

Sumário do Resultado

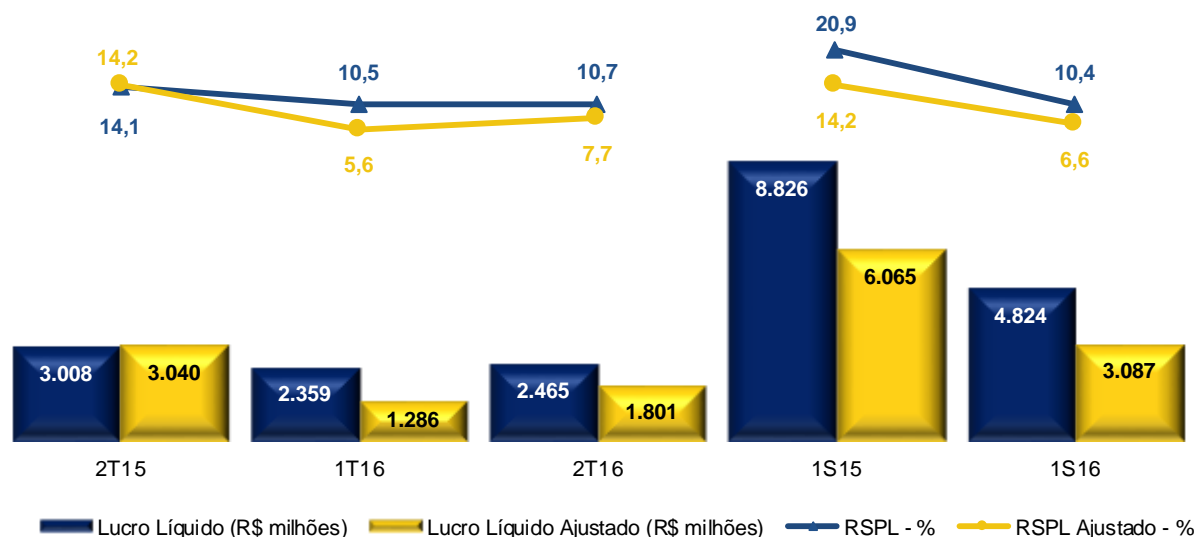
Resultado

Lucro Líquido de R\$ 4,8 bilhões no 1S16

O Banco do Brasil registrou lucro líquido de R\$ 4.824 milhões no 1S16. O decréscimo de 45,3% em relação ao mesmo período de 2015 deve-se à criação da Cateno naquele período. Esse desempenho corresponde a RSPL de 10,4% a.a.

O lucro líquido ajustado, que exclui os efeitos de itens extraordinários, atingiu R\$ 3.087 milhões no 1S16. O RSPL ajustado no período foi de 6,6% a.a. O resultado obtido foi, principalmente, impactado pela provisão relacionada a caso específico do segmento empresarial de óleo e gás.

Figura 1. Lucro e RSPL



Guidance 2016

A seguir é apresentado o *Guidance* 2016 e a sua comparação com o desempenho no ano. A performance da carteira de crédito é medida pela comparação dos saldos em 12 meses. Os indicadores relacionados ao resultado são medidos pela comparação entre os montantes acumulados ao longo do exercício. As projeções são elaboradas para o exercício, de forma que variações ao longo dos trimestres podem refletir eventos específicos do período. As premissas utilizadas na elaboração dessas projeções foram apresentadas no Sumário do Resultado 4T15.

No 1S16, os seguintes indicadores apresentaram desvio em relação ao esperado para o ano:

- RSPL Ajustado:** o lucro ajustado foi influenciado por provisão para caso específico. O resultado estrutural reflete a performance comercial esperada;
- Margem Financeira Bruta:** reflete a maior rentabilidade da carteira de crédito;
- Carteira de Crédito Ampliada Interna:** resultado impactado pelo desempenho da carteira PJ;
- Carteira de Crédito PJ:** resultado impactado pela menor demanda e pela variação cambial;
- Carteira de Crédito Agro:** desempenho obtido pela maior demanda no custeio agropecuário;
- Despesas Administrativas:** resultado influenciado pelo Programa de Aposentadoria Incentivada e pela continuidade de rígido controle de despesas.

Tabela 1. Guidance 2016

| Indicadores - % | Guidance 2016 | Realizado 2016 | Guidance 2016 Revisado |
|---|---------------|----------------|------------------------|
| RSPL Ajustado ¹ | 9 a 12 | 6,6 | Mantido |
| Margem Financeira Bruta | 7 a 11 | 15,6 | 11 a 15 |
| Carteira de Crédito Ampliada - Interna ² | 3 a 6 | 1,2 | -2 a 1 |
| PF | 5 a 8 | 6,3 | Mantido |
| PJ | 1 a 4 | -5,4 | -10 a -6 |
| Agronegócio | 6 a 9 | 9,6 | Mantido |
| PCLD ³ | 4,0 a 4,4 | 4,3 | Mantido |
| Rendas de Tarifas | 7 a 11 | 7,6 | Mantido |
| Despesas Administrativas | 5 a 8 | 2,6 | Mantido |

1 - O cálculo do RSPL Ajustado de 2016 considera estimativa de Patrimônio Líquido Ajustado, livre dos efeitos: (i) da atualização de ativos e passivos atuariais, decorrentes da Deliberação CVM/695; e (ii) das participações minoritárias nas controladas;

2 - Inclui Carteira de Crédito Classificada Interna, TVM privados e Garantias.

3 - Despesas de PCLD dos últimos 12 meses/Carteira de Crédito Classificada Média do mesmo período.

O RSPL Ajustado, constante do *Guidance* 2016, é calculado a partir do patrimônio líquido ajustado indicado na tabela a seguir.

