

BancoDaycoval

Relações com Investidores

4T22

Divulgação
de Resultados



ri.daycoval.com.br

São Paulo, 08 de fevereiro de 2023 - O Banco Daycoval S.A. anuncia seus resultados do quarto trimestre de 2022 (4T22) e dos 12 meses de 2022. As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto quando mencionado o contrário, são apresentadas em base consolidada e em Reais.

Lucro Líquido Recorrente

R\$ 394,2 milhões no **4T22**
R\$ 1.314,1 milhões em **2022**
+ 5,3% sobre 2021

Lucro Líquido Contábil

R\$ 378,0 milhões no **4T22**
R\$ 1.102,9 milhões em **2022**
- 22,0% sobre 2021

Patrimônio de Referência

R\$ 6.752,6 milhões
+ 3,8% em 3 meses
+ 13,3% em 12 meses

Rentabilidade

**ROAE
Recorrente**

27,9% no **4T22**
24,2% em **2022**
- 0,8 p.p. sobre 2021

ROAE

26,8% no **4T22**
20,3% em **2022**
- 8,0 p.p. sobre 2021

Patrimônio Líquido

R\$ 5.738,5 milhões
+ 5,3% em 3 meses
+ 15,2% em 12 meses

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES (R\$ milhões exceto onde indicado)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
RESULTADOS								
Receita de Operações de Crédito	2.069,4	2.016,7	2,6%	1.564,8	32,2%	7.311,2	5.407,6	35,2%
Lucro Líquido	378,0	256,8	47,2%	346,1	9,2%	1.102,9	1.414,2	-22,0%
Lucro Líquido Recorrente	394,2	337,5	16,8%	324,9	21,3%	1.314,1	1.247,8	5,3%
BALANÇO PATRIMONIAL								
Total de Ativos	69.704,9	67.190,4	3,7%	61.931,6	12,6%	69.704,9	61.931,6	12,6%
Carteira de Crédito Ampliada ⁽¹⁾	55.453,8	50.825,0	9,1%	46.715,3	18,7%	55.453,8	46.715,3	18,7%
- Empresas	41.499,8	37.828,6	9,7%	36.139,3	14,8%	41.499,8	36.139,3	14,8%
- Consignado	10.579,2	10.085,3	4,9%	8.709,9	21,5%	10.579,2	8.709,9	21,5%
- Veículos	2.101,4	1.931,9	8,8%	1.437,3	46,2%	2.101,4	1.437,3	46,2%
- C.G.I	162,8	144,8	12,4%	102,5	58,8%	162,8	102,5	58,8%
- Títulos Privados ⁽²⁾	1.110,6	834,4	33,1%	326,3	n.a.	1.110,6	326,3	n.a.
Captação Total	50.196,5	48.554,7	3,4%	47.338,5	6,0%	50.196,5	47.338,5	6,0%
- Depósitos Totais + LCI + LCA	22.026,0	21.745,4	1,3%	21.138,3	4,2%	22.026,0	21.138,3	4,2%
- Letras Financeiras	17.760,7	16.220,5	9,5%	14.680,7	21,0%	17.760,7	14.680,7	21,0%
- Empréstimos no Exterior e Repasses	8.209,6	8.302,7	-1,1%	8.905,2	-7,8%	8.209,6	8.905,2	-7,8%
- Emissões Externas	2.200,2	2.286,1	-3,8%	2.614,3	-15,8%	2.200,2	2.614,3	-15,8%
Patrimônio Líquido (PL)	5.738,5	5.447,2	5,3%	4.981,3	15,2%	5.738,5	4.981,3	15,2%
Patrimônio de Referência - PR	6.752,6	6.506,0	3,8%	5.958,5	13,3%	6.752,6	5.958,5	13,3%
- Capital Principal	5.710,1	5.430,5	5,1%	4.966,5	15,0%	5.710,1	4.966,5	15,0%
- Capital Complementar	1.042,5	1.075,5	-3,1%	992,0	5,1%	1.042,5	992,0	5,1%
ÍNDICES DE CRÉDITO								
Saldo de PDD ⁽¹⁾	1.796,0	1.708,0	5,2%	1.647,6	9,0%	1.796,0	1.647,6	9,0%
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	1,5%	1,6%	-0,1 p.p.	1,5%	-	1,5%	1,5%	-
Saldo de PDD/Carteira de Crédito Ampliada	3,2%	3,4%	-0,1 p.p.	3,5%	-0,3 p.p.	3,2%	3,5%	-0,3 p.p.
Índice de Cobertura (Saldo de PDD/Operações Vencidas há mais de 90 dias)	218,0%	216,1%	2,0 p.p.	237,3%	-19,3 p.p.	218,0%	237,3%	-19,3 p.p.
Saldo de PDD/Carteira E-H	103,7%	151,3%	-47,6 p.p.	155,0%	-51,4 p.p.	103,7%	155,0%	-51,4 p.p.
DESTAQUES								
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) ⁽³⁾	9,8%	8,7%	1,1 p.p.	8,4%	1,4 p.p.	8,3%	8,7%	-0,5 p.p.
ROAE Recorrente (% a.a.) ⁽⁴⁾	27,9%	25,1%	2,8 p.p.	25,6%	2,3 p.p.	24,2%	25,0%	-0,8 p.p.
ROAA Recorrente (% a.a.) ⁽⁵⁾	2,4%	2,1%	0,3 p.p.	2,2%	0,2 p.p.	2,0%	2,3%	-0,3 p.p.
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	26,8%	19,1%	7,7 p.p.	27,3%	-0,5 p.p.	20,3%	28,3%	-8,0 p.p.
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	2,3%	1,6%	0,7 p.p.	2,4%	-0,1 p.p.	1,7%	2,6%	-0,9 p.p.
Índice de Eficiência (%)	35,2%	40,0%	-4,7 p.p.	34,0%	1,3 p.p.	37,8%	29,9%	7,9 p.p.
Índice de Eficiência Recorrente (%)	34,3%	34,6%	-0,3 p.p.	36,0%	-1,7 p.p.	34,8%	31,8%	3,1 p.p.
Índice de Basileia III (%)	12,9%	13,3%	-0,4 p.p.	13,0%	-0,1 p.p.	12,9%	13,0%	-0,1 p.p.
Colaboradores	3.432	3.343	2,7%	3.035	13,1%	3.432	3.035	13,1%
Número de Agências	50	50	-	48	-	50	48	-

(1) Inclui Avals e Fianças

(2) Inclui Debêntures, CPRs, CRAs, CRIs e NCs.

(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

**Relações com
Investidores**

Ricardo Gelbaum | Diretor de RI
Erich Romani | Gerente de RI
Claudine Wrobel | Especialista de RI



Email: ri@bancodaycoval.com.br
Fone: (55 11) 3138-1025

Mensagem da Administração

O ano de 2022 foi pautado por uma série de eventos que tornaram o cenário complexo. O fato de termos uma volta à normalidade, após o início da pandemia de Covid-19, foi um deles. Também contribuíram para este cenário: eleições, polarização política, juros altos no Brasil e Exterior. Tudo isso contribuiu para que este fosse um ano único e desafiador. Diante dessa conjuntura, muitas empresas, sejam elas de grande, médio ou de pequeno porte, tiveram que encontrar soluções para os desafios que surgiram no âmbito econômico, empresarial, social e cultural.

A Carteira de Crédito Ampliada encerrou o ano de 2022 com R\$ 55,5 bilhões, aumento de 18,7% em relação ao final de 2021 e no trimestre cresceu 9,1% em comparação ao 3T22. Esse crescimento não afetou a qualidade da carteira, que encerrou o ano com o Índice de Inadimplência de 1,5%, enquanto o saldo de PDD (provisão para créditos de liquidação duvidosa) encerrou com R\$ 1,8 bilhão já abrangendo provisão adequada para eventual perda de crédito relacionada ao Fato Relevante divulgado em 11 de janeiro de 2023 por cliente do segmento Empresas.

O Lucro Líquido Recorrente anual alcançou R\$ 1,3 bilhão, 5,3% acima se comparado a 2021. No trimestre o Lucro Líquido Recorrente foi de R\$ 394,2 milhões, 16,8% superior ao 3T22. O Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio Recorrente alcançou 27,9% no trimestre, 2,8 p.p. maior que o 3T22 e no exercício de 2022 encerrou em 24,2%. O Patrimônio Líquido fechou 2022 em R\$ 5.738,5, com crescimento de 15,2% em 12 meses e Índice de Basileia de 12,9% ao fim do exercício, o que reflete a alta base de capital do Banco.

No âmbito da Captação, encerramos com montante de R\$ 50,2 bilhões, crescimento de 6,0% nos últimos 12 meses. Concluímos o ano com *gap* positivo de 253 dias entre os vencimento do ativo e do passivo. Emitimos a décima segunda oferta pública de Letras Financeiras (LF's), um total de R\$ 1,0 bilhão, dividido em 3 séries, sendo a mais longa pelo prazo de 4 anos.

Continuamos evoluindo no quesito ESG (*Environmental, Social and Corporate Governance*) com critérios, práticas e métricas muito mais estruturados. Além disso, o Daycoval manteve investimentos na expansão dos compromissos sociais e concluiu a renovação de sua operação com a IFC, membro do Grupo Banco Mundial, que resultou em uma transação adicional de US\$ 100 milhões, pelo prazo de até 3 anos. Os recursos destinam-se ao estímulo do crédito ao empreendedorismo feminino de pequenas e médias empresas.

Nossa trajetória de mais de 50 anos é marcada por ultrapassar barreiras e criar alternativas para inovar e evoluir. Em 2022 chegamos à marca de 3.432 colaboradores localizados em todo o país, ajustando suas operações mesmo que remotamente e comprometidos em atender bem nossos clientes e dedicar esforços a alcançar resultados sustentáveis, o que é motivo de muito orgulho, pois o Daycoval é um Banco feito por pessoas e para pessoas. Inovações digitais e tecnológicas são outro foco importante, visando oferecer vantagens competitivas em relação ao mercado.

Por basearmos nosso trabalho e esforços nesta essência, compartilhamos nas próximas páginas os principais resultados do Banco Daycoval durante o ano de 2022.

