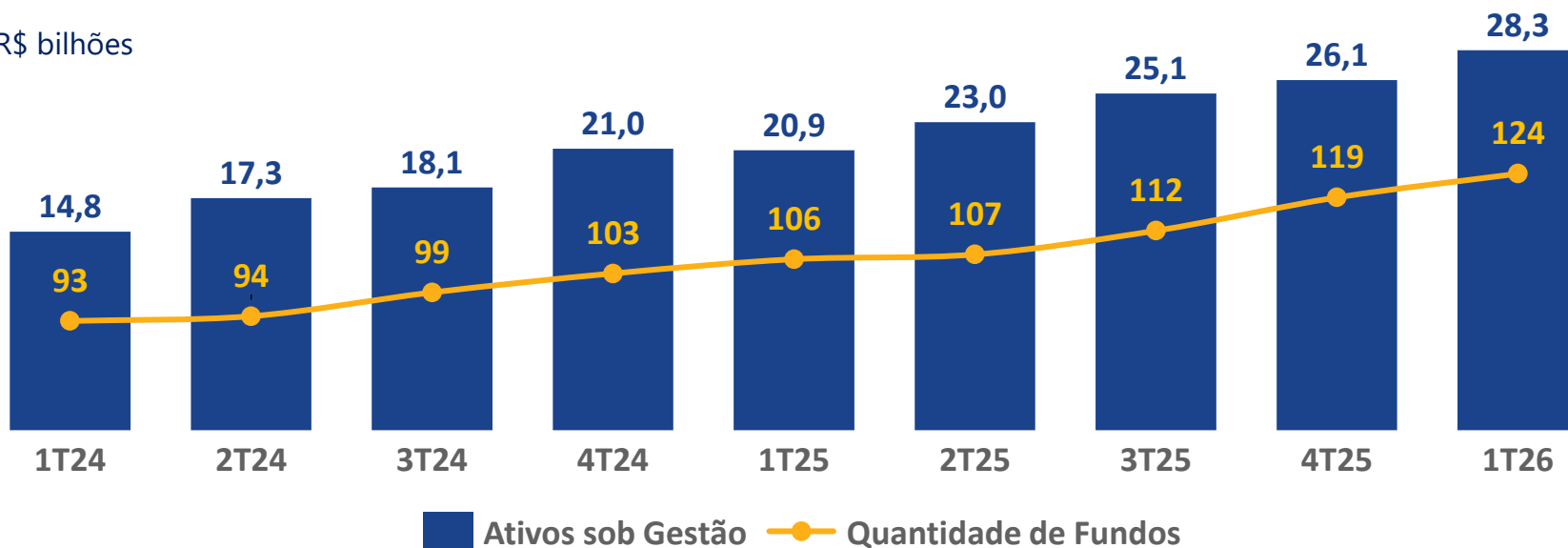
Originação (R\$ milhões)



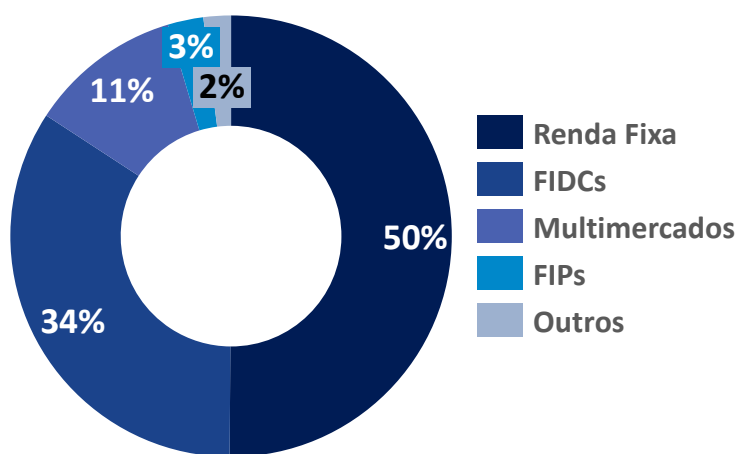
Daycoval

Asset Management

R\$ bilhões



Mix de Fundos (%)



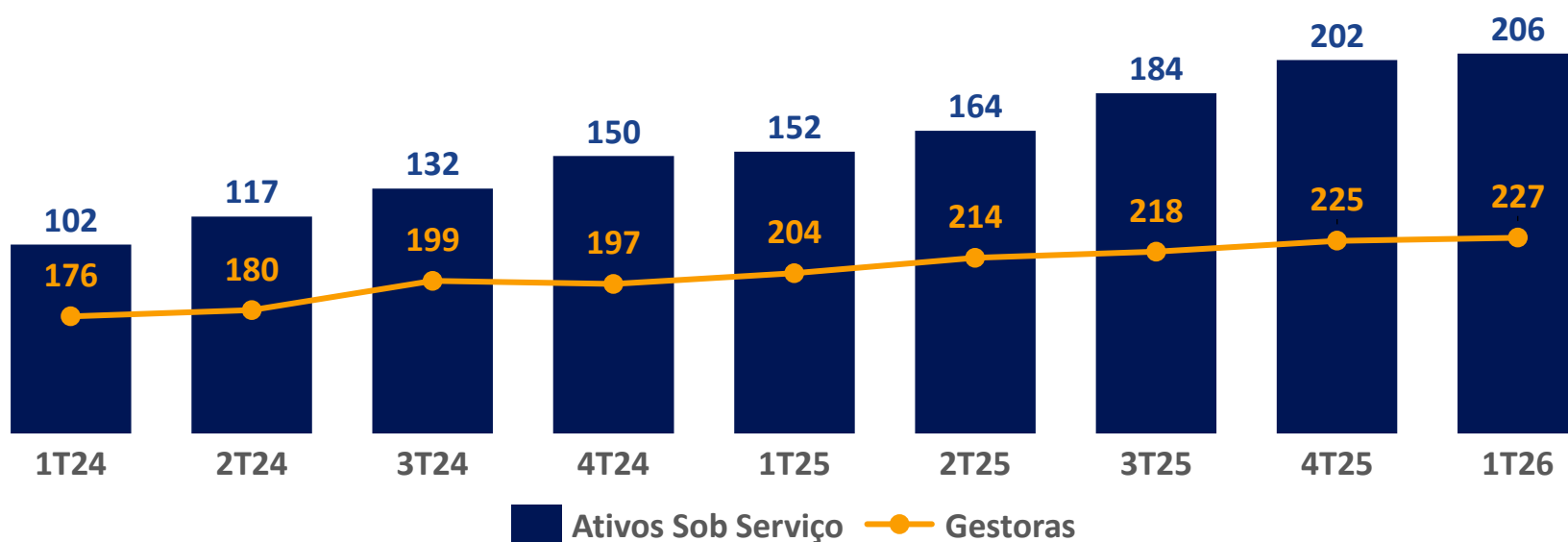
MOODY'S

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

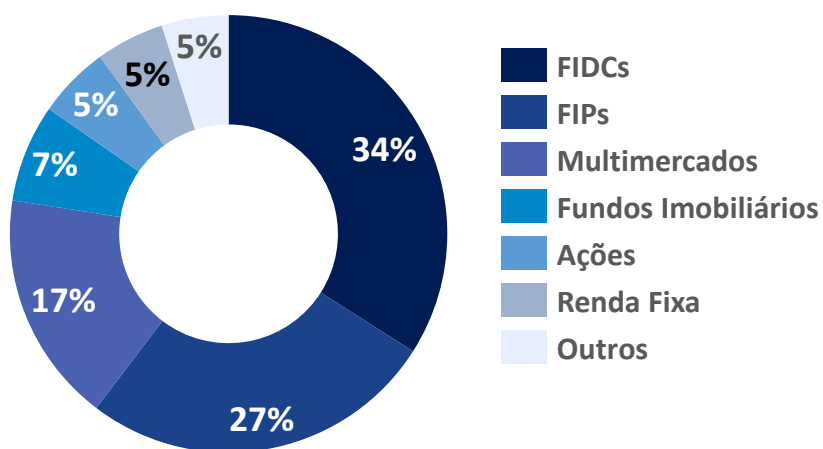
Dentre nossos Fundos, destacamos:

Fundos em Destaque		Prazo Resgate	Mar 2026	6 meses	12 meses	2026	Estratégia	Perfil de Risco
Daycoval Classic Tít. Bancários FIF	CDI	D+1	103%	102%	102%	102%	Crédito Bancário	Conservador
Daycoval Classic Estruturado FIC FIDC	CDI	D+60	111%	111%	112%	111%	FIDCs High Grade	Moderado
Daycoval Classic 90 FIF	CDI	D+90	100%	104%	108%	104%	Crédito Bancário + Corporativo	Moderado