Tabela 2. Patrimônio Líquido Ajustado para Cálculo de Guidance

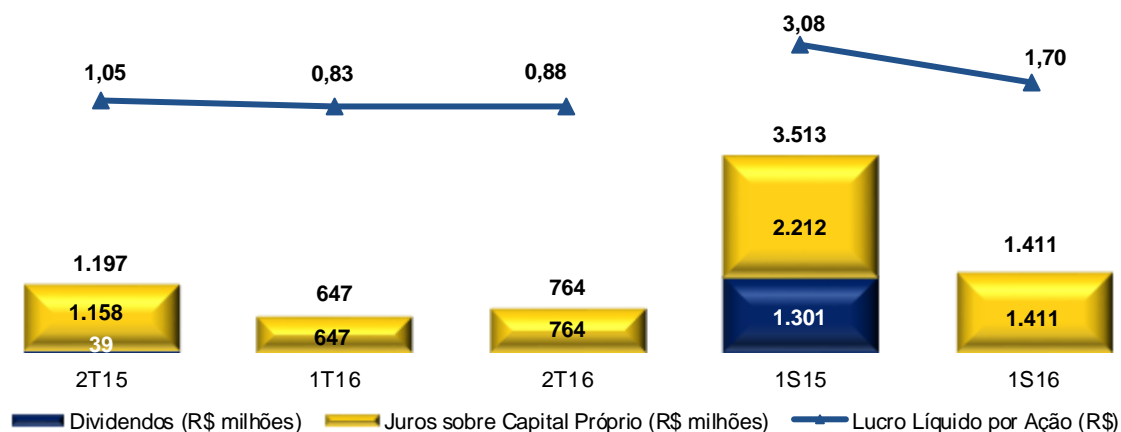
| R\$ milhões | Dez/15 | Jun/16 |
|--|---------------|---------------|
| Patrimônio Líquido Contábil (a) | 81.536 | 83.449 |
| Planos de Benefícios (b) | (13.918) | (16.832) |
| Participações Minoritárias nas Controladas (c) | 3.128 | 3.102 |
| Patrimônio Líquido Ajustado (a-b-c) | 92.326 | 97.179 |
| Patrimônio Líquido Ajustado - Média | | 94.753 |

Retorno ao Acionista

Remuneração aos acionistas alcança R\$ 1,4 bilhão no 1S16

A seguir é apresentado gráfico com a remuneração aos acionistas.

Figura 2. Lucro Líquido por Ação, Dividendos e Juros sobre Capital Próprio



Sumário do Resultado 2T16

Na tabela a seguir são apresentados conceitos alternativos de RSPL, sendo:

- RSPL Contábil:** calculado a partir das demonstrações financeiras;
- RSPL Mercado:** calculado a partir divisão entre o lucro líquido ajustado e o PL ajustado médio livre dos efeitos dos ajustes de avaliação patrimonial (Plano de Benefícios); e,
- RSPL Acionista:** aferido a partir da razão entre o lucro líquido ajustado considerando as despesas de IHCD no País e o PL contábil médio deduzido do instrumento elegível de capital principal e das participações minoritárias.

Tabela 3. Conceitos Alternativos de RSPL

| % | 2T15 | 1T16 | 2T16 | 1S15 | 1S16 |
|----------------|------|------|------|------|------|
| RSPL Contábil | 15,3 | 11,9 | 12,3 | 22,8 | 12,0 |
| RSPL Mercado | 16,1 | 6,6 | 9,2 | 16,0 | 7,9 |
| RSPL Acionista | 17,6 | 7,3 | 10,2 | 17,4 | 8,7 |

Na próxima tabela é apresentado o RSPL Ajustado, calculado a partir da divisão entre o lucro líquido ajustado e o PL Ajustado médio. Esse é o retorno considerado no *Guidance*.

Tabela 4. RSPL Ajustado

| % | 2T15 | 1T16 | 2T16 | 1S15 | 1S16 |
|---------------|------|------|------|------|------|
| RSPL Ajustado | 14,2 | 5,6 | 7,7 | 14,2 | 6,6 |

DRE com Realocações

Resultado Estrutural reflete evolução da intermediação financeira e controle de despesas administrativas

O resultado estrutural do BB, que representa a performance antes das despesas com provisões e tributos, apresentou crescimento de 10,8% na comparação 1S16/1S15. O resultado foi influenciado positivamente pelas performances da Margem Financeira Bruta (MFB) e das despesas administrativas.

Tabela 5. Resultado Estrutural

| R\$ milhões | Fluxo Trimestral | | | Var. % | | Fluxo Semestral | | | Var. % |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|--------|
| | 2T15 | 1T16 | 2T16 | 2T15 | 1T16 | 1S15 | 1S16 | 1S15 | |
| Receitas Operacionais Totais (Produto Bancário) | 20.878 | 22.973 | 23.687 | 13,5 | 3,1 | 42.194 | 46.660 | 10,6 | |
| Receitas Operacionais | 20.424 | 22.710 | 23.490 | 15,0 | 3,4 | 41.156 | 46.200 | 12,3 | |
| Margem Financeira Bruta | 12.457 | 14.276 | 14.633 | 17,5 | 2,5 | 25.019 | 28.909 | 15,6 | |
| Rendas de Tarifas | 5.374 | 5.558 | 6.063 | 12,8 | 9,1 | 10.797 | 11.621 | 7,6 | |
| Res. de Part. em Coligadas e Controladas | 912 | 998 | 1.091 | 19,6 | 9,4 | 1.910 | 2.089 | 9,4 | |
| Outras Receitas Operacionais | 1.681 | 1.878 | 1.703 | 1,3 | (9,3) | 3.430 | 3.581 | 4,4 | |
| Previ - Plano de Benefícios 1 | 139 | (110) | (110) | - | - | 278 | (220) | - | |
| Previ - Atualização de Fundo Utilização | 316 | 373 | 307 | (2,7) | (17,8) | 760 | 680 | (10,5) | |
| Despesas Operacionais Totais | (11.593) | (12.663) | (13.010) | 12,2 | 2,7 | (23.219) | (25.673) | 10,6 | |
| Despesas Administrativas | (7.760) | (7.808) | (7.973) | 2,7 | 2,1 | (15.379) | (15.781) | 2,6 | |
| Despesas de Pessoal | (4.871) | (4.789) | (4.956) | 1,8 | 3,5 | (9.500) | (9.745) | 2,6 | |
| Outras Despesas Administrativas | (2.889) | (3.019) | (3.017) | 4,4 | (0,1) | (5.879) | (6.036) | 2,7 | |
| Risco Legal | (81) | (790) | (581) | - | (26,5) | (336) | (1.371) | - | |
| Outras Despesas Tributárias | (98) | (117) | (92) | (6,5) | (21,7) | (200) | (209) | 4,3 | |
| Despesas Tributárias s/ Faturamento | (1.083) | (1.223) | (1.291) | 19,2 | 5,5 | (2.108) | (2.514) | 19,3 | |
| Outras Despesas Operacionais | (2.571) | (2.725) | (3.074) | 19,6 | 12,8 | (5.196) | (5.798) | 11,6 | |
| Resultado Não Operacional | 68 | 37 | 72 | 5,0 | 95,9 | 69 | 108 | 57,7 | |
| Resultado Estrutural | 9.354 | 10.347 | 10.749 | 14,9 | 3,9 | 19.043 | 21.095 | 10,8 | |

Sumário do Resultado 2T16

A tabela a seguir, extraída da DRE com Realocações do Banco, apresenta os principais destaques do período. O detalhamento das realocações efetuadas na DRE pode ser encontrado no item 2.3.1 do Relatório Análise do Desempenho.