Rentabilidade

Indicadores Recorrentes

ROAE no 4T22 (%)
+ 2,8 p.p em 3 meses
+ 2,3 p.p em 12 meses

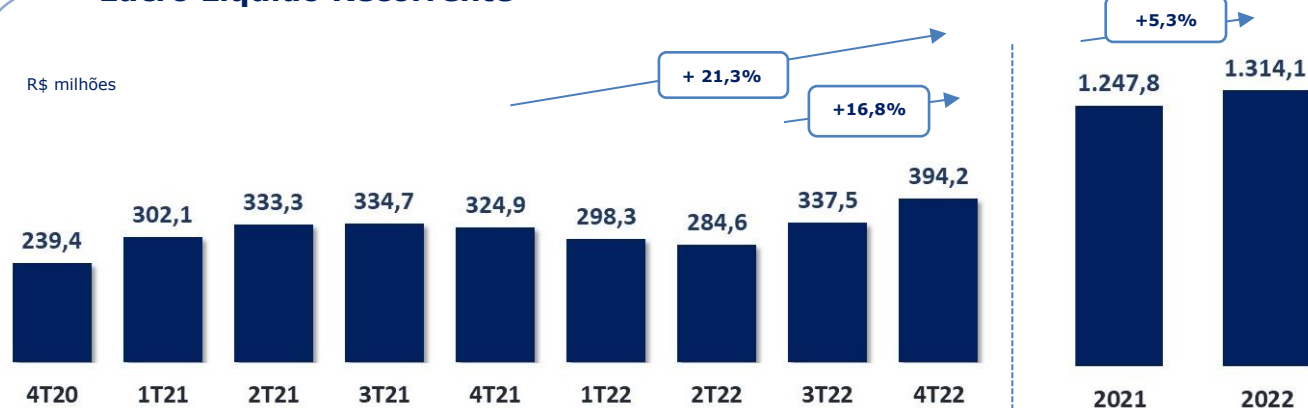


ROAA no 4T22 (%)
+ 0,3 p.p. em 3 meses
+ 0,2 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões



Indicadores Recorrentes (R\$ milhões)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
Lucro Líquido Contábil	378,0	256,8	47,2%	346,1	9,2%	1.102,9	1.414,2	-22,0%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(20,4)	(89,2)	-77,1%	33,8	n.a.	(208,3)	146,2	n.a.
(-) Majoração da Alíquota da CSLL Crédito Tributário	-	-	n.a.	19,9	n.a.	-	-	n.a.
(-) Desmutualização CIP (Câmara Interbancária de Pagamentos)	-	-	n.a.	-	n.a.	1,8	-	n.a.
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior	(9,6)	8,5	n.a.	7,3	n.a.	(18,5)	20,2	n.a.
(-) Variação US\$ NDF	13,8	-	n.a.	-	n.a.	13,8	-	n.a.
Lucro Líquido Recorrente	394,2	337,5	16,8%	324,9	21,3%	1.314,1	1.247,8	5,3%
Patrimônio Líquido Médio	5.642,6	5.370,0	5,1%	5.070,8	11,3%	5.429,0	4.997,0	8,6%
Ativos Médios	66.784,8	64.900,7	2,9%	58.551,2	14,1%	64.516,5	53.734,4	20,1%
ROAE Recorrente (%)	27,9%	25,1%	2,8 p.p	25,6%	2,3 p.p	24,2%	25,0%	-0,8 p.p
ROAA Recorrente (%)	2,4%	2,1%	0,3 p.p	2,2%	0,2 p.p	2,0%	2,3%	-0,3 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	34,3%	34,8%	-0,5 p.p	36,0%	-1,7 p.p	34,8%	31,8%	3,1 p.p

No ano de 2022, o **Lucro Líquido Recorrente** somou R\$ 1,3 bilhão, montante 5,3% superior ao do mesmo período do ano passado, motivado, principalmente, pelo crescimento da carteira de crédito no período e estabilidade nas margens. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE Recorrente) encerrou em 24,2% no período, contra 25,0% em 2021.

No 4T22, o **Lucro Líquido Recorrente** alcançou R\$ 394,2 milhões, aumento de 16,8% em relação ao 3T22 e crescimento de 21,3% versus o 4T21.

Conforme demonstrado na tabela acima, no Lucro Líquido Contábil do 4T22 houve impacto negativo da marcação a mercado do hedge sobre as Captações Externas e Operações de Crédito no montante de R\$ 20,4 milhões, líquido dos impostos, e de variação cambial negativa no valor de R\$ 9,6 milhões nos investimentos em subsidiárias no Exterior, decorrente da desvalorização do dólar frente ao real no período.

Indicadores Contábeis

Lucro Líquido de R\$ 378,0 milhões no 4º trimestre de 2022

ROAE no 4T22 (%)

+ 7,7 p.p em 3 meses

- 0,5 p.p em 12 meses



ROAA no 4T22 (%)

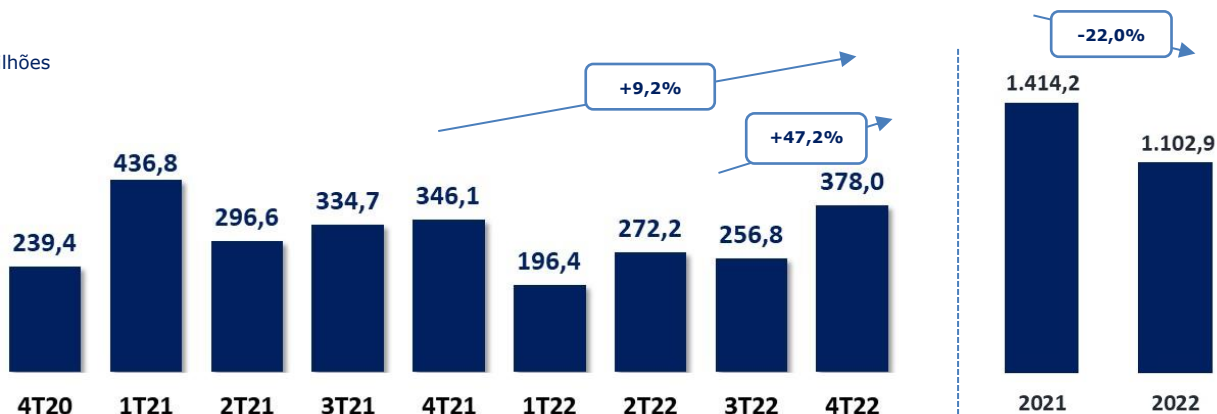
+ 0,7 p.p em 3 meses

- 0,1 p.p em 12 meses



Lucro Líquido Contábil

R\$ milhões



Indicadores Contábeis (R\$ milhões)

	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
Lucro Líquido Contábil (A)	378,0	256,8	47,2%	346,1	9,2%	1.102,9	1.414,2	-22,0%
Patrimônio Líquido Médio (B)	5.642,6	5.370,0	5,1%	5.070,8	11,3%	5.429,0	4.997,0	8,6%
Ativos Médios (C)	66.784,8	64.900,7	2,9%	58.551,2	14,1%	64.516,5	53.734,4	20,1%
Retorno s/ PL Médio (ROAE) (% a.a.) (A/B)	26,8%	19,1%	7,7 p.p	27,3%	-0,5 p.p	20,3%	28,3%	-8,0 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.) (A/C)	2,3%	1,6%	0,7 p.p	2,4%	-0,1 p.p	1,7%	2,6%	-0,9 p.p

O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 378,0 milhões, crescimento de 47,2%, sobre 3T22, motivado pelo crescimento da Carteira de Crédito Ampliada e pela melhora do resultado destas operações. No ano de 2022, o Lucro Líquido foi de R\$ 1,1 bilhão, redução de 22,0% em comparação a 2021. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 20,3% no ano, contração de 8,0 p.p. em relação a 2021.

Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM – AR)

NIM - AR de 9,8% no 4T22
+ 1,1 p.p. em 3 meses
+ 1,4 p.p. em 12 meses

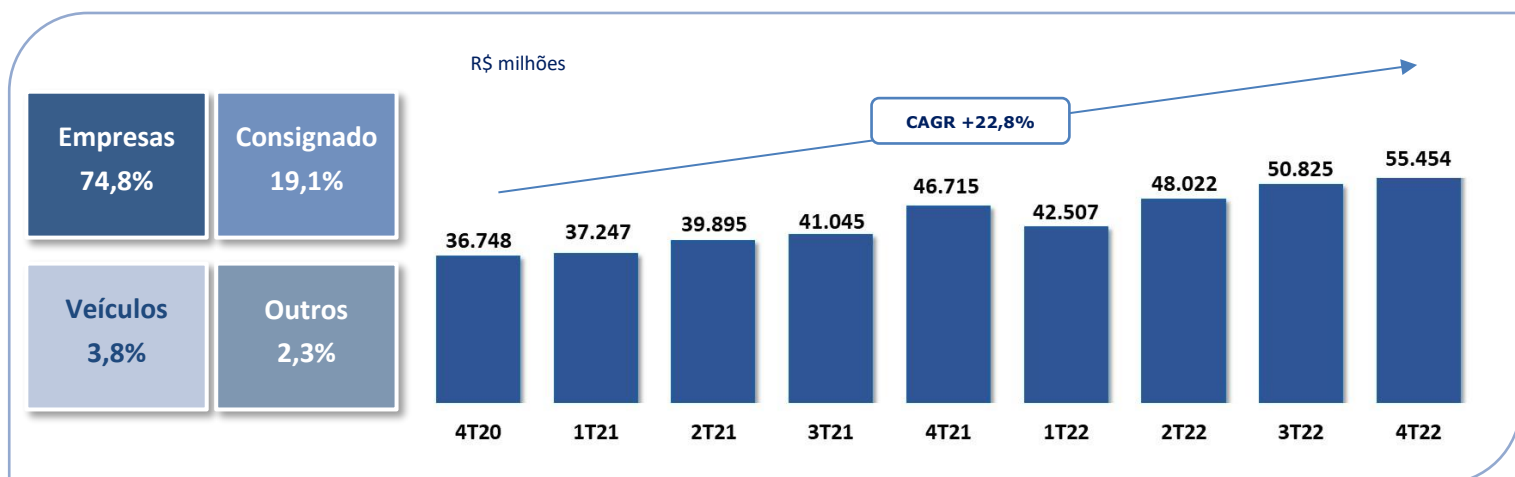


Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	1.332,8	993,3	34,2%	1.092,9	22,0%	4.199,9	4.285,9	-2,0%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(37,1)	(169,3)	-78,1%	67,7	n.a	(385,8)	273,5	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	1.369,9	1.162,6	17,8%	1.025,2	33,6%	4.585,7	4.012,4	14,3%
Ativos Remuneráveis Médios	60.252,4	58.063,6	3,8%	52.274,4	15,3%	57.637,3	47.687,0	20,9%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(2.339,5)	(2.638,8)	-11,3%	(1.906,9)	22,7%	(2.211,4)	(1.741,0)	27,0%
Ativos remuneráveis médios (B)	57.912,9	55.424,9	4,5%	50.367,5	15,0%	55.425,9	45.946,0	20,6%
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	9,8%	8,7%	1,1 p.p	8,4%	1,4 p.p	8,3%	8,7%	-0,5 p.p

Margem Financeira Líquida (NIM)

Margem Financeira Líquida (NIM) (R\$ milhões)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.332,8	993,3	34,2%	1.094,6	21,8%	4.199,9	4.285,9	-2,0%
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado (A)	1.332,8	993,3	34,2%	1.094,6	21,8%	4.199,9	4.285,9	-2,0%
Ativos Remuneráveis Médios (B)	60.252,4	58.758,2	2,5%	52.274,4	15,3%	57.637,3	47.687,0	20,9%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4.895,0	5.881,1	-16,8%	3.856,3	26,9%	5.174,4	4.610,7	12,2%
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	12.107,9	11.993,6	1,0%	10.950,7	10,6%	11.484,9	9.140,7	25,6%
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	43.385,3	40.851,9	6,2%	37.950,2	14,3%	41.232,5	34.566,3	19,3%
Carteira de Câmbio	(135,8)	31,6	n.a.	(482,8)	-71,9%	(254,5)	(630,7)	-59,6%
Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)	9,1%	6,9%	2,2 p.p	8,6%	0,5 p.p	7,3%	9,0%	-1,7 p.p