R\$ bilhões
Administração e Custódia

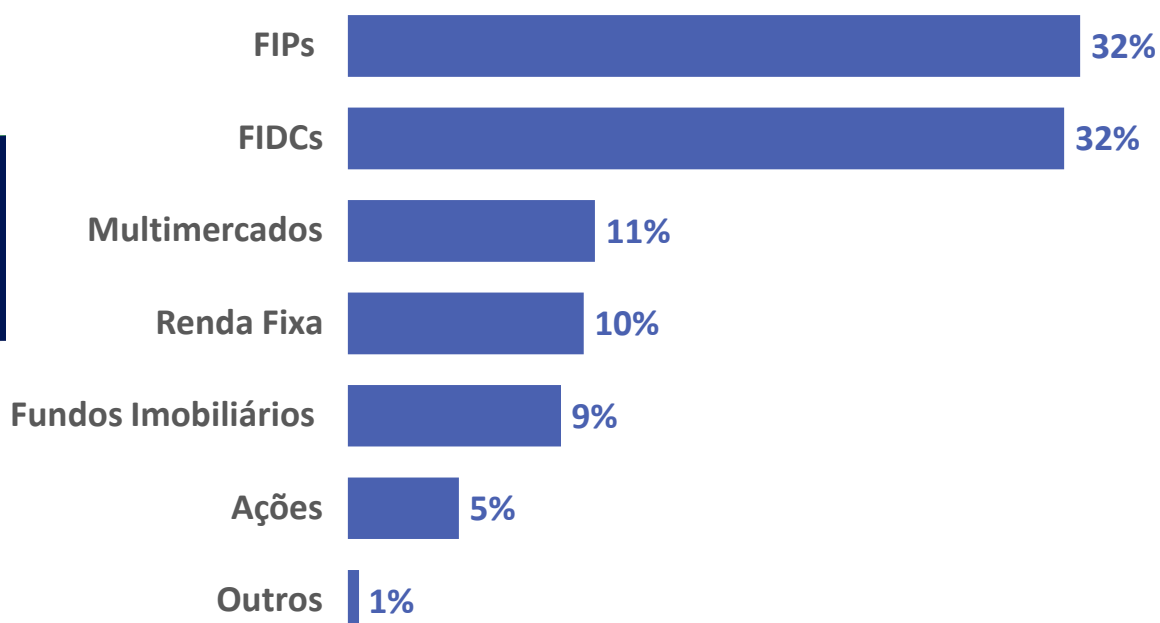


Classes de Fundos (Qtd)



1.310 fundos
atendidos pela plataforma
de serviços

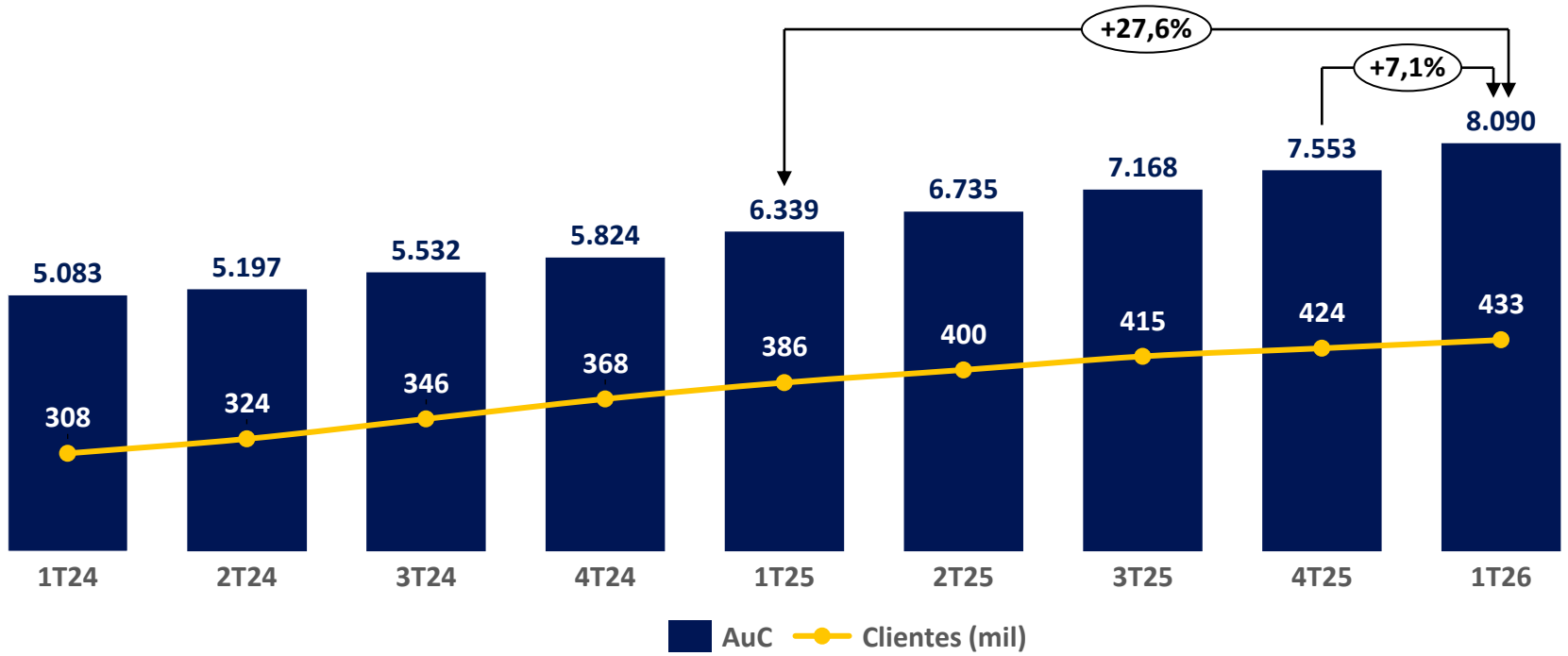
Composição por Volume de Fundos (%)



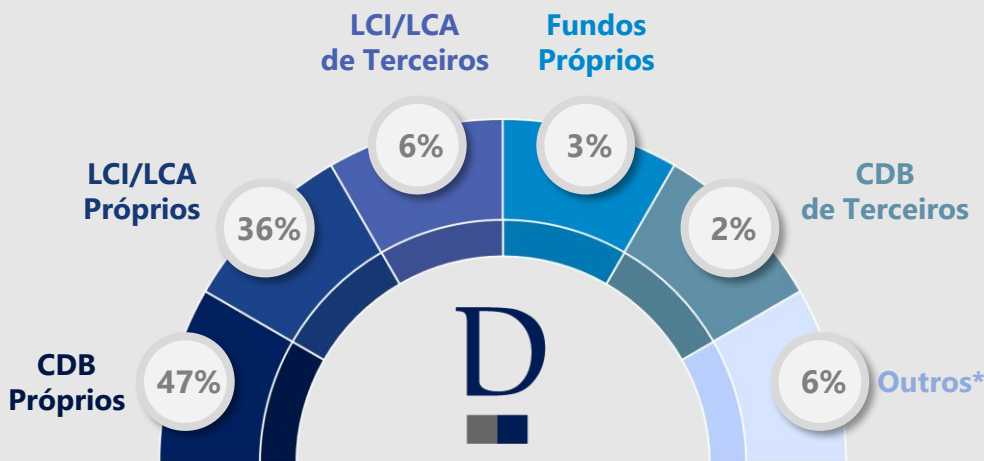
Produtos e Serviços

Plataforma Digital de Investimentos

Ativos sob Custódia (R\$ milhões)



Distribuição do AuC por Produto (%)