Tabela 6. DRE com Realocações - Principais Linhas

| R\$ milhões | Fluxo Trimestral | | | Var. % | | Fluxo Semestral | | | Var. % |
|--|------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|--------|
| | 2T15 | 1T16 | 2T16 | 2T15 | 1T16 | 1S15 | 1S16 | 1S15 | |
| Margem Financeira Bruta | 12.457 | 14.276 | 14.633 | 17,5 | 2,5 | 25.019 | 28.909 | 15,6 | |
| Provisão p /Créd. de Liquidação Duvidosa | (5.191) | (9.145) | (8.277) | 59,5 | (9,5) | (10.845) | (17.422) | 60,6 | |
| Margem Financeira Líquida | 7.267 | 5.131 | 6.356 | (12,5) | 23,9 | 14.174 | 11.488 | (19,0) | |
| Rendas de Tarifas | 5.374 | 5.558 | 6.063 | 12,8 | 9,1 | 10.797 | 11.621 | 7,6 | |
| Margem de Contribuição | 11.557 | 9.466 | 11.128 | (3,7) | 17,6 | 22.863 | 20.594 | (9,9) | |
| Despesas Administrativas | (7.760) | (7.808) | (7.973) | 2,7 | 2,1 | (15.379) | (15.781) | 2,6 | |
| Despesas de Pessoal | (4.871) | (4.789) | (4.956) | 1,8 | 3,5 | (9.500) | (9.745) | 2,6 | |
| Outras Despesas Administrativas | (2.889) | (3.019) | (3.017) | 4,4 | (0,1) | (5.879) | (6.036) | 2,7 | |
| Resultado Comercial | 3.699 | 1.541 | 3.064 | (17,2) | 98,9 | 7.284 | 4.604 | (36,8) | |
| Demandas Cíveis | (50) | (391) | (185) | 270,4 | (52,8) | (344) | (576) | 67,7 | |
| Demandas Trabalhistas | (31) | (399) | (396) | 1.175,8 | (0,6) | 8 | (795) | - | |
| Outros Componentes do Resultado | 477 | 414 | (82) | - | - | 1.182 | 332 | (71,9) | |
| Resultado Antes da Trib. s/ o Lucro | 4.163 | 1.202 | 2.472 | (40,6) | 105,7 | 8.199 | 3.674 | (55,2) | |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (331) | 659 | 12 | - | (98,2) | (405) | 671 | - | |
| Participações Estatutárias no Lucro | (389) | (186) | (246) | (36,8) | 32,4 | (920) | (431) | (53,1) | |
| Lucro Líquido Ajustado | 3.040 | 1.286 | 1.801 | (40,8) | 40,0 | 6.065 | 3.087 | (49,1) | |

A seguir é apresentado o resultado dos itens extraordinários, líquido de impostos e participações estatutárias no lucro.

Tabela 7. Itens Extraordinários

| R\$ milhões | 2T15 | 1T16 | 2T16 | 1S15 | 1S16 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Lucro Líquido Ajustado | 3.040 | 1.286 | 1.801 | 6.065 | 3.087 |
| (+) Itens Extraordinários | (32) | 1.073 | 664 | 2.761 | 1.738 |
| Planos Econômicos | 33 | (382) | (185) | (155) | (567) |
| Provisão Extraordinária com Demandas Contingentes | (208) | 407 | 259 | (766) | 666 |
| PCLD Adicional | - | 2.047 | 1.209 | - | 3.257 |
| Ajustes de Fundos e Programas | (127) | - | - | (127) | - |
| Cateno - Gestão de Contas de Pagamentos S/A | - | - | - | 11.572 | - |
| Cateno - Resultado Não Realizado | - | - | - | (3.474) | - |
| BrasilPrev Circular Susep 457/12 e 462/13 | 385 | - | - | 385 | - |
| Efeito BrasilPrev nos Minoritários | (74) | - | - | (74) | - |
| Efeitos Fiscais e PLR sobre Itens Extraordinários | (42) | (999) | (618) | (4.600) | (1.617) |
| Lucro Líquido | 3.008 | 2.359 | 2.465 | 8.826 | 4.824 |

Margem Financeira Bruta

Margem Financeira cresce 15,6% no ano

Ao final do 1S16, a Margem Financeira Bruta e seus componentes tiveram como destaque:

I. Elevação de 15,6% em relação ao 1S15, suportado pela elevação das receitas de crédito (R\$ 6,3 bilhões) e pelo acréscimo na recuperação de crédito (R\$ 494 milhões). Na comparação 2T16/2T15, aumento de 17,5%, amparado pelos mesmos motivos.

II. As despesas de captação tiveram elevação de 12,0% no semestre, influenciadas pelo aumento das despesas com letras de crédito do agronegócio. Na comparação trimestral, o crescimento foi influenciado pelo aumento de 3,3% na taxa efetiva do CDI, reflexo da maior quantidade de dias úteis na comparação 2T16/1T16 (63 vs 61) sobre as linhas mais relevantes.

Tabela 8. Composição da MFB

| R\$ milhões | Fluxo Trimestral | | | Var. % | | Fluxo Semestral | | | Var. % |
|---|------------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------------|---------------|-------------|--------|
| | 2T15 | 1T16 | 2T16 | 2T15 | 1T16 | 1S15 | 1S16 | 1S15 | |
| Margem Financeira Bruta | 12.457 | 14.276 | 14.633 | 17,5 | 2,5 | 25.019 | 28.909 | 15,6 | |
| Receita Financeira c/ Operações de Crédito | 22.738 | 25.450 | 25.423 | 11,8 | (0,1) | 44.577 | 50.873 | 14,1 | |
| Despesa Financeira de Captação | (10.308) | (10.930) | (11.034) | 7,0 | 1,0 | (19.618) | (21.965) | 12,0 | |
| Despesa Financeira de Captação Institucional ¹ | (3.371) | (3.733) | (3.785) | 12,3 | 1,4 | (6.691) | (7.518) | 12,4 | |
| Recuperação de Crédito | 911 | 861 | 1.384 | 51,8 | 60,7 | 1.751 | 2.245 | 28,2 | |
| Resultado de Tesouraria ² | 2.487 | 2.628 | 2.646 | 6,4 | 0,7 | 5.000 | 5.274 | 5,5 | |

1 - Inclui instrumentos de dívida sênior, dívida subordinada e IHCD no país e no exterior.

2 - Inclui o resultado com juros, *hedge* fiscal, derivativos e outros instrumentos financeiros que compensam os efeitos da variação cambial no resultado.

Spread por Carteira

A seguir é apresentado o *spread* gerencial segmentado por tipo de operação de crédito. O *spread* é o resultado da margem financeira gerencial dividida pelos respectivos saldos médios das carteiras de crédito. A margem financeira gerencial corresponde às receitas financeiras, classificadas por tipo de carteira, deduzidos dos custos de oportunidade definidos para cada uma das respectivas linhas de crédito.