Carteira de Crédito Ampliada



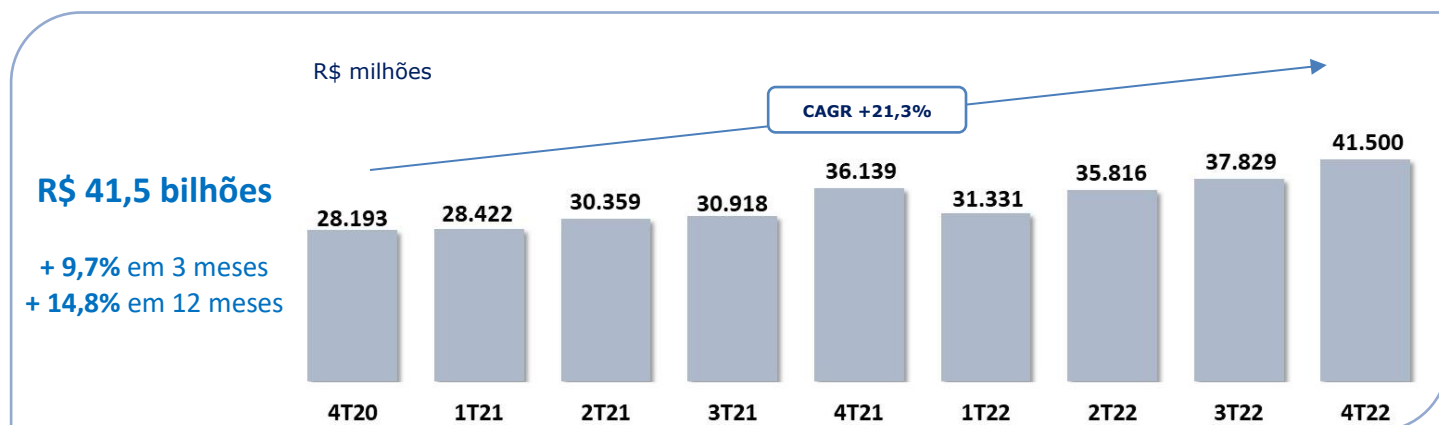
Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ
Crédito Empresas	41.499,8	37.828,6	9,7%	36.139,3	14,8%
Capital de Giro	8.390,8	8.228,2	2,0%	7.411,6	13,2%
FGI PEAC	4.890,1	4.778,7	2,3%	6.286,8	-22,2%
Compra de Direitos Creditórios	13.621,1	10.945,8	24,4%	11.326,7	20,3%
Comércio Exterior	3.624,5	3.558,6	1,9%	2.415,0	50,1%
Leasing	2.749,6	2.505,2	9,8%	2.076,3	32,4%
Conta Garantida	2.068,8	2.141,3	-3,4%	2.045,0	1,2%
BNDES	391,1	310,9	25,8%	196,4	99,1%
Avais e Fianças Concedidos	5.763,8	5.359,9	7,5%	4.381,5	31,5%
Crédito Consignado	10.579,2	10.085,3	4,9%	8.709,9	21,5%
Consignado	9.310,4	9.082,3	2,5%	8.102,9	14,9%
Cartão Consignado	1.268,8	1.003,0	26,5%	607,0	n.a.
Crédito Veículos/Outros	2.101,4	1.931,9	8,8%	1.437,3	46,2%
Crédito C.G.I.	162,8	144,8	12,4%	102,5	58,8%
Títulos Privados ⁽¹⁾	1.110,6	834,4	33,1%	326,3	n.a.
Carteira de Crédito Ampliada	55.453,8	50.825,0	9,1%	46.715,3	18,7%

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

A Carteira de Crédito Ampliada avançou 9,1% nos últimos três meses de 2022, totalizando o montante de R\$ 55,5 bilhões, 18,7% maior que no final de 2021, impulsionada, principalmente pelas operações de pessoas jurídicas, com destaque para as operações de: Compra de Direitos Creditórios, Capital de Giro, Leasing e Comércio Exterior. A forte dinâmica comercial, o atendimento diferenciado e a agilidade nos processos são algumas das razões que explicam esse desempenho.

Os Títulos Privados, encontram-se incorporados na Carteira de Crédito Ampliada (títulos emitidos por empresas para utilização destes recursos em seus projetos). E são compostos por: CPRs - Cédula de Produto Rural, Debêntures, CRAs, CRIs e NCs. No 4T22 o saldo foi de R\$ 1,1 bilhão, crescimento de 33,1% no último trimestre.

Carteira Empresas

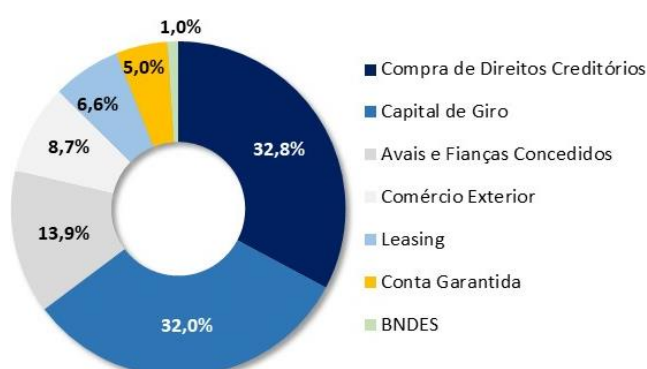


A Carteira de Empresas é composta pelo financiamento e prestação de serviços financeiros estruturados para Empresas de pequeno, médio e grande portes. Essa carteira atingiu no 4T22 o montante de R\$ 41,5 bilhões, aumento de 9,7% no trimestre e evolução de 14,8% nos últimos 12 meses.

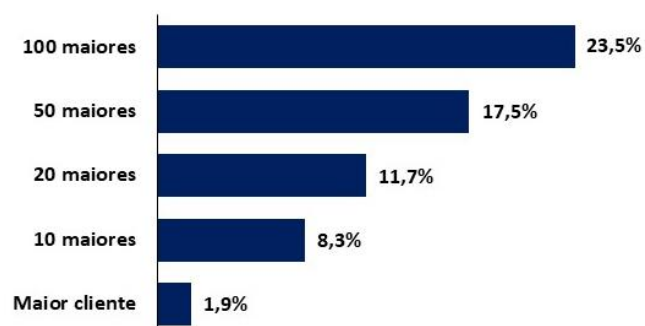
O Banco atua com carteira diversificada e crédito pulverizado. Os principais setores com exposição são: Indústria (28,4%), Serviços (26,0%) e Comércio (18,7%).

Distribuição do Crédito Empresas (R\$ milhões)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ
Capital de Giro	8.390,8	8.228,2	2,0%	7.411,6	13,2%
FGI PEAC	4.890,1	4.778,7	2,3%	6.286,8	-22,2%
Compra de Direitos Creditórios	13.621,1	10.945,8	24,4%	11.326,7	20,3%
Comércio Exterior	3.624,5	3.558,6	1,9%	2.415,0	50,1%
Leasing	2.749,6	2.505,2	9,8%	2.076,3	32,4%
Conta Garantida	2.068,8	2.141,3	-3,4%	2.045,0	1,2%
BNDES	391,1	310,9	25,8%	196,4	99,1%
Avais e Fianças Concedidos	5.763,8	5.359,9	7,5%	4.381,5	31,5%
Total Crédito Empresas	41.499,8	37.828,6	9,7%	36.139,3	14,8%

Breakdown por Produto (%)



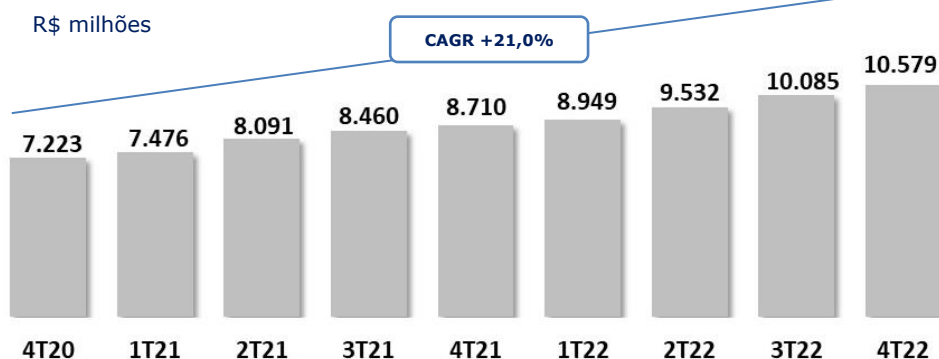
Concentração do Crédito (%)



Crédito Consignado

R\$ 10,6 bilhões no 4T22

+ 4,9% em 3 meses
+ 21,5% em 12 meses



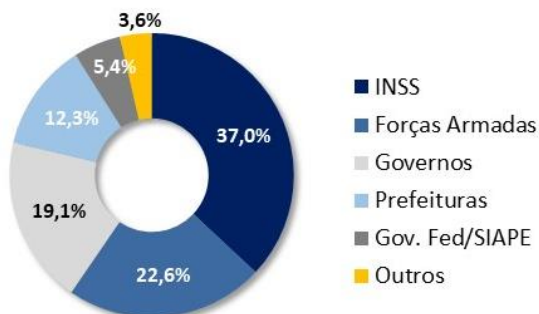
O Crédito Consignado somou R\$ 10,6 bilhões, crescimento de 4,9% no trimestre e 21,5% em comparação com o 4T21. Priorizamos esse produto em função de seu perfil de risco e de sua importância na vinculação do cliente.

Através do **APP Consignado Daycoval** é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos, refinanciamentos, acompanhar propostas e atualizações cadastrais. No 4T22, foram originados R\$ 298,5 milhões, que já representam 20,0% do total de origem. No ano de 2022 foram originados R\$ 1,5 bilhão.

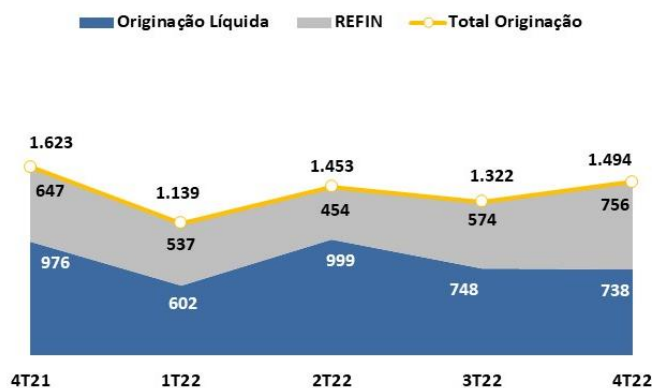
A carteira de Cartão Consignado totalizou R\$ 1,3 bilhão no 4T22, aumento de 26,5% no trimestre.

O Refin (Refinanciamento) é a modalidade em que o cliente (servidor público / aposentado do INSS) tem seu empréstimo primário quitado com o Banco e lhe é dado um novo empréstimo. Esta estratégia foi adotada pelo Banco com foco na maior margem do produto e já representa 50,6% do total da origem.