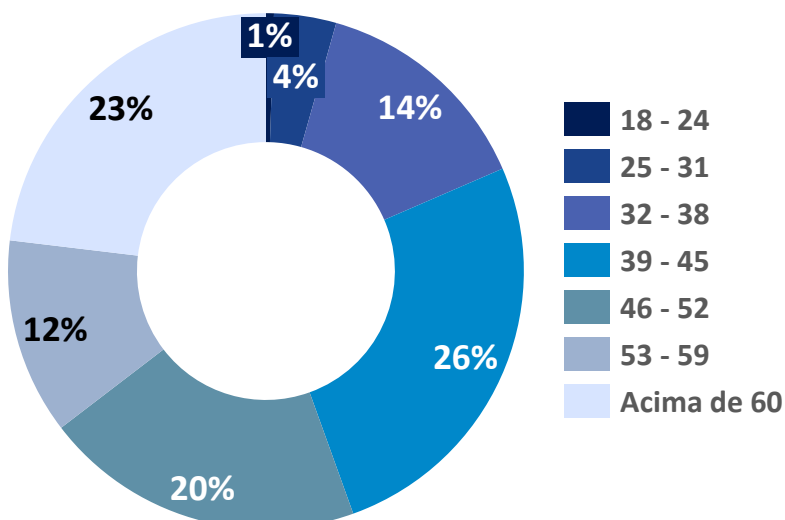
Daycoval Investe

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

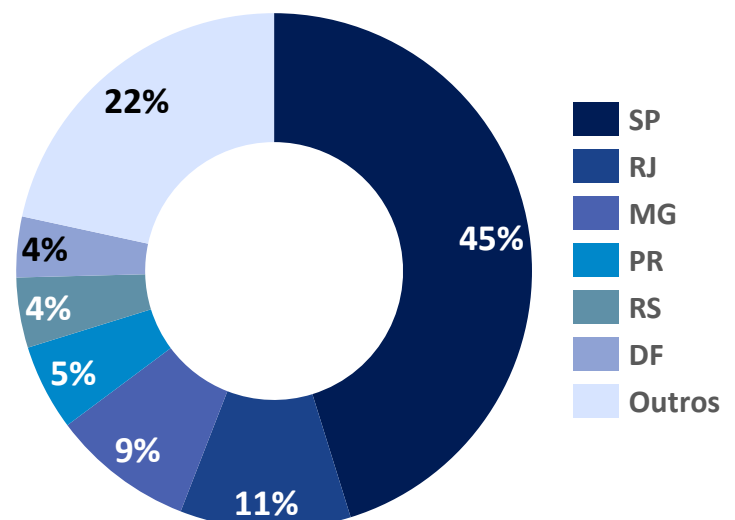
*Outros incluem: Bolsa, Fundos de Terceiros, Previdência Própria e de Terceiros, Crédito Privado e Tesouro Direto.

Perfil do Investidor

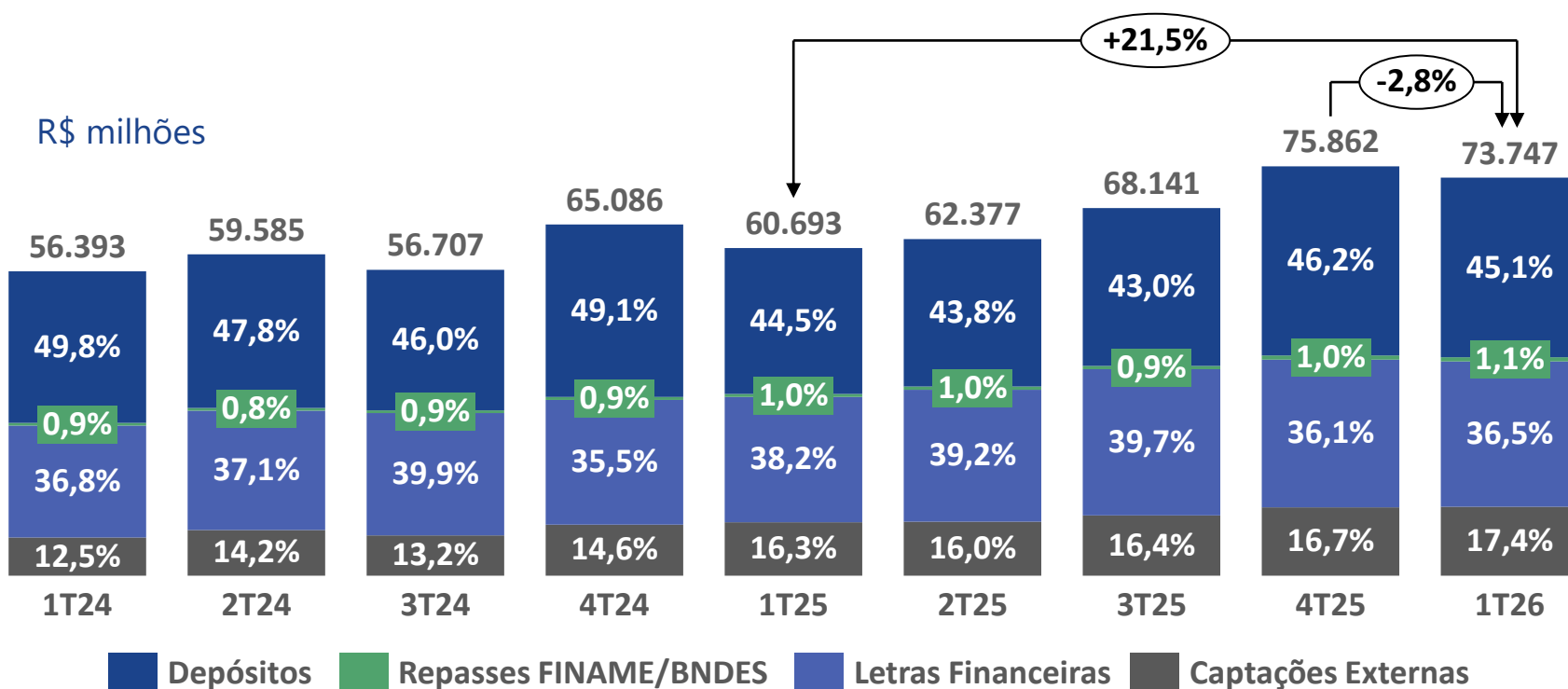
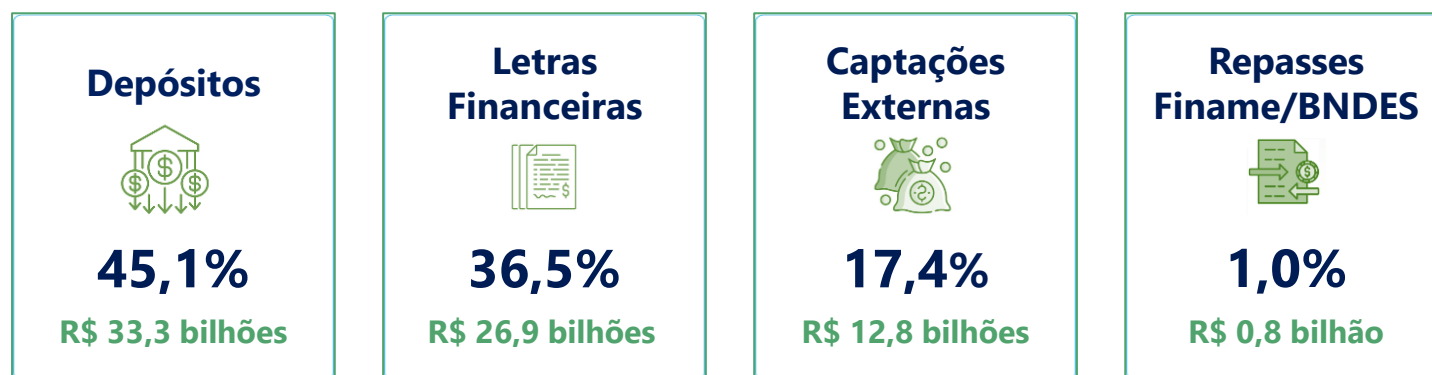
Por Faixa Etária (%)



Por Estado (%)