A evolução do *spread* gerencial a partir de 2015 reflete a eficiente estratégia da gestão do *mix* das captações e da reprecificação de taxas nas operações de crédito.

Tabela 9. Spread Gerencial Anualizado (Carteira de Crédito Orgânica)

| % | 3T14 | 4T14 | 1T15 | 2T15 | 3T15 | 4T15 | 1T16 | 2T16 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Operações de Crédito¹ | 7,0 | 7,0 | 6,9 | 7,0 | 7,1 | 7,4 | 7,5 | 7,7 |
| Pessoa Física | 14,0 | 13,8 | 13,5 | 14,0 | 14,9 | 15,5 | 15,8 | 16,3 |
| Pessoa Jurídica ² | 5,5 | 5,7 | 5,5 | 5,6 | 5,7 | 5,8 | 5,9 | 5,9 |
| Agronegócios | 5,1 | 5,1 | 4,9 | 4,8 | 4,5 | 4,8 | 4,8 | 4,9 |

1 - Série revisada desde 1T15 devido a ajustes de metodologia.

2 - Não inclui operações com o Governo.

A seguir, apresenta-se a evolução do *spread* global e o *spread* ajustado pelo risco.

Tabela 10. Spread Global

| % | 3T14 | 4T14 | 1T15 | 2T15 | 3T15 | 4T15 | 1T16 | 2T16 |
|---|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Spread Global ¹ | 4,3 | 4,4 | 4,4 | 4,3 | 4,5 | 4,8 | 4,8 | 4,9 |
| Spread Ajustado pelo Risco ² | 2,6 | 2,7 | 2,4 | 2,5 | 2,5 | 2,4 | 1,7 | 2,1 |

1 - Margem Financeira Bruta / Saldo Médio dos Ativos Rentáveis, anualizado.

2 - Margem Financeira Líquida (MFB menos PCLD) / Saldo Médio dos Ativos Rentáveis, anualizado.

Ativos e Principais Itens Patrimoniais

Ativo total cresce 5,4% em 12 meses

As linhas mais representativas do ativo do Banco do Brasil são as operações de crédito, títulos e valores mobiliários (TVM) e aplicações interfinanceiras de liquidez, que responderam por 89,0% do total em junho/16. No passivo, as captações comerciais representaram 43,2% do total.

Tabela 11. Principais Itens Patrimoniais

| R\$ milhões | Jun/15 | Mar/16 | Jun/16 | Var. % | |
|---|-----------|-----------|-----------|--------|--------|
| | | | | Jun/15 | Mar/16 |
| Ativo Total | 1.370.968 | 1.404.882 | 1.445.115 | 5,4 | 2,9 |
| Carteira de Crédito Ampliada ¹ | 760.025 | 775.603 | 751.207 | (1,2) | (3,1) |
| Carteira de Crédito Ampliada ¹ - Interna | 691.506 | 713.881 | 699.991 | 1,2 | (1,9) |
| Títulos e Valores Mobiliários | 111.813 | 121.622 | 120.750 | 8,0 | (0,7) |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 351.175 | 361.802 | 414.471 | 18,0 | 14,6 |
| Passivo Total | 1.370.968 | 1.404.882 | 1.445.115 | 5,4 | 2,9 |
| Captações Comerciais | 639.193 | 638.611 | 624.778 | (2,3) | (2,2) |
| Depósitos Totais | 444.329 | 454.039 | 440.879 | (0,8) | (2,9) |
| à Vista | 64.755 | 62.631 | 62.550 | (3,4) | (0,1) |
| de Poupança | 147.306 | 151.919 | 148.368 | 0,7 | (2,3) |
| Interfinanceiros | 33.337 | 36.885 | 27.473 | (17,6) | (25,5) |
| a Prazo | 198.931 | 202.573 | 202.459 | 1,8 | (0,1) |
| Depósitos Judiciais | 116.805 | 114.140 | 116.655 | (0,1) | 2,2 |
| LCA+LCI | 150.898 | 154.101 | 153.485 | 1,7 | (0,4) |
| Oper. Compromissadas c/Tit. Privados | 43.965 | 30.471 | 30.415 | (30,8) | (0,2) |
| Captações no Mercado Aberto | 341.229 | 354.408 | 411.969 | 20,7 | 16,2 |
| Patrimônio Líquido | 82.643 | 84.156 | 83.449 | 1,0 | (0,8) |

1 - Inclui TVM privados e garantias prestadas.

Informações sobre outros componentes patrimoniais, tais como ativo e passivo atuariais, fundos de destinação de superávit do Plano 1 da Previ, podem ser consultadas no capítulo 8 do Relatório Análise do Desempenho.

Basileia

Índice de Basileia atinge 16,45% em junho/16

O índice de Basileia do Banco do Brasil atingiu 16,45% em junho/16, permanecendo acima do mínimo regulatório. O índice de capital nível I realizado foi de 11,34%, sendo 8,42% de índice de capital principal. Ambos os indicadores estão enquadrados e acima dos limites mínimos regulatórios. O patrimônio de referência do Banco alcançou R\$ 125,1 bilhões, conforme detalhado no capítulo 9 do Relatório Análise do Desempenho.

Carteira de Crédito

Carteira de Crédito Ampliada registra R\$ 751,2 bilhões em junho/16

A carteira de crédito ampliada do Banco do Brasil apresentou decréscimo de 1,2% em 12 meses, influenciada pela queda da carteira do segmento empresarial, e pela valorização do real frente ao dólar no período. Considerando-se apenas as operações no país, o crescimento foi de 1,2%.

A carteira de crédito classificada alcançou R\$ 690,1 bilhões em junho/16. A carteira de crédito classificada interna cresceu 2,7% em 12 meses, atingindo participação de mercado de 20,6%.