Distribuição da Carteira (%)

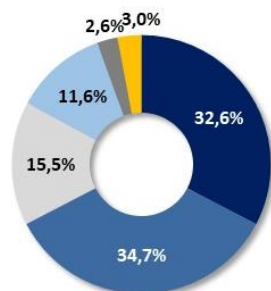


Originação

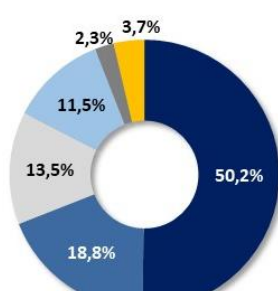


Distribuição da Originação

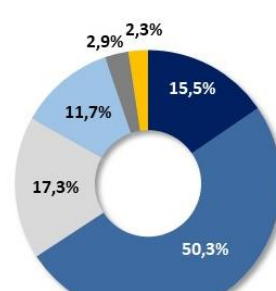
Originação Total



Originação Líquida

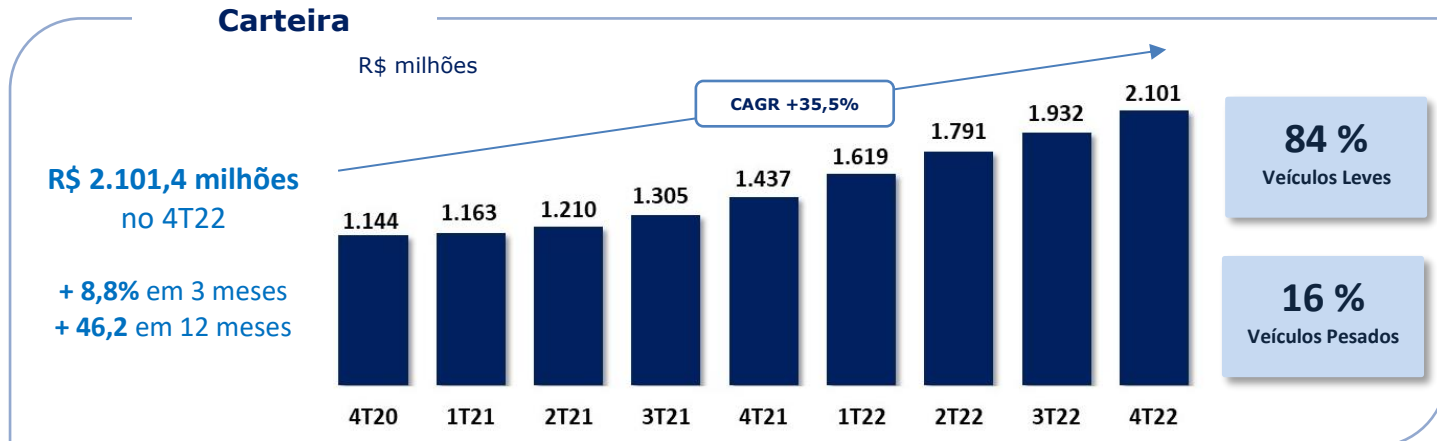


Originação de Refinanciamento



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

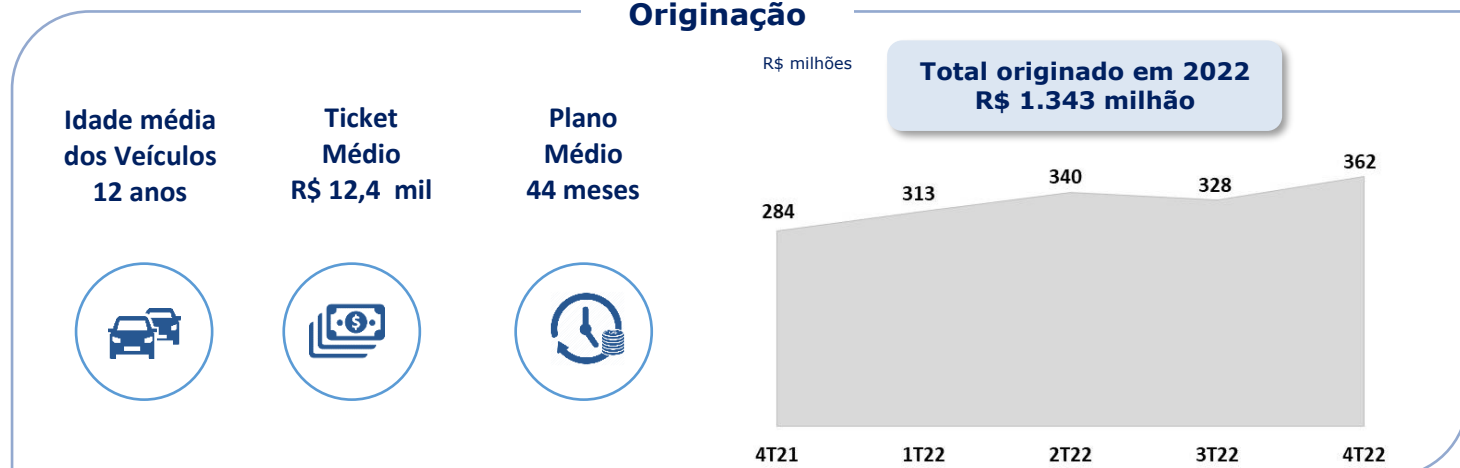
Carteira de Veículos



A carteira de Veículos continua crescendo de forma sustentável. No 4T22 encerrou com saldo de R\$ 2,1 bilhões, alta de 8,8% no trimestre e de 46,2% nos últimos 12 meses. Nesse trimestre atingimos R\$ 362,2 milhões de origemção e no ano R\$ 1,3 bilhão.

Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, representando 84% da carteira no 4T22.

Originação



CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

R\$ 162,8 milhões
no 4T22

+ 12,4 % em 3 meses
+ 58,8 % em 12 meses

Vantagens

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

Garantias

- ✓ Ter imóvel próprio construído;
- ✓ Imóvel em nome do tomador do crédito;
- ✓ Imóvel com valor superior a R\$ 100 mil;
- ✓ Renda para aprovação do crédito composta por até 4 pessoas; e
- ✓ Documentação regular.



R\$ 14,5 bilhões de Ativos sob Gestão e Administração



Gestão de 82 Fundos



A Daycoval Asset Management (“Asset”) atende clientes que buscam soluções alinhadas ao seu perfil de investimento, com diversas modalidades de fundos de investimento e de produtos e serviços diferenciados. No 4T22 encerrou com um total de ativos sob gestão e administração da ordem de R\$ 14,5 bilhões.

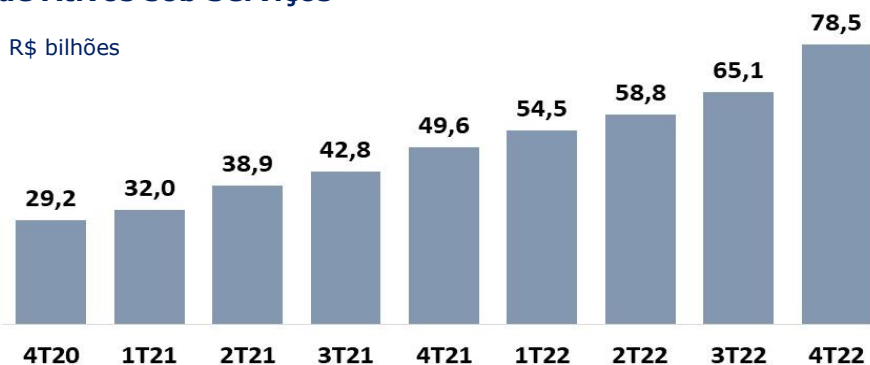
Realiza a gestão de 82 fundos classificados em Fundos Multimercado, Fundos de Renda Fixa, Fundos de Ações, Fundos de Investimento em Participações (“FIPs”), Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDCs”), Fundos Imobiliários, além de uma Carteira Administrada.

Serviços de Administração, Controladoria, Custódia e Escrituração

Foi ampliado o foco no segmento de Serviços ao Mercado de Capitais, com um time experiente voltado ao atendimento da indústria de fundos e solução completa para as necessidades de nossos clientes. No 4T22 o montante de ativos sob serviços (inclusive por meio da Daycoval Asset) alcançou R\$ 78,5 bilhões, por meio de 607 fundos.

Total de Ativos sob Serviços*

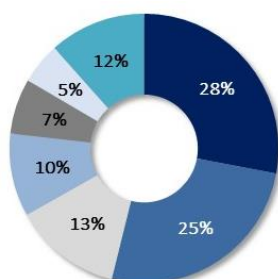
R\$ bilhões



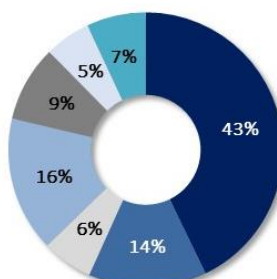
*Incluem Clubes de Investimento e Carteiras Administradas.

Distribuição dos Fundos

Por classe



Por volume



- FIPs Multiestratégia
- Fundos Multimercado
- Fundos de ações
- FIDCs
- Fundos de Renda Fixa
- Fundos Imobiliários
- Outros

Daycoval Câmbio

Câmbio | Varejo



**Comprar
moeda**



**Vender
moeda**



**Cartão
viagem**



**Seguro
viagem**



**Remessas
Expressas**



**Remessas
Internacionais**



**Cheques
Internacionais**



**Crédito
consignado**



**Contamos com
159 pontos de
atendimento**



**Produtos
e serviços
especializados**



**Mais de 20
moedas estrangeiras
disponíveis**

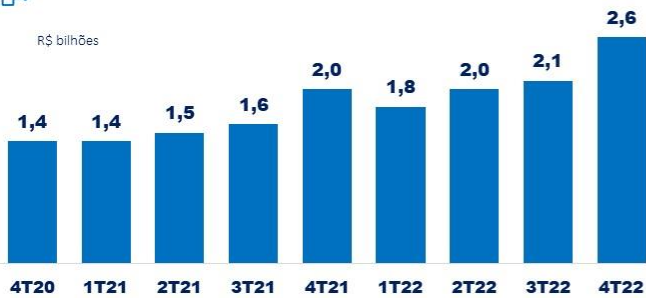


**Atendimento
por telefone,
Whatsapp ou
presencial**



Volume transacionado

R\$ bilhões



Quantidade de Operações

Em milhões



Produtos e Serviços de Tesouraria para Empresas



Derivativos

- NDFs, Swaps e Opções.
- Soluções para os clientes na gestão de seus riscos e exposições em moedas e juros.
- Proteção de resultados e orçamentos em moeda estrangeira.



Câmbio

- Importações e Exportações.
- Remessas ou Ingressos Financeiros.
- Investidores Não – Residentes.
- Soluções em estruturas específicas de investimento estrangeiro.



Serviços

- Escrow Account.
- Bancarização de transações de crédito.
- Apoio na estruturação de créditos não padronizados.

Volumes transacionados no trimestre por modalidade

R\$ 21,4 bilhões

+27% 4T22 vs 3T22 e
+235% em 12 meses

R\$ 16,2 bilhões

Estável no 4T22 vs 3T22 e
+35% em 12 meses

R\$ 1,5 bilhão

Estável no 4T22 vs 3T22 e
-46% em 12 meses

DCM – Debt Capital Markets

Atuamos como coordenador solo, líder, ou em sindicato, para elaborar securitizações, operações estruturadas e complexas.