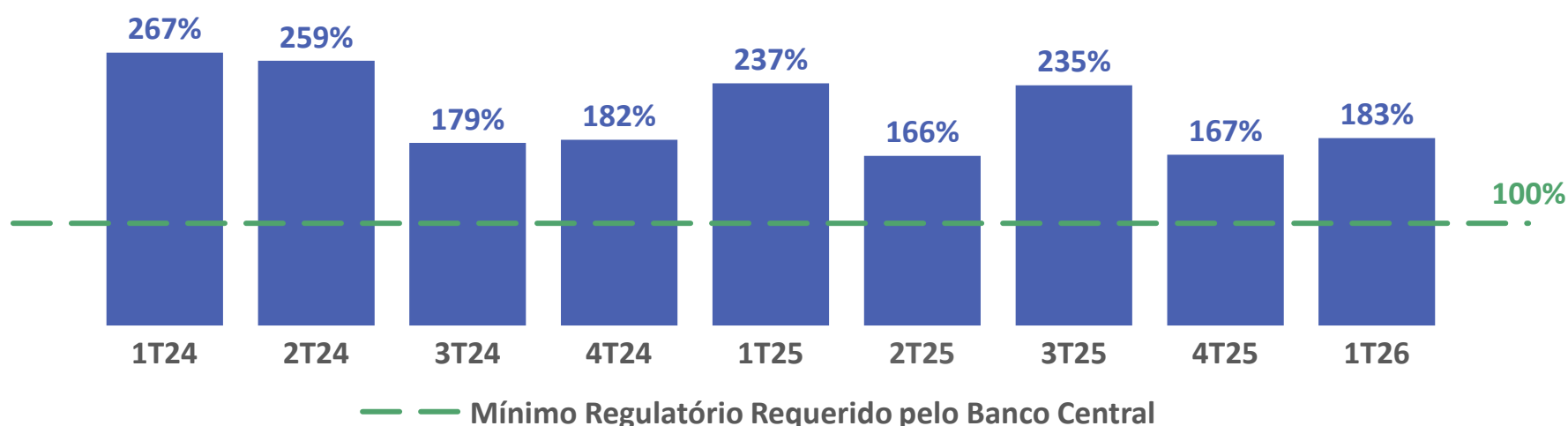
Composição da Captação



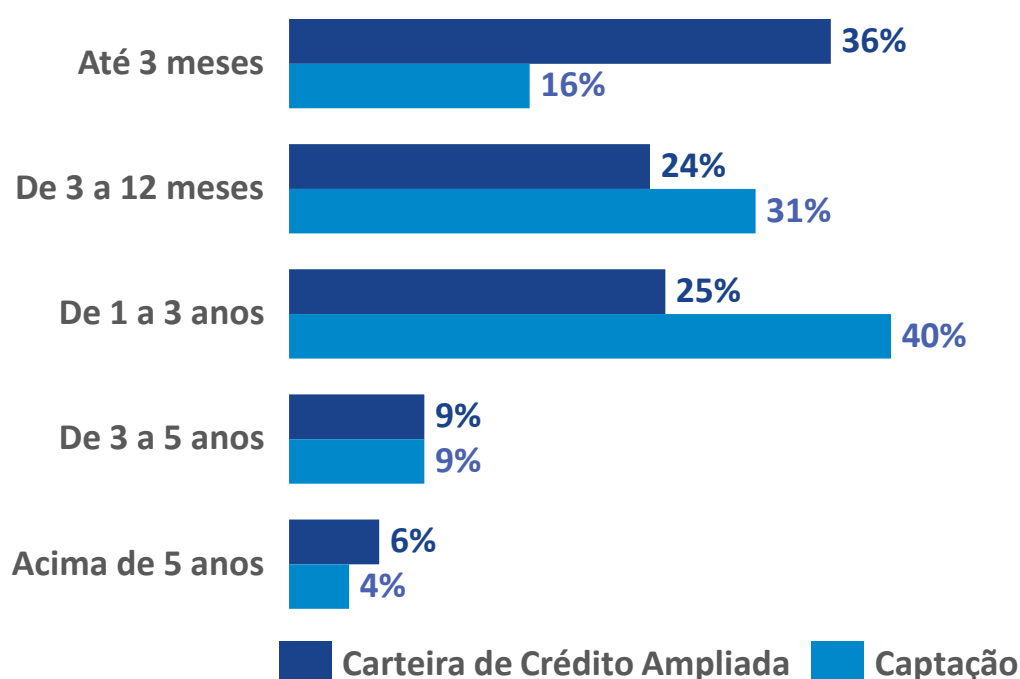
Captação (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
Depósitos	33.283,3	35.056,6	26.992,7	-5,1%	23,3%
Depósitos à Vista	1.936,9	2.042,1	1.476,9	-5,2%	31,1%
Depósitos a Prazo*	25.283,5	27.350,8	20.514,8	-7,6%	23,2%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	6.062,9	5.663,7	5.001,0	7,0%	21,2%
Letras Financeiras	26.887,4	27.375,0	23.204,7	-1,8%	15,9%
Letra Financeiras Sêniores	24.045,7	24.607,7	21.868,6	-2,3%	10,0%
Letras Financeiras Perpétuas – AT1	2.841,7	2.767,3	1.336,1	2,7%	n.a.
Captações Externas	12.797,1	12.670,9	9.900,9	1,0%	29,3%
Empréstimos no Exterior	10.469,8	10.223,2	7.535,5	2,4%	38,9%
Emissões Externas	2.327,3	2.447,7	2.365,4	-4,9%	-1,6%
Repasses FINAME/BNDES	778,9	759,4	594,2	2,6%	31,1%
Total	73.746,7	75.861,9	60.692,5	-2,8%	21,5%

* Inclui Depósitos Interfinanceiros, a Prazo e em Moeda Estrangeira.

Indicador Liquidez de Curto Prazo – LCR (%)



Operações a Vencer



Gap Positivo de 66 dias

Caixa Livre R\$ 9,5 bilhões (Mar/26)

Prazo Médio (dias)

Carteira de Crédito	Prazo Médio a Decorrer (dias)
Empresas	
Daycoval Leasing	602
Crédito Empresas	409
FGI PEAC	187
Comércio Exterior	131
Compra de Recebíveis	69
Varejo	
Consignado	679
C.G.I./Imobiliário*	2.430
Veículos	416
Total	447

Captação	Prazo Médio a Decorrer (dias)
Depósitos	
Depósitos a Prazo	352
Depósitos Interfinanceiros	92
LCA	417
LCI	253
Captações e LFs	
Letras Financeiras	650
Emissões Externas	-
Obrig. por Emp. e Repasses	280
BNDES	579
Total	513