Sumário do Resultado 2T16

Tabela 12. Carteira de Crédito Classificada e Ampliada

| R\$ milhões | Saldos | | | | | | Var. % | |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|---------------|---------------|
| | Jun/15 | Part. % | Mar/16 | Part. % | Jun/16 | Part. % | Jun/15 | Mar/16 |
| Carteira de Crédito Classificada (a) | 687.664 | 100,0 | 702.027 | 100,0 | 690.067 | 100,0 | 0,3 | (1,7) |
| Interna | 628.842 | 91,4 | 650.326 | 92,6 | 645.886 | 93,6 | 2,7 | (0,7) |
| Pessoa Física | 176.171 | 25,6 | 185.319 | 26,4 | 187.458 | 27,2 | 6,4 | 1,2 |
| CDC Consignação | 63.463 | 9,2 | 64.131 | 9,1 | 64.237 | 9,3 | 1,2 | 0,2 |
| Financiamento Imobiliário | 32.833 | 4,8 | 38.446 | 5,5 | 39.706 | 5,8 | 20,9 | 3,3 |
| Cartão de Crédito | 21.552 | 3,1 | 22.730 | 3,2 | 22.906 | 3,3 | 6,3 | 0,8 |
| Financiamento a Veículos | 24.388 | 3,5 | 22.568 | 3,2 | 21.459 | 3,1 | (12,0) | (4,9) |
| CDC Salário | 18.784 | 2,7 | 19.161 | 2,7 | 20.482 | 3,0 | 9,0 | 6,9 |
| Empréstimo Pessoal | 6.764 | 1,0 | 7.607 | 1,1 | 7.392 | 1,1 | 9,3 | (2,8) |
| Cheque Especial | 2.525 | 0,4 | 2.830 | 0,4 | 2.775 | 0,4 | 9,9 | (2,0) |
| Demais | 5.862 | 0,9 | 7.846 | 1,1 | 8.502 | 1,2 | 45,0 | 8,4 |
| Pessoa Jurídica | 285.420 | 41,5 | 286.585 | 40,8 | 274.875 | 39,8 | (3,7) | (4,1) |
| Médias e Grandes | 159.318 | 23,2 | 161.931 | 23,1 | 156.353 | 22,7 | (1,9) | (3,4) |
| MPE | 94.078 | 13,7 | 85.888 | 12,2 | 81.167 | 11,8 | (13,7) | (5,5) |
| Governo | 32.023 | 4,7 | 38.766 | 5,5 | 37.355 | 5,4 | 16,6 | (3,6) |
| Agronegócio | 167.251 | 24,3 | 178.422 | 25,4 | 183.553 | 26,6 | 9,7 | 2,9 |
| Pessoa Física | 119.673 | 17,4 | 124.977 | 17,8 | 130.475 | 18,9 | 9,0 | 4,4 |
| Pessoa Jurídica | 47.578 | 6,9 | 53.445 | 7,6 | 53.078 | 7,7 | 11,6 | (0,7) |
| Externa | 58.822 | 8,6 | 51.701 | 7,4 | 44.181 | 6,4 | (24,9) | (14,5) |
| TVM Privados e Garantias (b) | 72.360 | | 73.576 | | 61.140 | | (15,5) | (16,9) |
| Cart. de Crédito Ampliada (c=a+b) | 760.025 | 100,0 | 775.603 | 100,0 | 751.207 | 100,0 | (1,2) | (3,1) |
| Interna | 691.506 | 91,0 | 713.881 | 92,0 | 699.991 | 93,2 | 1,2 | (1,9) |
| Pessoa Física | 176.760 | 23,3 | 185.895 | 24,0 | 187.939 | 25,0 | 6,3 | 1,1 |
| Pessoa Jurídica | 346.448 | 45,6 | 348.494 | 44,9 | 327.577 | 43,6 | (5,4) | (6,0) |
| Agronegócio | 168.298 | 22,1 | 179.491 | 23,1 | 184.476 | 24,6 | 9,6 | 2,8 |
| Externa | 68.519 | 9,0 | 61.722 | 8,0 | 51.215 | 6,8 | (25,3) | (17,0) |

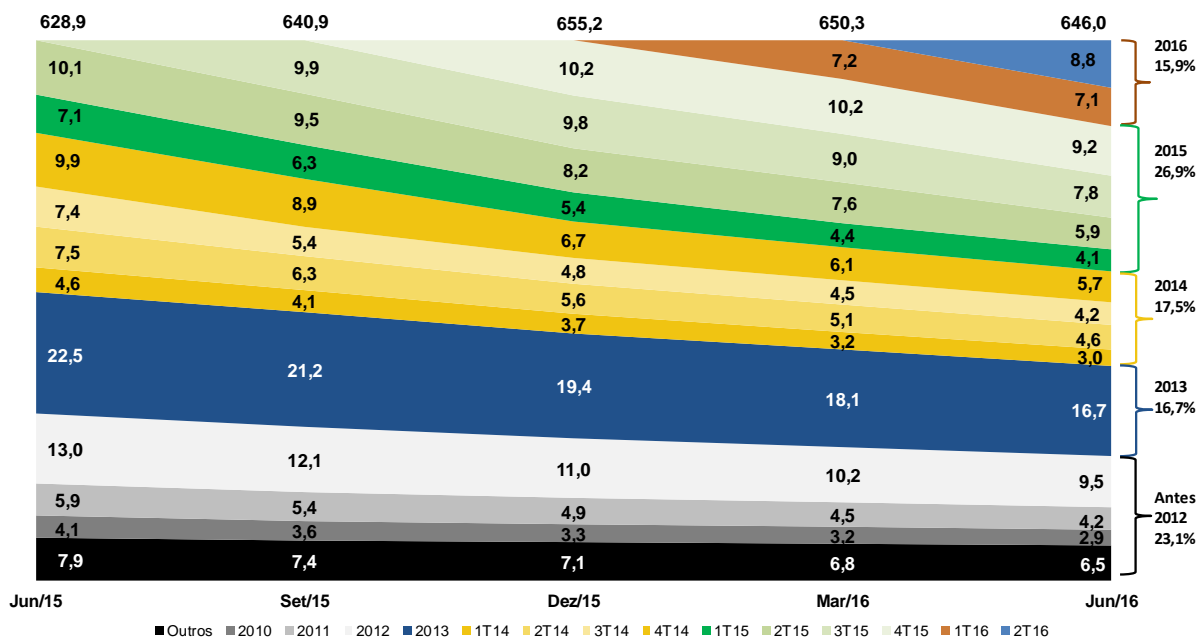
Na próxima tabela é apresentada a carteira de crédito ampliada gerencial, que considera as empresas controladas em conjunto.