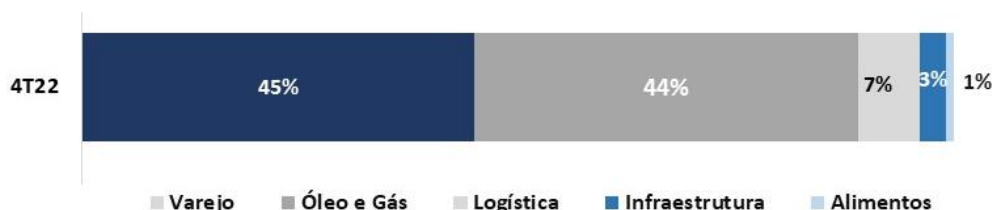
Volume de Emissões realizadas pelo Daycoval



Operações em 2022

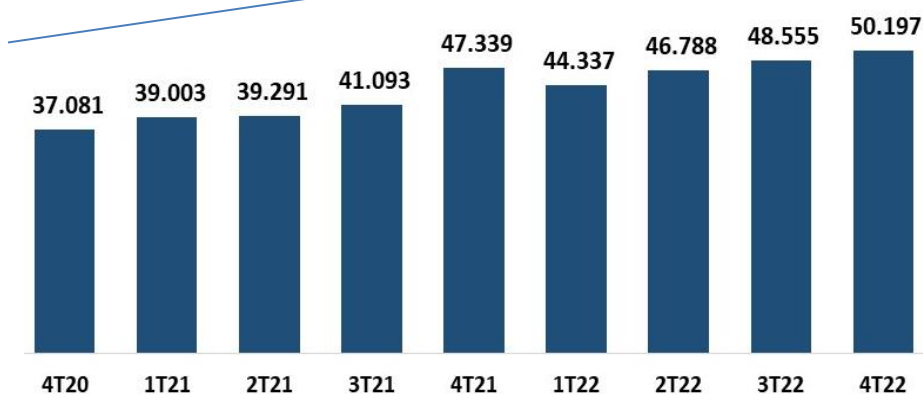
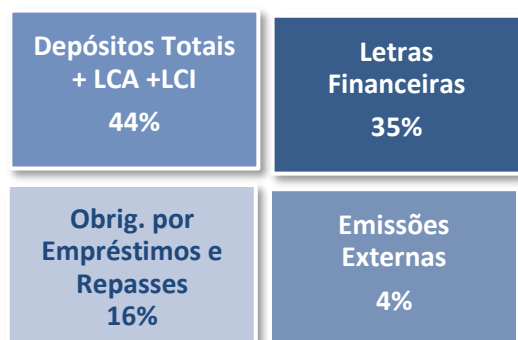
- ③ Emissões de Debêntures Financeiras
- ③ Emissões de Debêntures
- ① Emissão de CRAs
- ① Emissão de Nota Comercial
- ① Emissão de Nota Comercial Privada

Distribuição Setorial (em volume de operações)



Captação Total

R\$ milhões



Captação (R\$ MM)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ
Depósitos e Emissões Totais	22.026,0	21.745,4	1,3%	21.138,3	4,2%
Depósitos	17.864,9	17.650,6	1,2%	17.281,0	3,4%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	4.161,1	4.094,8	1,6%	3.857,3	7,9%
Letras Financeiras	17.760,7	16.220,5	9,5%	14.680,7	21,0%
Oferta Privada	15.436,3	14.071,3	9,7%	10.163,5	51,9%
Oferta Pública	1.281,9	1.073,7	19,4%	1.544,9	-17,0%
Letras Financeiras Garantidas	-	-	n.a.	1.980,3	n.a.
Letras Financeiras Perpétuas + Subordinadas	1.042,5	1.075,5	-3,1%	992,0	5,1%
Empréstimos no Exterior e Repasses	8.209,6	8.302,7	-1,1%	8.905,2	-7,8%
Empréstimos no Exterior	7.820,2	7.994,0	-2,2%	8.709,6	-10,2%
Repasses do País - Instituições Oficiais	389,4	308,7	26,1%	195,6	99,1%
Emissões Externas	2.200,2	2.286,1	-3,8%	2.614,3	-15,8%
Total	50.196,5	48.554,7	3,4%	47.338,5	6,0%

O Daycoval sustenta níveis satisfatórios e confortáveis de liquidez, garantindo estabilidade entre captações e concessões de crédito, amparado em sua consolidada estrutura de *funding*.

As captações de clientes totalizaram R\$ 50,2 bilhões no 4T22, aumento de 3,4% em relação ao trimestre anterior e crescimento de 6,0% na comparação em 12 meses.

A captação de Letras Financeiras atingiu o saldo de R\$ 17,8 bilhões no 4T22, aumento de 9,5% frente ao 3T22 e crescimento de 21,0% nos últimos 12 meses.

Ratings

As agências internacionais de rating e as notas atribuídas refletem diversos fatores, incluindo a qualidade de sua administração, seu desempenho operacional e solidez financeira, além de outros fatores relacionados ao setor financeiro e ao ambiente econômico no qual a companhia está inserida, tendo o rating de longo prazo em moeda estrangeira limitado ao rating soberano. A tabela abaixo apresenta os ratings atribuídos pelas agências: Moody's, Fitch e Standard & Poor's.

Agências de Classificação de Risco

	Escala Global		Perspectiva Escala Global	Escala Nacional	
	Longo Prazo	Soberano		Longo Prazo	Perspectiva Escala Nacional
Moody's¹	Ba2	Ba2	Estável	AA.br	Estável
Fitch Ratings²	BB-	BB-	Estável	AA(bra)	Estável
Standard & Poors³	BB-	BB-	Estável	brAA+	Estável
RISKbank Eleven⁴	BRLP 3 Baixo Risco para Longo Prazo (até 5 anos)				

Data de Atualização : 1 – Rating Global (Dez/22) e Rating Nacional (Abril/22), 2 – Jul/22 e 3- Fev/22 e 4 – Set/22.

Gestão de Ativos e Passivos



Gap Positivo de 253 dias

Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)
Crédito Empresas	248
Comércio Exterior	116
FGI Peac	370
Compra de Direitos Creditórios	57
Leasing	596
Consignado	372
Veículos	465
BNDES	557
Total Carteira de Crédito	276

(1) A partir de 31 de dezembro de 2022.

Captação	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)
Depósitos a Prazo	251
Depósitos Interfinanceiros	182
LCA (Letra de Crédito do Agronegócio)	301
LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	313
Obrigações por Empréstimos e Repasses	204
Emissões Externas	688
Letras Financeiras	738
BNDES	567
Total Captação	529

(1) A partir de 31 de dezembro de 2022.

Média Ponderada
Empresas
229



Média Ponderada
Varejo
419

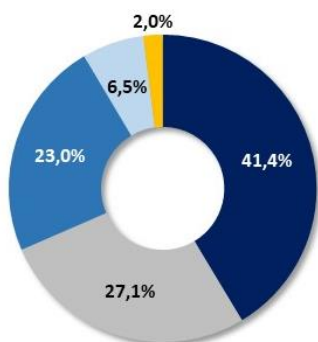
Média Ponderada
Depósitos
254



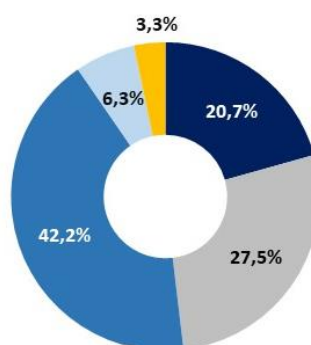
Média Ponderada Captações
Externas e LFs
609

Operações a Vencer

Carteira de Crédito



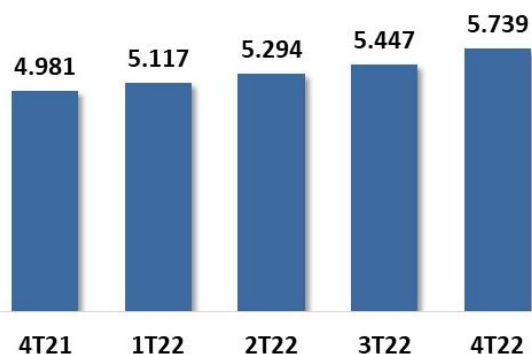
Captação



Até 3 meses
 De 3 a 12 meses
 De 1 a 3 anos
 De 3 a 5 anos
 Acima de 5 anos

Patrimônio Líquido

R\$ milhões

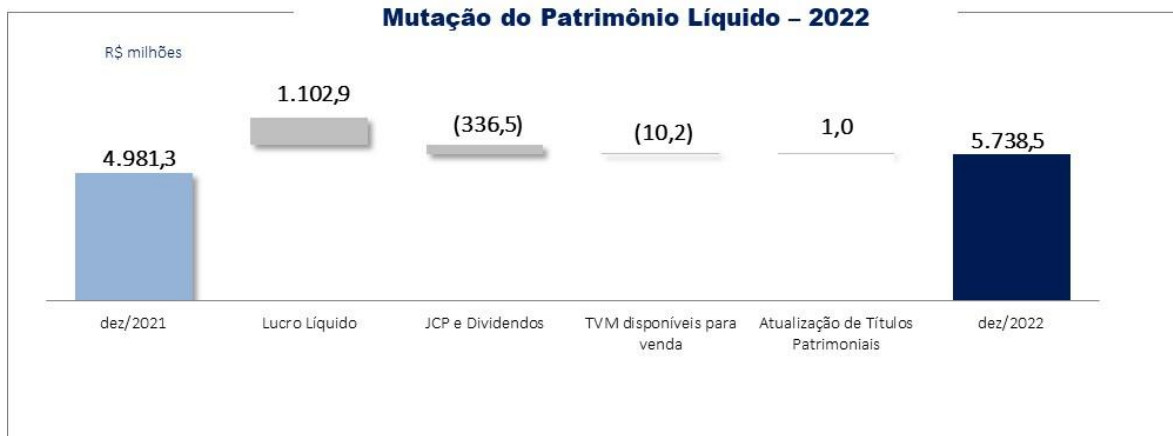


Composição do Patrimônio de Referência (R\$ MM)

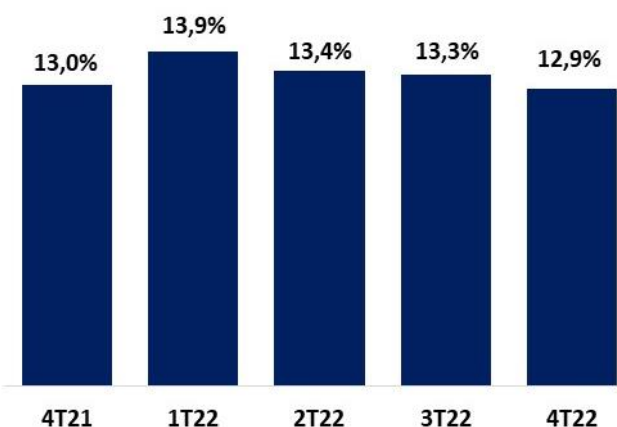
	4T22
Patrimônio de referência	6.752,6
Patrimônio de referência - Nível I	6.752,6
Capital principal*	5.710,1
Patrimônio líquido	5.738,5
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.955/21	(28,4)
Capital complementar	1.042,5
Letras financeiras perpétuas	1.042,5
Patrimônio de referência mínimo exigido	4.199,4
Indicador de Basileia	12,9%

*A diferença entre o Patrimônio Líquido (PL) e o Capital Principal são os ajustes prudenciais do PL e as LFs perpétuas, conforme nota explicativa 24 (i) das demonstrações contábeis.

Mutação do Patrimônio Líquido – 2022



Índice de Basileia III (%)



O Acordo de Basileia III prevê que os bancos mantenham um percentual mínimo de patrimônio ponderado pelo risco incorrido em suas operações. No Brasil, o Banco Central exige que os bancos instalados no País observem o percentual mínimo de 8,0% mais 2,5% de adicional de capital principal “ACP conservação”.

No trimestre, o índice de Basileia apresentou diminuição de 0,4 p.p. em relação ao 3T22. O índice de Basileia supera em 2,4 p.p. a soma dos requerimentos mínimos do Patrimônio de Referência e Adicionais de Capital Principal.