*ainda sem tratamento estatístico

Média Ponderada Empresas

335

Média Ponderada Varejo

709

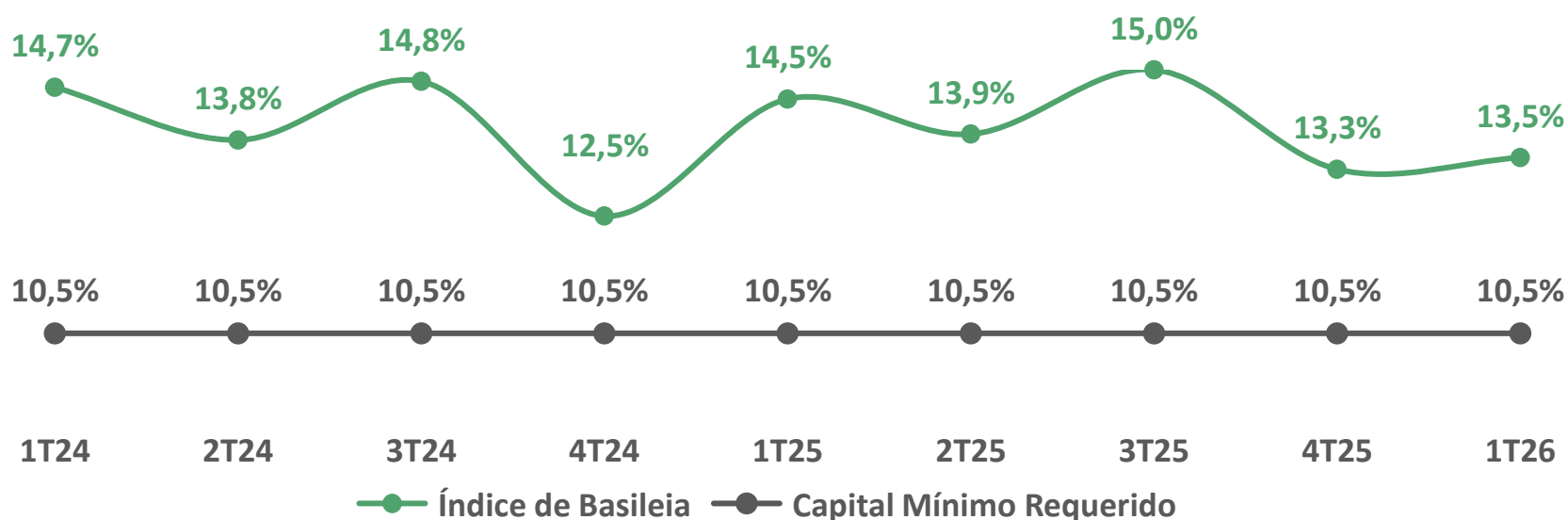
Média Ponderada Depósitos

361

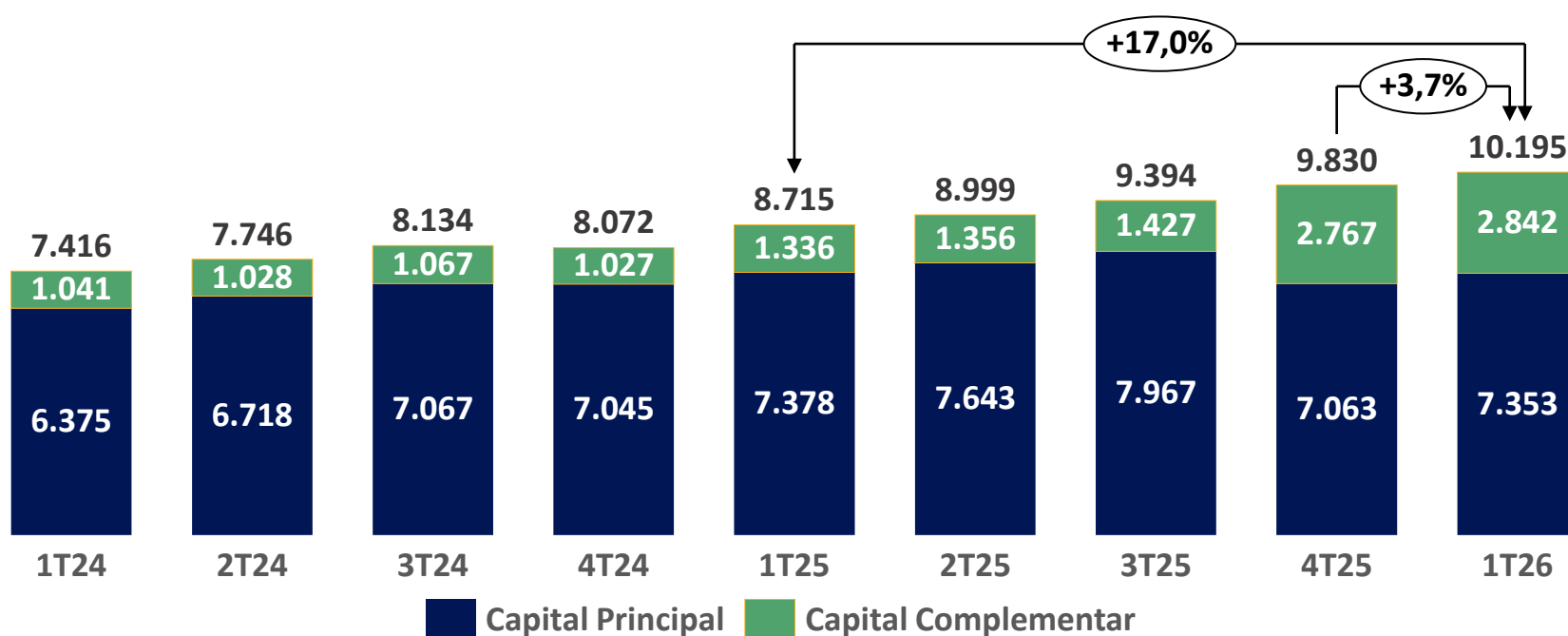
Média Ponderada Captações e LFs

563

Índice de Basileia III (%)



Patrimônio de Referência (R\$ milhões)



Composição do Patrimônio de Referência	
R\$ milhões	1T26
Patrimônio de Referência	10.194,7
Patrimônio de Referência - Nível I	10.194,7
Capital Principal	7.353,0
Patrimônio Líquido (PL)	7.356,6
Ajustes Prudenciais - Res. CMN nº 4.955/21	(3,6)
CET I	9,8%
Capital Complementar	2.841,7
Letras Financeiras Perpétuas	2.841,7
Patrimônio de Referência Mínimo Exigido	6.021,0
Indicador de Basileia	13,5%

Consumo de Capital por Risco (%)

Risco de Crédito*	81,0%
Risco de Mercado	10,2%
Risco Operacional	8,8%

* Inclui Leasing + Avais e Fianças

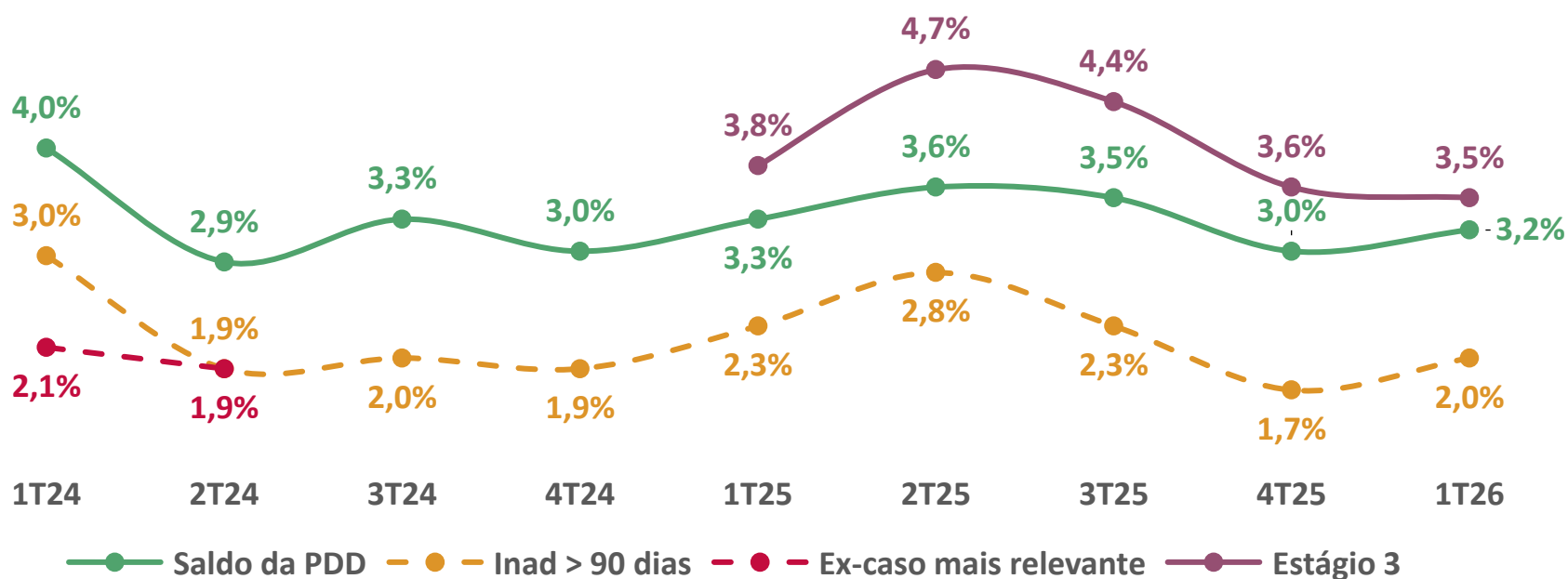
Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
Carteira de Crédito Ampliada	74.533,0	74.864,2	62.234,9	-0,4%	19,8%
Constituição de Provisão	428,2	396,4	134,8	8,0%	n.a.
Saldo da PDD	2.348,1	2.221,1	2.071,1	5,7%	13,4%
Saldo de Estágio 3	2.604,8	2.669,2	2.346,5	-2,4%	11,0%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias ⁽¹⁾	1.792,3	1.598,8	1.705,3	12,1%	5,1%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias ⁽¹⁾	1.486,4	1.302,2	1.440,8	14,1%	3,2%
Índices sobre Carteira Total (%)					
Saldo da PDD / Carteira de Crédito	3,2%	3,0%	3,3%	0,2 p.p	-0,2 p.p
Saldo de Estágio 3 / Carteira de Crédito	3,5%	3,6%	3,8%	-0,1 p.p	-0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	2,4%	2,1%	2,7%	0,3 p.p	-0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	2,0%	1,7%	2,3%	0,3 p.p	-0,3 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	131,0%	138,9%	121,5%	-7,9 p.p	9,6 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	158,0%	170,6%	143,7%	-12,6 p.p	14,2 p.p
Saldo da PDD / Saldo de Estágio 3	90,1%	83,2%	88,3%	6,9 p.p	1,9 p.p
Indicadores (R\$ milhões)					
Baixa para Prejuízo ⁽²⁾	(301,2)	(450,9)	(1,1)	-33,2%	n.a.
Créditos Recuperados Empresas	13,7	23,0	19,6	-40,4%	-30,1%
Créditos Recuperados Varejo	39,3	37,6	27,8	4,5%	41,4%