Tabela 13. Carteira de Crédito Ampliada Gerencial

| R\$ milhões | Saldos | | | | | | Var. % | |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|---------------|---------------|
| | Jun/15 | Part. % | Mar/16 | Part. % | Jun/16 | Part. % | Jun/15 | Mar/16 |
| Cart. de Crédito Ampliada (a) | 760.025 | 97,7 | 775.603 | 97,9 | 751.207 | 97,8 | (1,2) | (3,1) |
| Empresas Controladas em Conjunto (b) | 18.159 | 2,3 | 16.980 | 2,1 | 16.562 | 2,2 | (8,8) | (2,5) |
| Cart. Créd. Ampl. Gerencial (c=a+b) | 778.184 | 100,0 | 792.583 | 100,0 | 767.769 | 100,0 | (1,3) | (3,1) |
| Interna | 708.482 | 91,0 | 729.948 | 92,1 | 715.939 | 93,2 | 1,1 | (1,9) |
| Pessoa Física | 186.885 | 24,0 | 195.343 | 24,6 | 197.595 | 25,7 | 5,7 | 1,2 |
| Pessoa Jurídica | 353.298 | 45,4 | 355.114 | 44,8 | 333.868 | 43,5 | (5,5) | (6,0) |
| Agronegócio | 168.298 | 21,6 | 179.491 | 22,6 | 184.476 | 24,0 | 9,6 | 2,8 |
| Externa | 69.702 | 9,0 | 62.634 | 7,9 | 51.830 | 6,8 | (25,6) | (17,2) |

A seguir é apresentada a carteira de crédito classificada interna segmentada pelo período de contratação. Considerando a carteira de junho/16, 15,9% dos ativos foram contratados em 2016. Já os ativos gerados dos anos de 2014 e 2015 representam atualmente 17,5% e 26,9%, respectivamente.

Figura 3. Carteira de Crédito Interna BB por Período de Contratação - % e R\$ bilhões



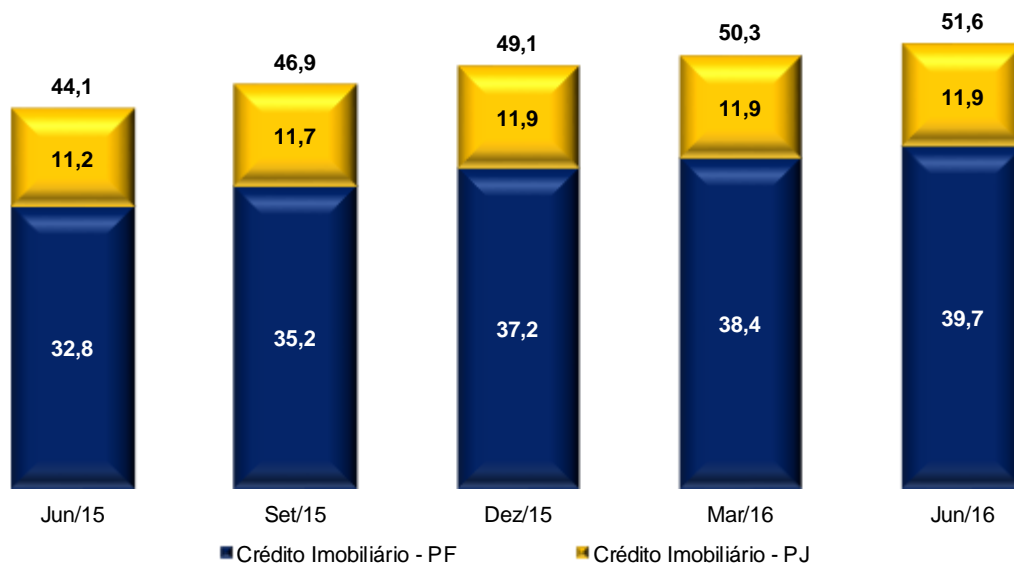
Sumário do Resultado 2T16

estratégia de ampliação de produtos ofertados aos clientes e da consolidação do produto no portfólio do BB. A participação de mercado do BB nesse segmento atingiu 7,7% em junho/16, acréscimo de 70 pontos base sobre igual período de 2015.

O percentual financiado do imóvel alcançou 59,9% no mesmo período, acima do praticado no SFN, que registrou 58,5%, segundo dados da Abecip (Associação Brasileira das Entidades de Crédito Imobiliário e Poupança).

Na carteira imobiliária pessoa jurídica, o saldo foi de R\$ 11,9 bilhões em junho/16, crescimento de 5,7% em 12 meses.

Figura 4. Carteira de Crédito Imobiliário (R\$ bilhões)



Carteira de Crédito Ampliada Pessoa Jurídica alcança R\$ 327,6 bilhões

A carteira de crédito ampliada de pessoa jurídica alcançou R\$ 327,6 bilhões em junho/16, decréscimo de 5,4% em 12 meses, respondendo por 43,6% do total.

Ao final do período, as médias e grandes empresas (com TVM), somadas ao Governo representavam 75,2% do total da carteira de crédito ampliada pessoa jurídica, enquanto que a carteira MPE respondia por 24,8%.

Em 12 meses as operações de capital de giro e de investimento decresceram 8,7%, reflexo principalmente do desempenho da economia doméstica.

As operações com TVM privados e garantias atingiram saldo de R\$ 52,7 bilhões ao final de junho/16, apresentando queda de 13,6% em 12 meses. Essas operações são negociadas com empresas de grande porte e historicamente apresentam baixo risco.

Tabela 14. Carteira de Crédito Ampliada Pessoa Jurídica

| R\$ bilhões | Jun/15 | Part. % | Mar/16 | Part. % | Jun/16 | Part. % | Var. % | |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | | | | | Jun/15 | Mar/16 |
| Capital de Giro ¹ | 178,9 | 51,6 | 172,1 | 49,4 | 160,6 | 49,0 | (10,2) | (6,7) |
| Investimento | 65,2 | 18,8 | 64,0 | 18,4 | 62,4 | 19,0 | (4,3) | (2,5) |
| TVM Privados | 38,3 | 11,1 | 41,6 | 11,9 | 37,5 | 11,4 | (2,2) | (10,0) |
| Garantias | 22,7 | 6,6 | 20,3 | 5,8 | 15,2 | 4,7 | (32,9) | (25,0) |
| Comércio Exterior ² | 18,2 | 5,3 | 19,7 | 5,7 | 19,1 | 5,8 | 4,9 | (3,3) |
| Crédito Renegociado | 8,8 | 2,5 | 15,8 | 4,5 | 18,1 | 5,5 | 106,1 | 14,2 |
| Crédito Imobiliário | 11,2 | 3,2 | 11,9 | 3,4 | 11,9 | 3,6 | 5,7 | (0,0) |
| Demais | 3,1 | 0,9 | 3,0 | 0,9 | 2,8 | 0,9 | (8,5) | (6,4) |
| Carteira de Crédito PJ | 346,4 | 100,0 | 348,5 | 100,0 | 327,6 | 100,0 | (5,4) | (6,0) |

1 - Inclui linhas de capital de giro, recebíveis, cartão de crédito, conta garantida e cheque especial.
2 - Inclui ACC/ACE e BNDES Exim.

As operações de crédito com MPE atingiram R\$ 81,2 bilhões em junho/16, queda de 13,7% em 12 meses. Nesse período, o BB possuía 2,3 milhões de clientes nesse setor. Nesse segmento, o percentual de 97,6% do saldo da carteira foi aplicado junto a correntistas com tempo de relacionamento superior a dois anos.