Qualidade da Carteira de Crédito Ampliada

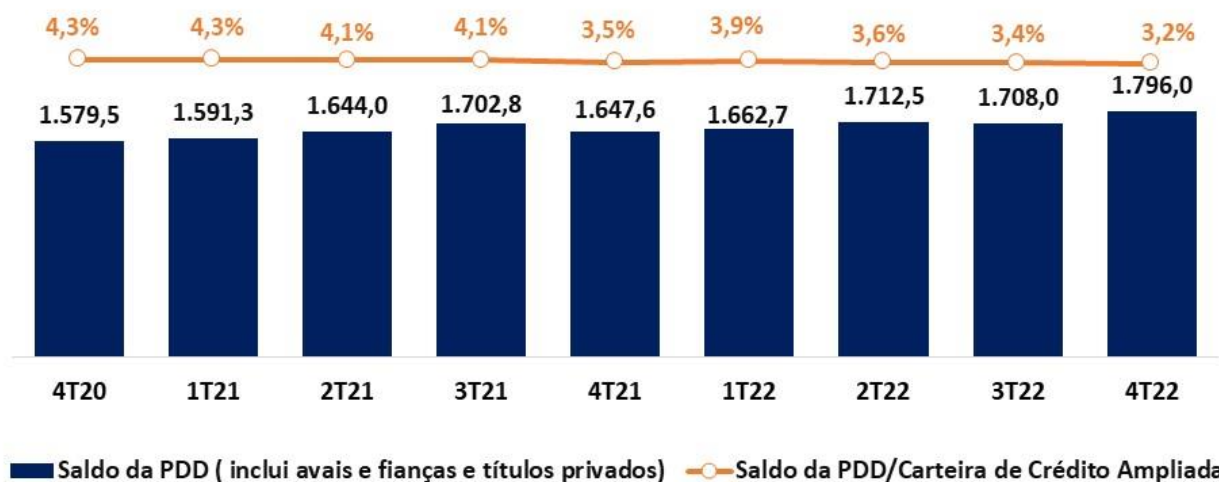
Banco Daycoval - R\$ MM

Rating	Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão*	
AA	0,0%	12.190,1	22,0%	-	95,9% entre AA e C
A	0,5%	31.151,1	56,2%	155,8	
B	1,0%	7.507,0	13,6%	199,6	
C	3,0%	2.352,3	4,2%	151,3	
D	10,0%	520,6	0,9%	95,0	
E	30,0%	190,0	0,3%	88,7	
F	50,0%	788,8	1,4%	394,4	
G	70,0%	142,5	0,3%	99,8	
H	100,0%	611,4	1,1%	611,4	
Total Carteira		55.453,8	100,0%	1.796,0	
Total Provisão / Carteira				3,2%	

(*) Inclui Avais e Fianças no montante de R\$ 5.763,8 de carteira e R\$ 44,6 milhões de provisão no 4T22.

Um importante indicativo da qualidade da carteira de crédito é o total das operações classificadas entre AA e C, que são as melhores classificações de risco de acordo com a regulamentação vigente, que totalizaram 95,9% do total da carteira de crédito no 4T22. O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa representou 3,2% da carteira de crédito, melhora de 0,2 p.p. em relação ao 3T22.

Saldo da PDD (inclui avais e fianças e títulos privados) /Carteira de Crédito Ampliada



4T22

Empresas*			FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	36.386,2	266,6	4.685,7	32,5	10.164,8	129,2	1.804,3	73,6	159,4	4,8
D	303,2	54,3	36,3	6,8	42,9	8,0	135,2	25,3	3,0	0,6
E	83,5	38,7	22,8	10,7	32,0	15,1	51,3	24,1	0,3	0,1
F	654,2	327,1	84,7	42,3	25,9	13,0	23,9	12,0	0,1	0,1
G	87,6	61,3	10,0	7,0	28,4	19,8	16,5	11,5	0,1	0,1
H	205,6	205,7	50,6	50,5	285,1	285,1	70,2	70,2	-	-
Total	37.720,3	953,7	4.890,1	149,8	10.579,1	470,2	2.101,4	216,7	162,9	5,6
Total da PDD/ Carteira		2,5%		3,1%		4,4%		10,3%		3,5%

* Inclui títulos privados.

3T22

Empresas*			FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	33.808,6	415,2	3.974,6	91,8	9.592,4	155,7	1.663,0	69,3	143,3	4,2
D	285,8	50,0	50,9	9,5	47,4	8,9	129,6	24,2	0,2	0,0
E	93,8	43,4	25,1	11,8	37,6	17,7	45,1	21,2	0,4	0,2
F	88,7	44,3	77,6	38,8	28,2	14,1	22,1	11,1	0,3	0,1
G	54,6	38,2	19,5	13,6	25,1	17,6	13,9	9,7	-	-
H	149,4	149,4	34,4	34,4	354,6	354,5	58,2	58,2	0,6	0,6
Total	34.480,9	740,6	4.182,1	200,0	10.085,3	568,5	1.931,9	193,7	144,8	5,2
Total da PDD/ Carteira		2,1%		4,8%		5,6%		10,0%		3,6%

* Inclui títulos privados.

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada

Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
Carteira de Crédito Ampliada	55.453,8	50.825,0	9,1%	46.715,3	18,7%	55.453,8	46.715,3	18,7%
Constituição de Provisão	282,1	118,6	n.a.	46,3	n.a.	676,6	446,6	51,5%
Saldo da PDD	1.796,0	1.708,0	5,2%	1.647,6	9,0%	1.796,0	1.647,6	9,0%
Saldo da carteira E-H	1.732,7	1.129,1	53,5%	1.062,7	63,0%	1.732,7	1.062,7	63,0%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	512,9	422,0	21,5%	331,8	54,6%	512,9	331,8	54,6%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	1.023,0	967,8	5,7%	823,9	24,2%	1.023,0	823,9	24,2%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	823,7	790,5	4,2%	694,2	18,7%	823,7	694,2	18,7%
Índices sobre carteira total - (%)								
Saldo da PDD / Carteira de Crédito	3,2%	3,4%	-0,2 p.p	3,5%	-0,3 p.p	3,2%	3,5%	-0,3 p.p
Saldo da Carteira E-H / Carteira de Crédito	3,1%	2,2%	0,9 p.p	2,3%	0,8 p.p	3,1%	2,3%	0,8 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	1,8%	1,9%	-0,1 p.p	1,8%	0,1 p.p	1,8%	1,8%	0,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	1,5%	1,6%	-0,1 p.p	1,5%	0,0 p.p	1,5%	1,5%	0,0 p.p
Índices de Cobertura - (%)								
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	350,2%	404,7%	-54,5 p.p	496,6%	n.a.	350,2%	496,6%	n.a.
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	175,6%	176,5%	-0,9 p.p	200,0%	-24,4 p.p	175,6%	200,0%	-24,4 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	218,0%	216,1%	1,9 p.p	237,3%	-19,3 p.p	218,0%	237,3%	-19,3 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	103,7%	151,3%	-47,6 p.p	155,0%	-51,3 p.p	103,7%	155,0%	-51,3 p.p
Baixa para prejuízo	(194,6)	(124,1)	56,8%	(103,9)	87,3%	(533,9)	(382,0)	39,8%
Créditos recuperados Empresas	32,2	20,1	60,2%	36,4	-11,5%	74,5	112,9	-34,0%
Créditos recuperados Varejo	34,3	34,9	-1,7%	22,4	53,1%	107,8	68,1	58,3%

(*) inclusive parcelas vencidas

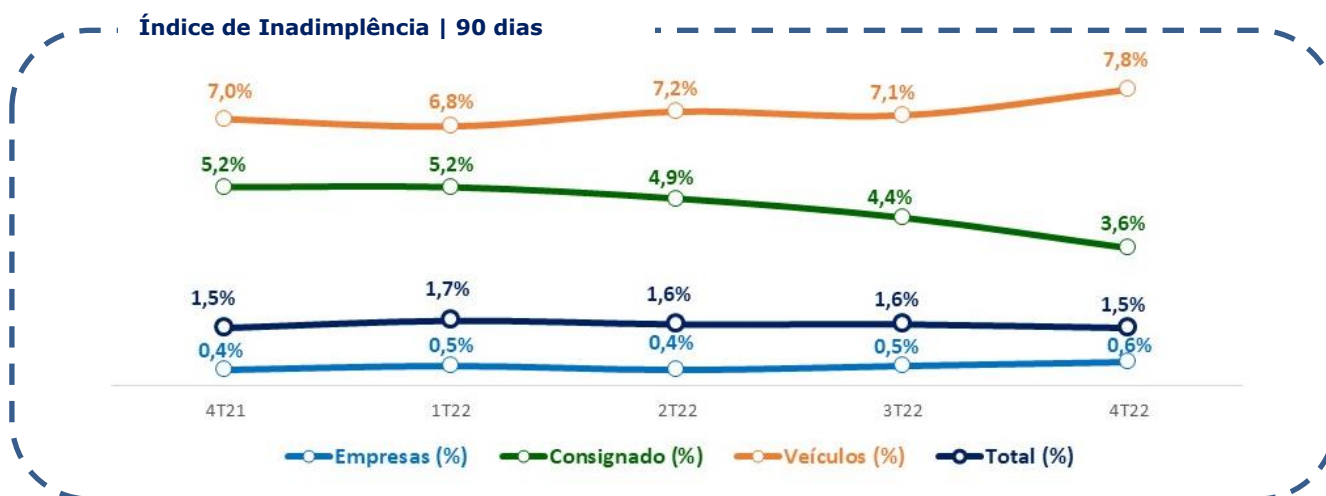
O saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa encerrou o 4T22 com R\$ 1.796,0 milhão, aumento de 5,2% em relação ao trimestre anterior e 9,0% nos últimos 12 meses já abrangendo provisão adequada para eventual perda de crédito relacionada ao Fato Relevante divulgado em 11 de janeiro de 2023 por cliente do segmento Empresas.

Movimentação da PDD

PDD (R\$ MM)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
Saldo Inicial	1.708,0	1.712,5	-0,3%	1.702,8	0,3%	1.647,6	1.579,5	4,3%
Constituição de Provisão	282,1	118,6	n.a.	46,3	n.a.	676,6	446,6	51,5%
Empresas	295,4	46,0	n.a.	20,5	n.a.	440,9	89,1	n.a.
FGI PEAC	(65,8)	5,5	n.a.	(0,2)	n.a.	(98,4)	28,4	n.a.
Avais e Fianças	(15,9)	(0,1)	n.a.	(9,0)	76,7%	1,8	1,9	-5,3%
Consignado	16,5	30,8	-46,4%	16,5	0,0%	173,9	244,7	-28,9%
Veículos/Outros	51,8	37,0	40,0%	20,0	n.a.	162,5	84,4	92,5%
C.G.I.	0,6	0,4	50,0%	0,7	-14,3%	1,6	1,6	0,0%
Variação cambial	-	-	n.a.	0,2	n.a.	-	(0,5)	n.a.
Títulos Privados	0,5	1,0	-51,8%	2,2	-77,3%	5,7	3,0	90,0%
Baixa para Prejuízo	(194,6)	(124,1)	56,8%	(103,9)	87,3%	(533,9)	(382,0)	39,8%
Empresas	(50,8)	(48,8)	4,1%	(80,6)	-37,0%	(259,1)	(104,4)	n.a.
Varejo	(143,8)	(75,3)	91,0%	(23,3)	n.a.	(274,8)	(277,6)	-1,0%
Saldo Final PDD	1.796,0	1.708,0	5,2%	1.647,6	9,0%	1.796,0	1.647,6	9,0%

Créditos Vencidos há mais de 90 dias

O índice de inadimplência superior a 90 dias atingiu 1,5% no 4T22, estável nos últimos cinco trimestres. Nossos indicadores de qualidade permanecem em patamares confortáveis.



Créditos Vencidos há mais de 14 e 60 dias

Os créditos vencidos há mais de 14 dias encerraram o trimestre com saldo de R\$ 512,9 milhões alta de 21,5% no trimestre. Os créditos vencidos há mais de 60 dias cresceram 5,7% em relação o 3T22, demonstrando uma possível deterioração de indicadores no próximo trimestre.