(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

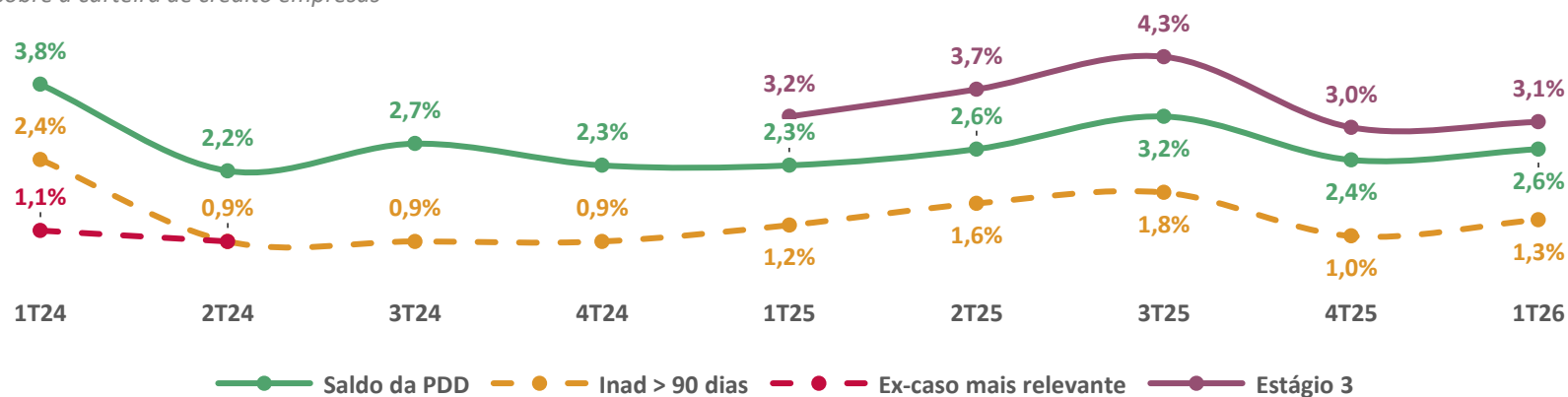
% sobre a carteira de crédito ampliada



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.

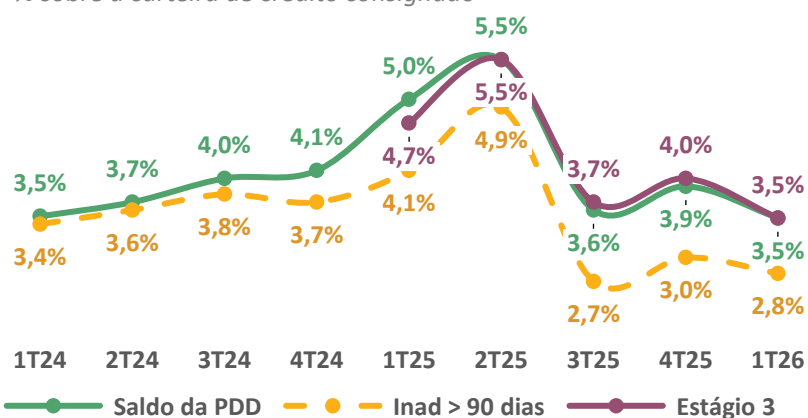
Carteira Empresas

% sobre a carteira de crédito empresas



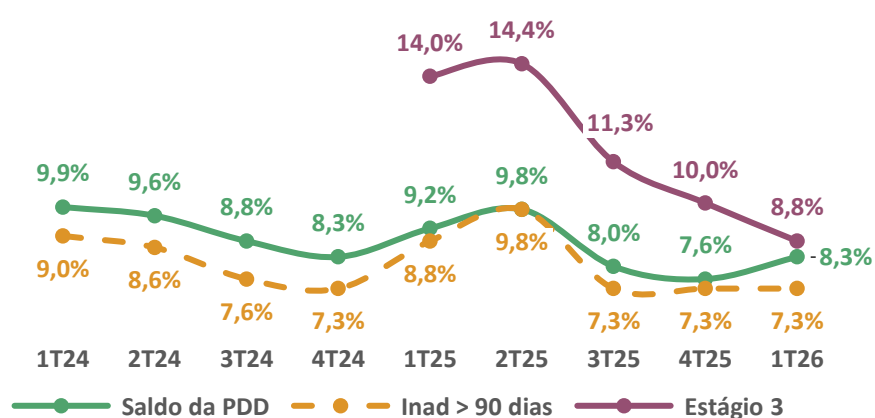
Carteira Consignado

% sobre a carteira de crédito consignado



Carteira Veículos

% sobre a carteira de crédito veículos



Qualidade | Carteira Empresas (R\$ milhões)

	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
Saldo de PDD/Crédito Empresas	2,6%	2,4%	2,3%	0,2 p.p	0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias ^(*)	657,3	516,0	517,2	27,4%	27,1%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias/Carteira Empresas	1,3%	1,0%	1,2%	0,3 p.p	0,1 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	203,5%	245,7%	192,2%	-42,2 p.p	11,3 p.p

Qualidade | Carteira Consignado (R\$ milhões)

Saldo de PDD/Carteira de Consignado	3,5%	3,9%	5,0%	-0,4 p.p	-1,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias ^(*)	515,0	504,7	665,8	2,0%	-22,6%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias/Carteira Consignado	2,8%	3,0%	4,1%	-0,2 p.p	-1,3 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	126,4%	130,4%	121,5%	-4,0 p.p	5,0 p.p

Qualidade | Carteira Veículos (R\$ milhões)

Saldo de PDD/Carteira de Veículos	8,3%	7,6%	9,2%	0,7 p.p	-0,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias ^(*)	300,1	269,3	248,1	11,4%	21,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias/Carteira Veículos	7,3%	7,3%	8,8%	0,0 p.p	-1,5 p.p
Saldo PDD/Créditos Vencidos há mais de 90 dias	113,6%	104,3%	104,3%	9,3 p.p	9,3 p.p

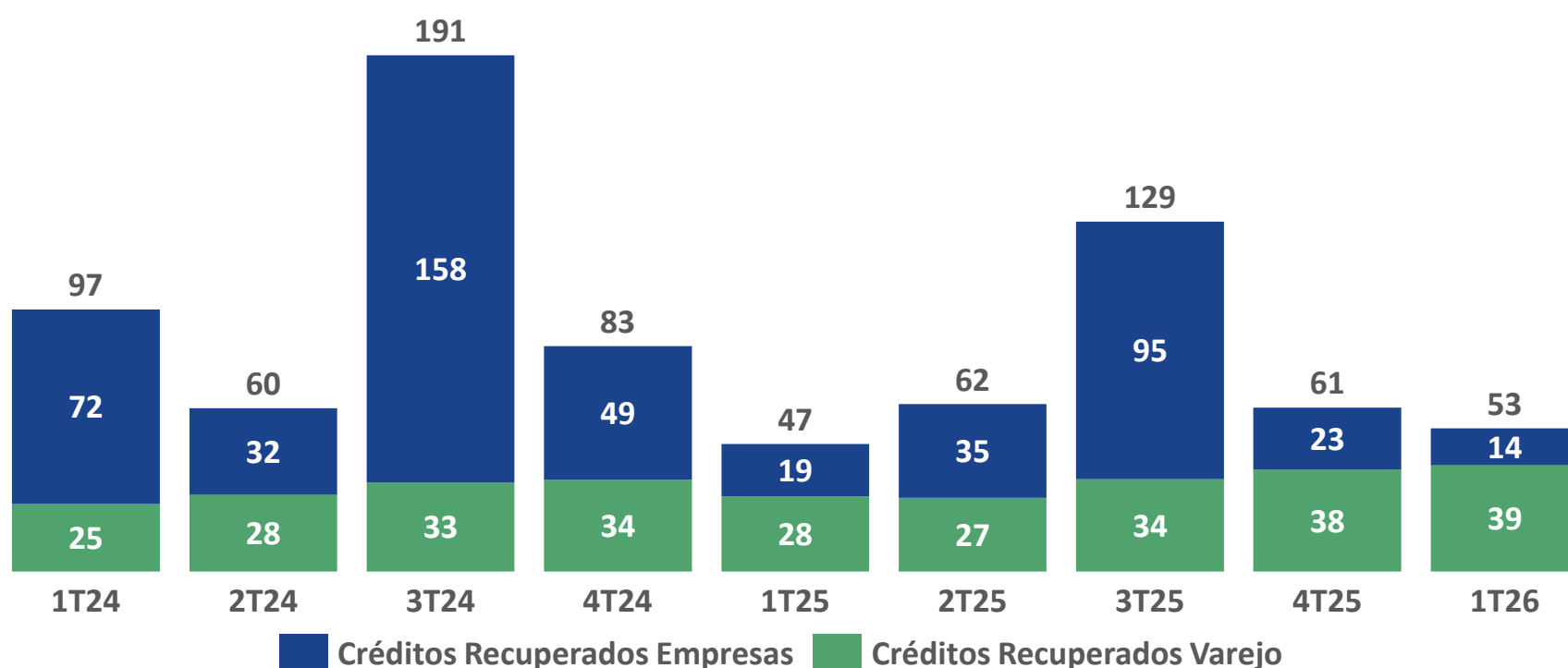
(*) inclusive parcelas vincendas.