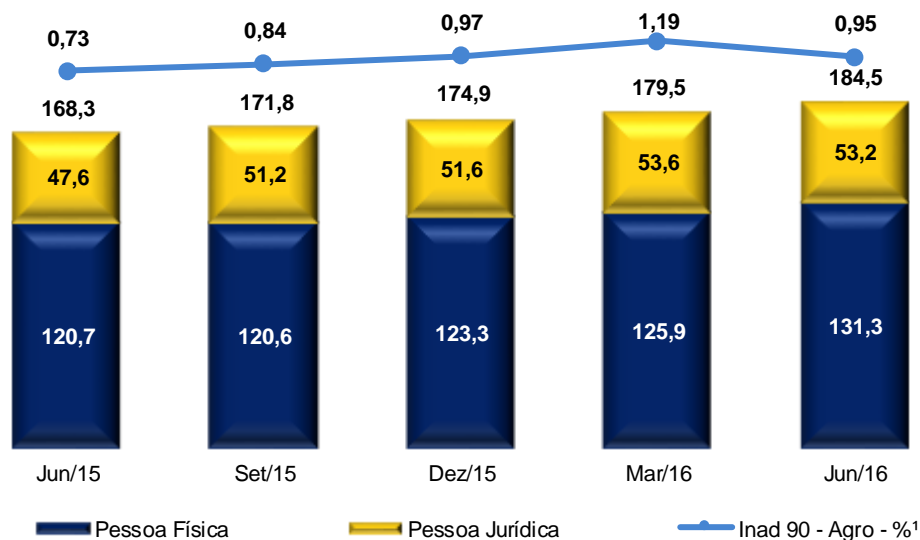
A carteira de crédito ampliada no exterior atingiu R\$ 51,2 bilhões em junho/16. O Banco é o principal parceiro do comércio internacional brasileiro, encerrando o 2T16 com participação de mercado de 22,5% e 14,3% em operações de câmbio exportação e importação, respectivamente. Com liderança nas operações de ACC/ACE, o BB encerrou o mesmo período com 24,2% de *market share*.

Crédito ao Agronegócio encerra o trimestre com saldo de R\$ 184,5 bilhões

O Banco do Brasil é líder absoluto no crédito ao agronegócio, com 62,0% de participação de mercado. Esse é um dos principais setores da economia, com importância fundamental para o crescimento e desenvolvimento do País.

A carteira de crédito ampliada de agronegócio, incluindo operações de crédito rural e agroindustrial, cresceu 9,6% em 12 meses, influenciado pelas operações de custeio e investimento. Esse segmento representou 24,6% da carteira total do BB.

Figura 5. Carteira de Crédito de Agronegócio Ampliada - (R\$ bilhões)



1 - Inad 90 – Agro % considera Carteira de Crédito Classificada de Agronegócios.

A atuação do Banco abrange desde o agricultor familiar até as empresas agroindustriais. No conceito ampliado, a carteira de agronegócio PF cresceu 8,7% em 12 meses, enquanto que a carteira PJ apresentou crescimento de 11,8% na mesma comparação.

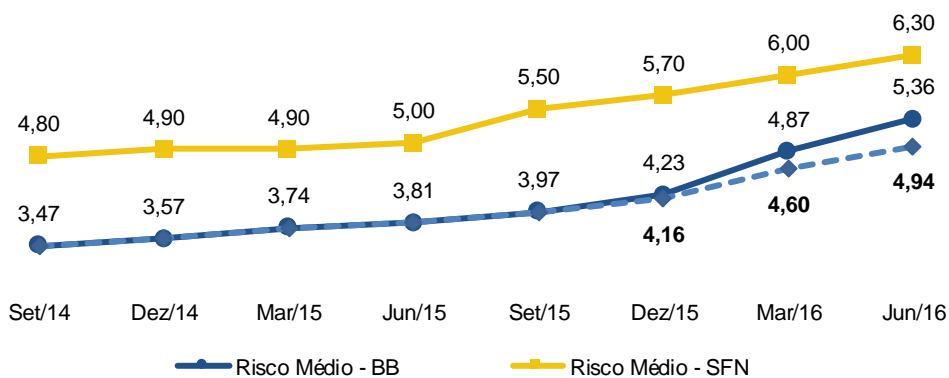
A abertura por programa/linha de crédito, na comparação em 12 meses, destaque para as operações de: (i) Pronaf, acréscimo de 7,5% (R\$ 2,8 bi); (ii) Pronamp (Programa Nacional de Apoio ao Médio Produtor Rural), aumento de 13,9% (R\$ 3,0 bi); e (iii) Programa ABC, aumento de 6,0% (R\$ 538 milhões).

Na safra 2015/16, o Banco do Brasil desembolsou R\$ 82,4 bilhões em operações de crédito rural, sendo R\$ 13,5 bilhões na agricultura familiar, R\$ 54,6 bilhões na agricultura empresarial e R\$ 14,3 bilhões nas operações por meio do Pronamp.

Indicadores de Inadimplência seguem abaixo do SFN

A evolução histórica do risco médio do Banco (relação entre o saldo da provisão requerida e o total da carteira classificada) mantém em patamar bastante inferior ao do SFN, como mostra o gráfico a seguir. A linha pontilhada presente no gráfico a seguir representa o risco médio do BB excluindo o efeito de caso específico do segmento empresarial de óleo e gás.

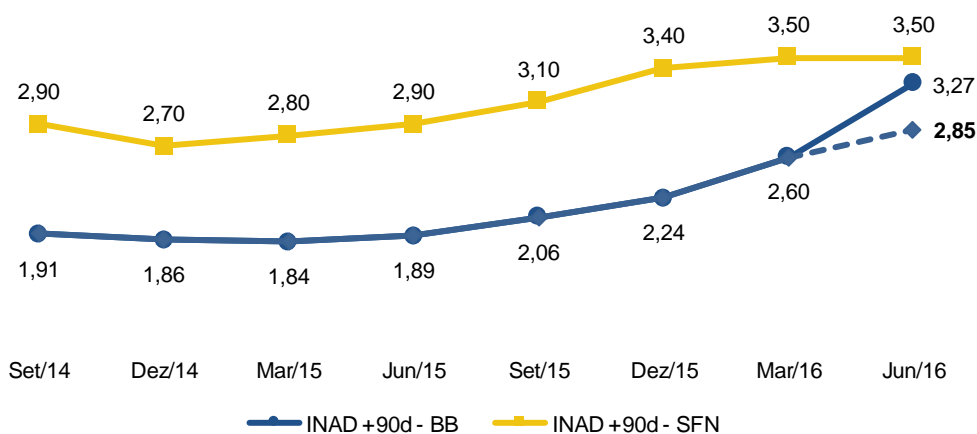
Figura 6. Risco Médio da Carteira de Crédito Classificada



O índice de cobertura das operações em atraso há mais de 90 dias exprime a relação entre o saldo total de provisão (requerida mais adicional) e o saldo das operações de crédito vencidas há mais de 90 dias. Os níveis atuais de provisão permitem ao Banco registrar índice de cobertura de 163,9% (187,7% excluindo o efeito de caso específico do segmento empresarial de óleo e gás).