Índice de Cobertura

O índice de cobertura há mais de 90 dias alcançou 218,0% no 4T22, reflexo da solidez do balanço, tendo em vista a conjuntura macroeconômica atual. O saldo da carteira E-H encerrou o 4T22 em R\$ 1.732,7 milhão. O índice de provisão para créditos de liquidação duvidosa dividido pela Carteira E-H, atingiu 103,7%.

NPLs por Segmento

Qualidade Carteira Empresas (R\$ milhões)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	268,5	173,2	55,0%	110,6	n.a.
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	340,7	270,2	26,1%	172,8	97,2%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	273,4	210,5	29,9%	135,4	n.a.
Índices sobre carteira Empresas (%)					
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	2,6%	2,4%	0,2 p.p	2,5%	0,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas	0,6%	0,4%	0,2 p.p	0,3%	0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas	0,8%	0,7%	0,1 p.p	0,5%	0,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	0,6%	0,5%	0,1 p.p	0,4%	0,2 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	323,9%	348,1%	-24,2 p.p	523,1%	n.a.
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	403,6%	446,8%	-43,2 p.p	667,6%	n.a.

(*) inclusive parcelas vincendas.

Qualidade Carteira Consignado (R\$ milhões)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	173,0	188,4	-8,2%	174,3	-0,7%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	443,3	498,6	-11,1%	506,0	-12,4%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	380,5	441,0	-13,7%	454,7	-16,3%
Índices sobre carteira Consignado - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	4,4%	5,6%	-1,2 p.p	6,7%	-2,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Consignado	1,6%	1,9%	-0,3 p.p	2,0%	-0,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Consignado	4,2%	4,9%	-0,7 p.p	5,8%	-1,6 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	3,6%	4,4%	-0,8 p.p	5,2%	-1,6 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	106,1%	114,0%	-7,9 p.p	115,3%	-9,2 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	123,6%	128,9%	-5,3 p.p	128,3%	-4,7 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas.

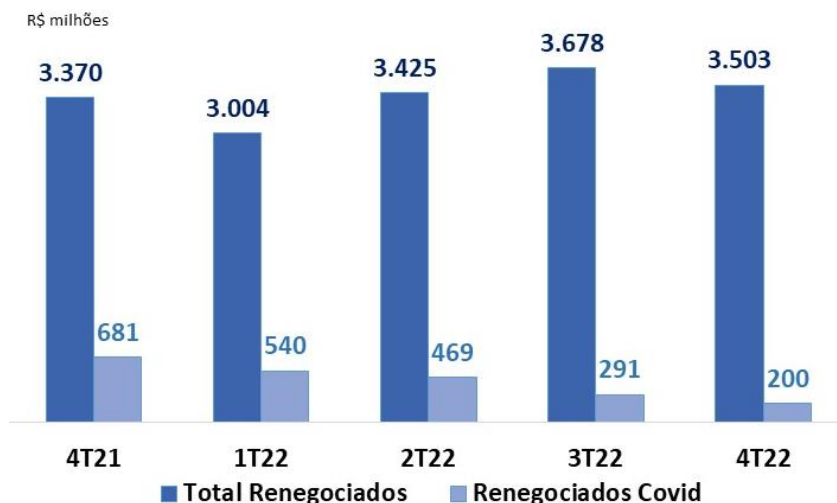
Qualidade Carteira Veículos + Outros (R\$ milhões)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	70,7	60,0	17,8%	46,5	52,0%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	230,5	195,5	17,9%	141,0	63,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	164,2	136,7	20,1%	100,6	63,2%
Índices sobre carteira Veículos + Outros - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos + Outros (%)	10,3%	10,0%	0,3 p.p	10,8%	-0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos + Outros	3,4%	3,1%	0,3 p.p	3,2%	0,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos + Outros	11,0%	10,1%	0,8 p.p	9,8%	1,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos + Outros	7,8%	7,1%	0,7 p.p	7,0%	0,8 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	94,0%	99,1%	-5,1 p.p	110,6%	-16,6 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	131,9%	141,7%	-9,8 p.p	155,0%	-23,1 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas.

Carteira de Renegociação

As operações de crédito renegociadas somaram R\$ 3,5 bilhões no 4T22, que inclui R\$ 0,2 bilhão referente à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19.

Para maiores informações, vide nota explicativa 9.f das demonstrações contábeis do exercício.



4T22 – Total Renegociados (R\$ milhões)

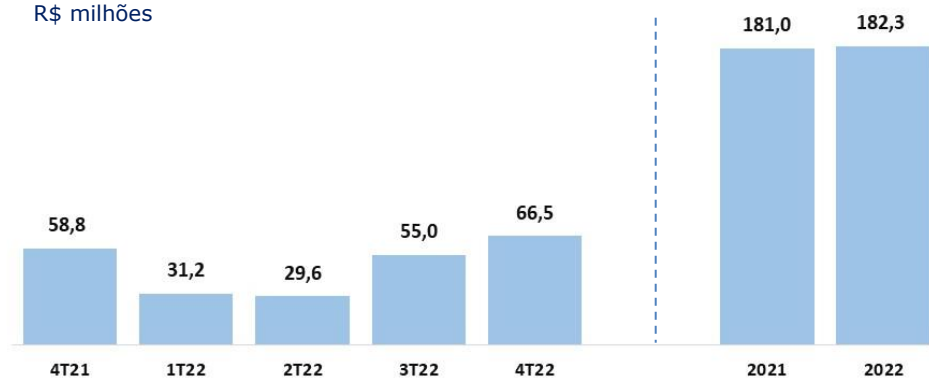
Rating	Total	%
AA	148,3	4,2%
A	1.789,3	51,1%
B	488,0	13,9%
C	337,3	9,6%
D	135,8	3,9%
E	66,8	1,9%
F	301,8	8,6%
G	39,7	1,1%
H	196,0	5,7%
Total	3.503,0	100,0%

3T22 – Total Renegociados (R\$ milhões)

Rating	Total	%
AA	425,4	11,6%
A	1.082,1	29,4%
B	1.258,6	34,2%
C	363,1	9,9%
D	147,6	4,0%
E	85,8	2,3%
F	82,9	2,3%
G	54,4	1,5%
H	178,3	4,8%
Total	3.678,2	100,0%

Créditos Recuperados

R\$ milhões



Créditos Recuperados (R\$ MM)

	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
Créditos recuperados Empresas	32,2	20,1	60,2%	36,4	-11,5%	74,5	112,9	-34,0%
Créditos recuperados Varejo	34,3	34,9	-1,7%	22,4	53,1%	107,8	68,1	58,3%
Total	66,5	55,0	20,9%	58,8	13,1%	182,3	181,0	0,7%

Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ MM)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
Operações de Crédito	2.069,4	2.016,7	2,6%	1.564,8	32,2%	7.311,2	5.407,6	35,2%
Empresas	1.240,3	1.232,9	0,6%	946,3	31,1%	4.371,1	3.113,8	40,4%
Consignado	573,1	550,8	4,0%	453,6	26,3%	2.063,5	1.727,2	19,5%
Veículos/Outros	150,8	137,8	9,4%	101,6	48,4%	518,3	366,9	41,3%
C.G.I	7,4	6,4	15,6%	4,7	57,4%	25,3	18,2	39,0%
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	97,8	88,8	10,1%	58,6	66,9%	333,0	181,5	83,5%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	385,6	395,4	-2,5%	384,6	0,3%	1.417,3	924,0	53,4%
Operações Compromissadas e dep. Interfinanceiros	(35,4)	17,8	n.a.	11,9	n.a.	62,0	66,6	-6,9%
Resultado de Operações de Câmbio	69,9	110,2	-36,6%	48,0	45,6%	510,5	169,4	n.a.
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	-	-	n.a.	-	n.a.	-	1,9	n.a.
Receitas da Intermediação Financeira (A)	2.489,5	2.540,1	-2,0%	2.009,3	23,9%	9.301,0	6.569,5	41,6%
Depósitos Interfinanceiros e a prazo	(373,5)	(453,4)	-17,6%	(273,3)	36,7%	(1.546,9)	(624,4)	n.a.
Despesas com Operações de Captação no Mercado ⁽²⁾	(691,2)	(666,3)	3,7%	(356,2)	94,0%	(2.483,9)	(874,5)	n.a.
Emissão de títulos no exterior	6,4	(45,1)	n.a.	(65,6)	n.a.	206,8	(217,2)	n.a.
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses ⁽³⁾	49,6	(317,8)	n.a.	(219,6)	n.a.	234,3	(567,5)	n.a.
Resultado com Derivativos ⁽¹⁾	(148,0)	(64,2)	n.a.	-	n.a.	(1.511,5)	-	n.a.
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(282,0)	(118,6)	n.a.	(46,3)	n.a.	(676,5)	(446,6)	51,5%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	(1.438,7)	(1.665,4)	-13,6%	(961,0)	49,7%	(5.777,7)	(2.730,2)	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira (A-B)	1.050,8	874,7	20,1%	1.048,3	0,2%	3.523,3	3.839,3	-8,2%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(37,1)	(169,3)	-78,1%	67,7	n.a.	(385,8)	273,5	n.a.
Resultado da Interm. Financeira Ajustado	1.087,9	1.044,0	4,2%	980,6	10,9%	3.909,1	3.565,8	9,6%
⁽¹⁾ Resultado com derivativos (Hedge)	(153,4)	(75,4)		229,6		(1.493,4)	580,9	
⁽²⁾ Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	49,0	(50,3)		(38,2)		24,6	(127,2)	
⁽³⁾ Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	212,5	(187,9)		(147,9)		569,1	(238,6)	

No 4T22, as receitas de operações de crédito atingiram R\$ 2,1 bilhões, 2,6% superior ao 3T22 e 32,2% superior aos últimos 12 meses. A alta está relacionada ao crescimento da carteira no período.

A linha de operações de crédito para Empresas encerrou o 4T22 com receita de R\$ 1,2 bilhões, estável no trimestre e crescimento de 31,1% versus 4T21, em decorrência do aumento da carteira e da taxa básica de juros. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R\$ 573,1 milhões, alta de 4,0% frente ao 3T22 e crescimento de 26,3% em 12 meses. A linha de Veículos encerrou o 4T22 com saldo de R\$ 150,8 milhões, crescimento de 9,4% no trimestre e aumento de 48,4% em comparação com 4T21.

O resultado de operações de Arrendamento Mercantil encerrou o trimestre com saldo de R\$ 97,8 milhões, 10,1% maior se comparado ao 3T22 e evolução de 66,9% nos últimos 12 meses.

As despesas com operações de captação no mercado no 4T22 foram de R\$ 691,2 milhões.

O Resultado da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R\$ 1,0 bilhão. Excluindo-se o efeito do ajuste do MTM do hedge das emissões externas e operações de crédito, o resultado da intermediação financeira ajustado foi de R\$ 1,1 bilhão.

O resultado com derivativos foi de R\$ 148,0 milhões negativo no 4T22, incluindo R\$ 153,4 milhões negativo de hedge. Excluindo este último efeito, o resultado com derivativos foi de R\$ 5,4 milhões positivo no 4T22 versus R\$ 11,2 milhões positivo no 3T22.