PDD (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
Saldo Inicial	2.221,1	2.275,6	1.932,0	-2,4%	15,0%
Constituição de Provisão (A)	428,2	396,4	134,8	8,0%	n.a.
Empresas	162,4	229,4	(30,4)	-29,2%	n.a.
FGI PEAC	1,7	(34,1)	9,3	n.a.	-81,7%
Avais e Fianças	3,1	0,6	0,9	n.a.	n.a.
Consignado	142,0	136,6	129,1	4,0%	10,0%
Veículos/Outros	113,9	63,7	29,7	78,8%	n.a.
C.G.I.	5,1	0,2	1,6	n.a.	n.a.
Títulos Privados	-	-	5,4	n.a.	n.a.
Baixa para Prejuízo	(301,2)	(450,9)	(1,1)	-33,2%	n.a.
Empresas	(97,4)	(324,0)	(0,3)	-69,9%	n.a.
Varejo	(203,8)	(126,9)	(0,8)	60,6%	n.a.
Saldo Final da PDD	2.348,1	2.221,1	2.071,1	5,7%	13,4%

Créditos Recuperados (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
Créditos Recuperados Empresas	13,7	23,0	19,6	-40,4%	-30,1%
Créditos Recuperados Varejo	39,3	37,6	27,8	4,5%	41,4%
Total (B)	53,0	60,6	47,4	-12,5%	11,8%

Custo de Crédito (A-B)	375,2	335,8	87,4	11,7%	n.a.
-------------------------------	--------------	--------------	-------------	--------------	-------------

Créditos Recuperados (R\$ milhões)



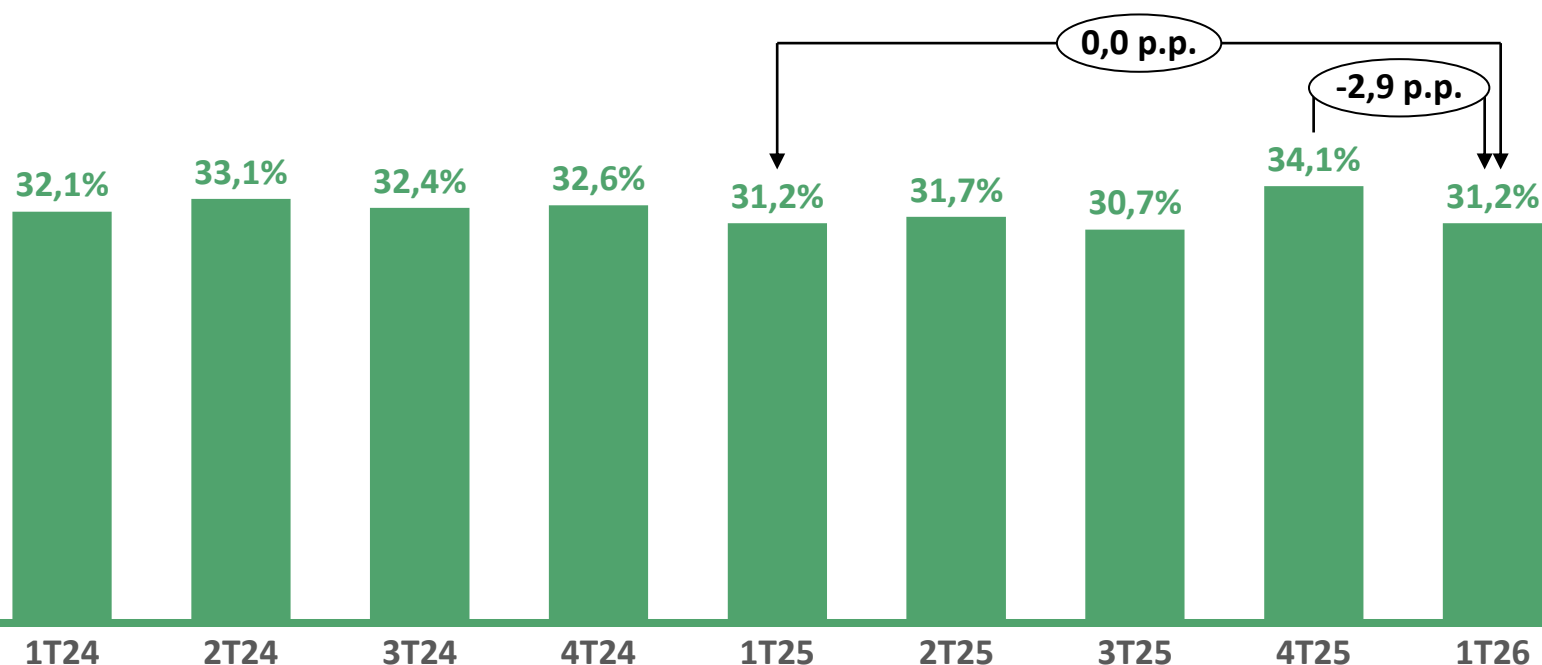
Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
Operações de Crédito	2.226,2	3.145,1	2.236,2	-29,2%	-0,4%
Empresas	1.021,5	1.853,9	950,5	-44,9%	7,5%
Consignado	726,7	826,9	870,8	-12,1%	-16,5%
Veículos/Outros	274,1	266,8	231,9	2,7%	18,2%
C.G.I	21,9	20,2	16,7	8,4%	31,1%
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	182,0	177,3	166,3	2,7%	9,4%
Títulos e Valores Mobiliários	628,3	747,4	577,3	-15,9%	8,8%
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	83,8	-	n.a.	n.a.
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	113,3	77,3	(60,4)	46,6%	n.a.
Receitas da Intermediação Financeira (A)	2.967,8	4.053,6	2.753,1	-26,8%	7,8%
Depósitos Interfinanceiros e a Prazo	(779,9)	(831,6)	(624,4)	-6,2%	24,9%
Despesas com Operações de Captação no Mercado ⁽¹⁾	(1.159,5)	(1.160,1)	(884,5)	-0,1%	31,1%
Emissão de Títulos no Exterior	227,8	(6,8)	228,2	n.a.	-0,2%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses ⁽²⁾	441,3	(601,7)	342,7	n.a.	28,8%
Resultado com Derivativos	(33,4)	-	(379,5)	n.a.	-91,2%
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(428,2)	(396,4)	(134,8)	8,0%	n.a.
Despesas da Intermediação Financeira (B)	(1.731,9)	(2.996,6)	(1.452,3)	-42,2%	19,3%
Resultado da Intermediação Financeira (A-B)	1.235,9	1.057,0	1.300,8	16,9%	-5,0%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas	12,1	25,7	(38,6)	-52,9%	n.a.
Resultado da Interm. Financeira Ajustado	1.223,8	1.031,3	1.339,4	18,7%	-8,6%
(1) Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	75,4	(149,9)	23,0		
(2) Variação Cambial s/ Empréstimos no Exterior	501,1	(293,4)	471,8		

Despesas de Pessoal e Administrativas

Índice de Eficiência Recorrente (R\$ milhões)	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
(+) Despesas de Pessoal	(309,3)	(298,2)	(267,7)	3,7%	15,5%
(+) Despesas de Administrativas	(221,8)	(216,0)	(216,5)	2,7%	2,4%
(+) Despesas de Comissões	(51,1)	(43,8)	(30,4)	16,7%	68,1%
Total de despesas (A)	(582,2)	(558,0)	(514,6)	4,3%	13,1%
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	1.652,0	1.427,8	1.475,0	15,7%	12,0%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	214,4	210,6	176,2	1,8%	21,7%
Total (B)	1.866,4	1.638,4	1.651,2	13,9%	13,0%
Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)	31,2%	34,1%	31,2%	-2,9 p.p.	0,0 p.p.

Índice de Eficiência Recorrente (%)



- O índice de eficiência recorrente encerrou o 1T26 em 31,2%, mantendo-se estável na comparação trimestral e evidenciando disciplina na gestão de custos, mesmo em um contexto de crescimento dos negócios.