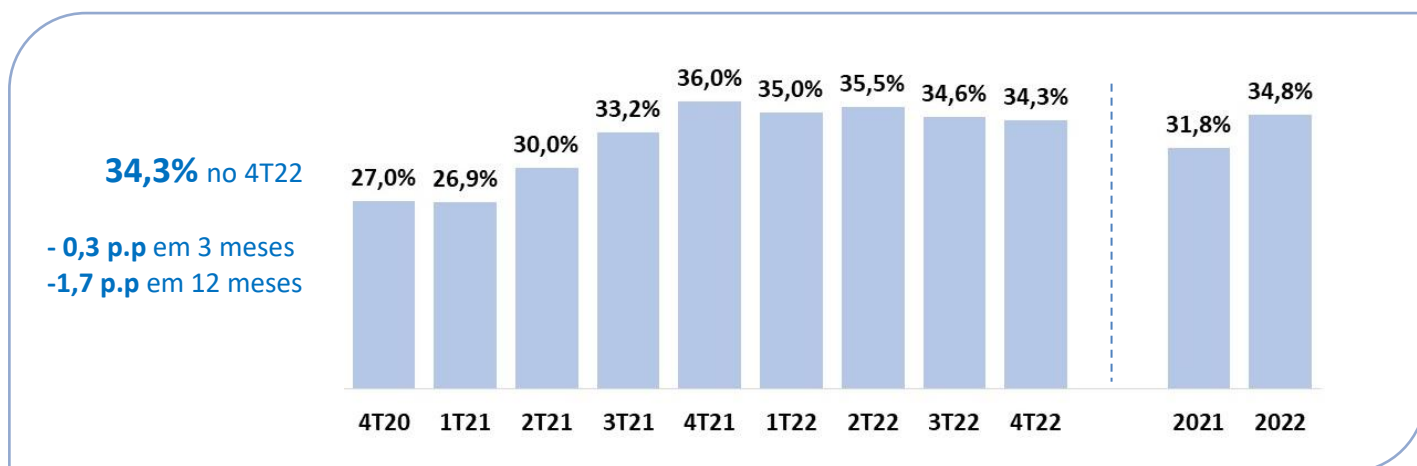
Despesas de Pessoal e Administrativas

Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ MM)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
Despesas de Pessoal	(202,2)	(195,1)	3,6%	(165,8)	22,0%	(754,9)	(605,3)	24,7%
Despesas Administrativas	(162,2)	(132,6)	22,3%	(135,8)	19,4%	(529,7)	(413,8)	28,0%
Despesas de Pessoal e Administrativas	(364,4)	(327,7)	11,2%	(301,6)	20,8%	(1.284,6)	(1.019,1)	26,1%
Despesas de Comissões (Total)	(126,3)	(110,2)	14,6%	(97,6)	29,4%	(435,1)	(347,5)	25,2%
Consignado	(103,9)	(89,3)	16,3%	(76,9)	35,1%	(349,8)	(288,6)	21,2%
Veículos + Outros	(21,4)	(20,4)	4,9%	(20,4)	4,9%	(83,1)	(57,6)	44,3%
CGI	(1,0)	(0,5)	n.a.	(0,3)	n.a.	(2,2)	(1,3)	69,2%
Total	(490,7)	(437,9)	12,0%	(399,2)	22,9%	(1.719,7)	(1.366,6)	25,8%
Índice de Eficiência Recorrente (%)	34,3%	34,8%	-0,5 p.p	36,0%	-1,7 p.p	34,8%	31,8%	3,0 p.p
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	37,4%	39,2%	-1,8 p.p	40,5%	-3,1 p.p	38,9%	35,7%	3,2 p.p

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 364,4 milhões, crescimento de 11,2% no trimestre.

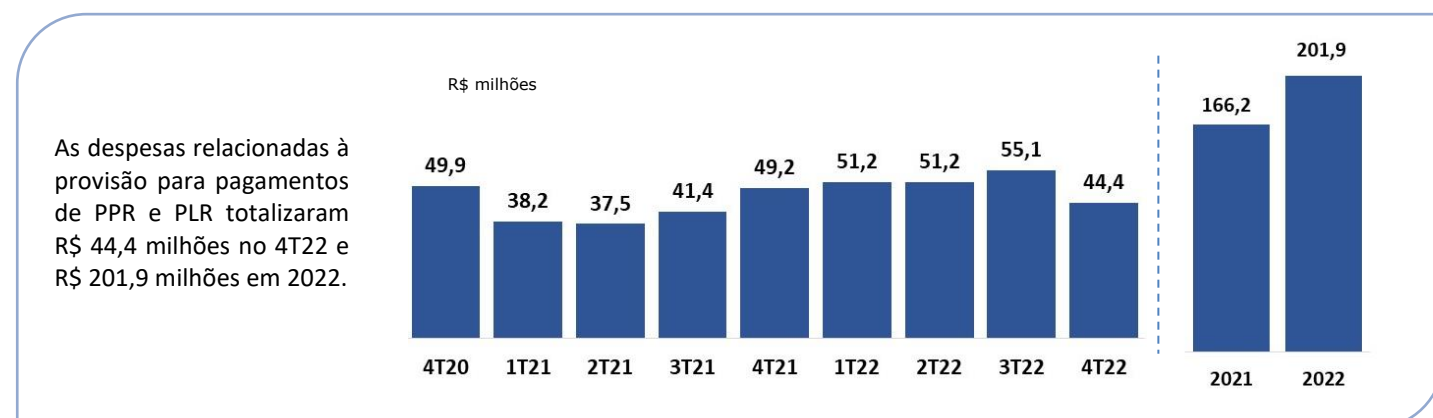
Continuamos com a estratégia de manter as despesas controladas, sem perder a qualidade e a agilidade nos negócios, com investimentos constantes em desenvolvimento e segurança de tecnologia da informação e retenção de talentos.

Índice de Eficiência Recorrente



Índice de Eficiência Recorrente (R\$ MM)	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
(+) Despesas de Pessoal	(202,2)	(195,1)	3,6%	(165,8)	22,0%	(754,9)	(605,3)	24,7%
(+) Despesas de Administrativas	(162,2)	(132,6)	22,3%	(135,8)	19,4%	(529,7)	(413,8)	28,0%
(+) Despesas de Comissões	(126,3)	(110,2)	14,6%	(97,6)	29,4%	(435,1)	(347,5)	25,2%
Total de despesas (A)	(490,7)	(437,9)	12,0%	(399,2)	22,9%	(1.719,7)	(1.366,6)	25,8%
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	1.343,7	1.162,6	15,6%	1.026,9	30,9%	4.559,4	4.012,4	13,6%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	112,4	102,0	10,2%	82,3	36,6%	402,2	290,0	38,7%
(+) Outros Ajustes - TVM	(26,2)	-	n.a.	(1,7)	n.a.	(26,2)	(4,1)	n.a.
Total (B)	1.429,9	1.264,6	13,1%	1.107,5	29,1%	4.935,4	4.298,3	14,8%
Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)	34,3%	34,6%	-0,3 p.p	36,0%	-1,7 p.p	34,8%	31,8%	3,1 p.p
PPR/PLR	(44,4)	(55,1)	-19,4%	(49,2)	-9,8%	(201,9)	(166,2)	21,5%
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	37,4%	39,0%	-1,6 p.p	40,5%	-3,1 p.p	38,9%	35,7%	3,3 p.p

Programa de Participação nos Resultados (PPR) e Participação nos Lucros (PLR)



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

Demonstração do Resultado	4T22	3T22	Δ	4T21	Δ	2022	2021	Δ
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	2.489,4	2.540,1	-2,0%	1.821,4	36,7%	9.301,1	6.062,3	53,4%
Carteira de crédito	2.069,4	2.016,7	2,6%	1.564,8	32,2%	7.311,2	5.407,6	35,2%
Títulos e valores mobiliários	385,6	395,4	-2,5%	196,6	96,1%	1.417,4	416,8	n.a
Aplicações interfinanceiras de liquidez	(35,4)	17,8	n.a.	11,9	n.a.	62,0	66,6	-6,9%
Câmbio	69,9	110,2	-36,6%	48,0	45,6%	510,5	169,4	n.a
Venda ou de transferência de ativos financeiros	-	-	n.a.	-	n.a.	-	1,9	n.a
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(1.156,6)	(1.546,8)	-25,2%	(726,7)	59,2%	(5.101,2)	(1.776,5)	187,2%
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(373,5)	(453,4)	-17,6%	(273,3)	36,6%	(1.546,9)	(624,4)	n.a.
Emissões de títulos no Brasil	(691,2)	(666,3)	3,7%	(356,2)	94,1%	(2.483,9)	(874,5)	n.a.
Emissões de títulos no exterior	6,4	(45,1)	n.a.	(65,6)	n.a.	206,8	(217,2)	n.a.
Obrigações por empréstimos e repasses	49,6	(317,8)	n.a.	(219,6)	n.a.	234,3	(567,5)	n.a.
Instrumentos financeiros derivativos	(148,0)	(64,2)	n.a.	188,0	n.a.	(1.511,5)	507,2	n.a.
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.332,8	993,3	34,2%	1.094,6	21,8%	4.199,9	4.285,8	-2,0%
DESPESAS COM PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	(282,0)	(118,6)	n.a.	(46,3)	n.a.	(676,6)	(446,6)	51,5%
RESULTADO LIQUIDO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.050,7	874,7	20,1%	1.048,3	0,2%	3.523,3	3.839,3	-8,2%
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(458,5)	(437,8)	4,7%	(403,9)	13,5%	(1.680,4)	(1.305,1)	28,8%
Receitas de prestação de serviços	112,4	102,0	10,2%	82,3	36,6%	402,2	290,0	38,7%
Despesas de pessoal	(202,2)	(195,1)	3,7%	(165,8)	22,0%	(754,9)	(605,3)	24,7%
Outras despesas administrativas	(288,5)	(242,8)	18,8%	(233,4)	23,6%	(964,8)	(761,3)	26,7%
Despesas tributárias	(79,9)	(65,8)	21,4%	(64,4)	24,0%	(270,6)	(241,1)	12,2%
Resultado de participação em controladas	0,4	0,5	-19,6%	-	n.a.	1,5	-	n.a.
Outras receitas e despesas operacionais	32,3	18,8	71,3%	1,9	n.a.	68,0	(1,3)	n.a.
Despesas de depreciação e amortização	(3,4)	(3,4)	0,8%	(3,4)	1,2%	(13,7)	(13,0)	5,5%
Resultado de operações com seguros	-	-	n.a.	-	n.a.	(0,3)	0,0	n.a.
Despesas com provisões para riscos	(29,6)	(52,0)	-43,2%	(21,1)	40,0%	(147,8)	26,9	n.a.
RESULTADO OPERACIONAL	592,2	436,9	35,5%	644,4	-8,1%	1.842,9	2.534,1	-27,3%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	7,3	4,8	n.a.	1,7	n.a.	27,1	40,2	-32,6%
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	599,5	441,7	35,7%	646,1	-7,2%	1.870,0	2.574,4	-27,4%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(175,8)	(129,4)	35,9%	(250,8)	-29,9%	(563,0)	(993,9)	-43,4%
Provisão para Imposto de Renda	(11,2)	(111,8)	-90,0%	13,5	n.a.	(356,1)	(454,5)	-21,7%
Provisão para Contribuição Social	(4,1)	(103,0)	-96,0%	(16,1)	n.a.	(304,2)	(432,1)	-29,6%
Ativo Fiscal Diferido	(160,5)	85,4	n.a.	(248,2)	-35,3%	97,4	(107,3)	n.a.
PARTICIPAÇÕES NO RESULTADO	(44,4)	(55,1)	-19,3%	(49,2)	-9,7%	(201,9)	(166,2)	21,5%
PARTICIPAÇÕES DE ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES	(1,2)	(0,4)	n.a.	(0,0)	n.a.	(2,2)	(0,0)	n.a.
LUCRO LÍQUIDO	378,0	256,8	47,2%	346,1	9,2%	1.102,9	1.414,2	-22,0%