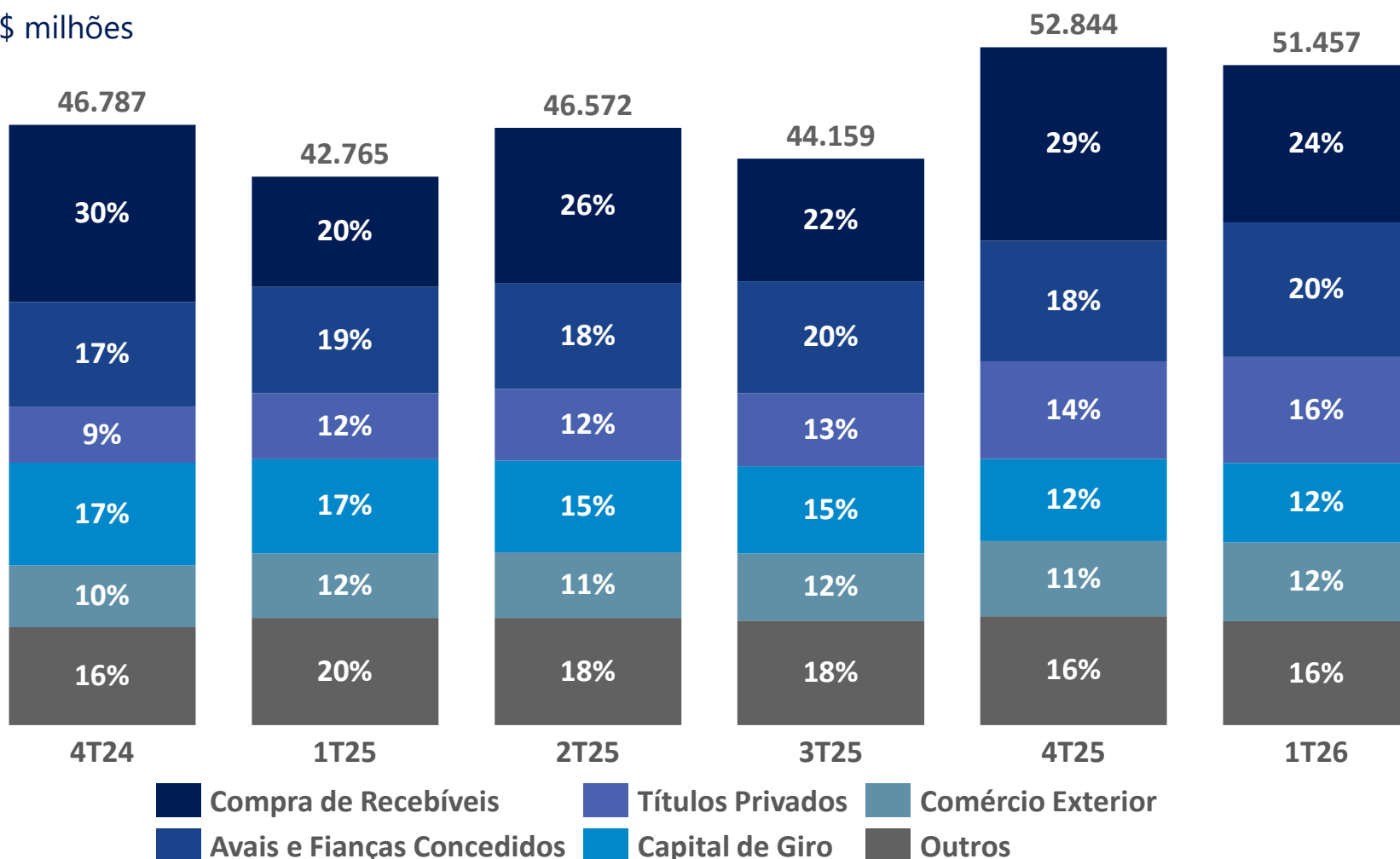
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	1T26	4T25	1T25	1T26 x 4T25	1T26 x 1T25
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	2.967,8	4.053,6	2.753,1	-26,8%	7,8%
Carteira de crédito	2.226,2	3.145,1	2.236,2	-29,2%	-0,4%
Títulos e valores mobiliários	628,3	747,4	577,3	-15,9%	8,8%
Instrumentos financeiros derivativos	-	83,8	-	n.a.	n.a.
Aplicações interfinanceiras de liquidez	113,3	77,3	(60,4)	46,6%	n.a.
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(1.303,7)	(2.600,2)	(1.317,5)	-49,9%	-1,0%
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(779,9)	(831,6)	(624,4)	-6,2%	24,9%
Emissões de títulos no Brasil	(1.159,5)	(1.160,1)	(884,5)	-0,1%	31,1%
Emissões de títulos no exterior	227,8	(6,8)	228,2	n.a.	-0,2%
Obrigações por empréstimos e repasses	441,3	(601,7)	342,7	n.a.	28,8%
Instrumentos financeiros derivativos	(33,4)	-	(379,5)	n.a.	-91,2%
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.664,1	1.453,4	1.435,6	14,5%	15,9%
DESPESAS COM PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	(428,2)	(396,4)	(134,8)	8,0%	n.a.
RESULTADO LÍQUIDO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.235,9	1.057,0	1.300,8	16,9%	-5,0%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(529,8)	(388,6)	(555,3)	36,3%	-4,6%
Receitas de Prestação de Serviços	214,4	210,6	176,2	1,8%	21,7%
Resultado de Operações com Seguros	16,9	14,2	14,6	19,0%	15,8%
Despesas de Pessoal	(309,3)	(298,2)	(267,7)	3,7%	15,5%
Outras Despesas Administrativas	(272,9)	(259,8)	(246,9)	5,0%	10,5%
Despesas Tributárias	(131,9)	(118,7)	(116,3)	11,1%	13,4%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(20,9)	60,5	(84,5)	n.a.	-75,3%
Despesas de Depreciação e Amortização	(10,2)	(9,5)	(8,8)	7,4%	15,9%
Despesas com Provisões para Riscos	(15,9)	12,3	(21,9)	n.a.	-27,4%
RESULTADO OPERACIONAL	706,1	668,4	745,5	5,6%	-5,3%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(7,2)	11,6	(2,4)	n.a.	n.a.
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	698,9	680,0	743,1	2,8%	-5,9%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(175,3)	(136,6)	(229,6)	28,3%	-23,6%
Provisão para Imposto de Renda	(129,3)	(17,3)	(135,2)	n.a.	n.a.
Provisão para Contribuição Social	(104,8)	(44,0)	(109,8)	n.a.	n.a.
Ativo Fiscal Diferido	58,8	(75,3)	15,4	n.a.	n.a.
PARTICIPAÇÕES NO RESULTADO	(82,1)	(87,6)	(61,3)	-6,3%	33,9%
PARTICIPAÇÕES DE ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES	(0,2)	(0,2)	(0,4)	0,0%	-50,0%
LUCRO LÍQUIDO	441,3	455,6	451,8	-3,1%	-2,3%

Carteira por Produto

Distribuição do Crédito Empresas(R\$ milhões)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Compra de Recebíveis	8.608,9	12.147,7	9.565,5	15.090,9	12.266,0
Avais e Fianças Concedidos	8.292,1	8.207,1	8.711,3	9.390,5	10.481,4
Títulos Privados	5.126,8	5.590,7	5.710,3	7.608,6	8.281,1
- Cédula de Produto Rural	3.683,0	3.988,6	4.031,8	4.618,5	5.126,9
- Nota Comercial	989,3	1.136,7	1.207,5	2.083,1	2.034,5
- Carteira Trading ⁽¹⁾	454,5	465,4	471,0	907,0	1.119,7
Capital de Giro	7.342,9	7.138,8	6.775,5	6.407,1	6.184,0
Comércio Exterior	5.043,0	5.139,2	5.244,5	5.859,8	6.154,3
Daycoval Leasing	3.748,4	3.839,8	3.992,6	4.211,6	4.276,1
Conta Garantida	1.740,6	1.746,6	1.712,3	1.679,1	1.664,1
FGI PEAC	1.536,8	1.426,6	1.320,4	1.215,4	1.110,8
BNDES	591,5	601,7	602,5	757,9	776,9
Arranjo de Pagamento	732,1	725,7	514,3	616,0	255,3
Financiamento de TVM	2,1	8,3	9,9	6,7	7,2
Total Crédito Empresas	42.765,2	46.572,2	44.159,1	52.843,6	51.457,2

(1) Inclui Debêntures, CRAs e CRIs

R\$ milhões



The background of the page features a decorative pattern of thin, light blue wavy lines that flow across the right side and bottom, creating a sense of movement and depth. The lines are closely spaced and curve in a rhythmic, wave-like pattern.

BancoDaycoval