Historicamente, o BB apresenta índice de inadimplência inferior ao do SFN. O índice de inadimplência INAD+90d (relação entre as operações vencidas há mais de 90 dias e o saldo da carteira de crédito classificada) alcançou 3,27% em junho/16 (2,85% excluindo o efeito de caso específico do segmento empresarial de óleo e gás, conforme linha pontilhada do gráfico a seguir).

Figura 7. INAD +90 - em % da Carteira de Crédito Classificada



Sumário do Resultado 2T16

A seguir são apresentados os indicadores de PCLD na visão trimestral e em 12 meses. O índice de PCLD em 12 meses (despesas de PCLD/carteira de crédito classificada média) foi de 4,31% em junho/16.

Tabela 15. Despesas de PCLD sobre Carteira de Crédito Classificada

| R\$ milhões | 2T15 | 3T15 | 4T15 | 1T16 | 2T16 | Var. % | |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|--------|--------|
| | | | | | | 2T15 | 1T16 |
| Despesas de PCLD | | | | | | | |
| (A) BB - 12 meses | (20.036) | (21.571) | (23.671) | (27.161) | (30.248) | 51,0 | 11,4 |
| (B) BB - 3 meses | (5.191) | (5.835) | (6.991) | (9.145) | (8.277) | 59,5 | (9,5) |
| Média da Carteira Classificada | | | | | | | |
| (C) BB - 12 meses | 659.843 | 675.671 | 690.144 | 699.218 | 702.224 | 6,4 | 0,4 |
| (D) BB - 3 meses | 683.547 | 695.770 | 711.477 | 710.697 | 696.907 | 2,0 | (1,9) |
| Recuperação de Crédito Parcelada | | | | | | | |
| (E) 12 meses | 1.285 | 1.209 | 1.521 | 1.788 | 2.212 | 72,1 | 23,7 |
| (F) Trimestral | 390 | 284 | 640 | 474 | 814 | 108,7 | 71,7 |
| Despesas de PCLD Líquida | | | | | | | |
| (A+E) 12 meses (G) | (18.751) | (20.361) | (22.149) | (25.373) | (28.035) | 49,5 | 10,5 |
| (B+F) Trimestral (H) | (4.801) | (5.551) | (6.350) | (8.671) | (7.463) | 55,5 | (13,9) |
| Índice de PCLD - % | | | | | | | |
| (A/C) - Desp.PCLD s/ Cart. Créd. BB 12M | 3,04 | 3,19 | 3,43 | 3,88 | 4,31 | | |
| (B/D) - Desp.PCLD s/ Cart. Créd. BB 3M | 0,76 | 0,84 | 0,98 | 1,29 | 1,19 | | |
| (G/C) - Desp.PCLD Líquida s/ Cart. Créd. BB 12M | 2,84 | 3,01 | 3,21 | 3,63 | 3,99 | | |
| (H/D) - Desp.PCLD Líquida s/ Cart. Créd. BB 3M | 0,70 | 0,80 | 0,89 | 1,22 | 1,07 | | |

O Banco do Brasil monitora os créditos com indícios de comprometimento de qualidade. A seção 3.3 do Relatório Análise do Desempenho detalha o processo de cobrança e recuperação de créditos. Do volume de créditos que ingressaram em cobrança nos 12 meses anteriores ao 2T16, 92,4% foram resolvidos em até 360 dias. Na tabela a seguir são apresentados os principais indicadores de gestão do risco de crédito.

Tabela 16. Indicadores de Qualidade da Carteira de Crédito Classificada

| % | Jun/15 | Mar/16 | Jun/16 |
|--|--------|--------|--------|
| Risco Médio BB | 3,81 | 4,87 | 5,36 |
| Op. Vencidas + 15 dias/Carteira de Crédito | 3,37 | 4,85 | 4,91 |
| Op. Vencidas 15-59 dias/Carteira de Crédito | 1,07 | 1,62 | 1,18 |
| Op. Vencidas + 60 dias/Carteira de Crédito | 2,30 | 3,23 | 3,73 |
| Op. Vencidas 15-89 dias/Carteira de Crédito | 1,47 | 2,24 | 1,64 |
| Op. Vencidas + 90 dias/Carteira de Crédito | 1,89 | 2,60 | 3,27 |
| Op. de Risco AA - C/Carteira de Crédito | 94,46 | 92,78 | 91,84 |
| Provisão/Carteira de Crédito | 4,01 | 5,04 | 5,36 |
| Provisão PF/Carteira de Crédito | 4,79 | 4,86 | 4,82 |
| Provisão PJ/Carteira de Crédito | 4,38 | 5,81 | 6,98 |
| Provisão/Op. Vencidas + 15 dias | 119,14 | 104,05 | 109,06 |
| Provisão/Op. Vencidas + 60 dias | 174,32 | 156,34 | 143,72 |
| Provisão/Op. Vencidas + 90 dias | 211,79 | 193,83 | 163,87 |
| Risco Médio – SFN | 5,00 | 6,00 | 6,30 |
| Op. Vencidas + 90 dias/Total da Carteira – SFN | 2,90 | 3,50 | 3,50 |
| Provisão/Op. Vencidas + 90 dias (SFN) | 172,41 | 171,43 | 180,00 |

Sumário do Resultado 2T16

A seguir são apresentados os indicadores de qualidade da carteira de crédito desconsiderando caso específico relacionado ao segmento empresarial de óleo e gás.

Tabela 17. Indicadores de Qualidade da Carteira de Crédito Classificada - Sem Caso Específico

| % | Jun/16 |
|--|--------|
| Op. Vencidas + 15 dias/Carteira de Crédito | 4,50 |
| Op. Vencidas + 60 dias/Carteira de Crédito | 3,31 |
| Op. Vencidas + 90 dias/Carteira de Crédito | 2,85 |
| Provisão/Op. Vencidas + 15 dias | 119,13 |
| Provisão/Op. Vencidas + 60 dias | 161,73 |
| Provisão/Op. Vencidas + 90 dias | 187,71 |

Rendas de Tarifas

Receitas de Tarifas alcançam R\$ 11,6 bilhões

No 1S16, as rendas de tarifas atingiram R\$ 11.621 milhões, crescimento 7,6% na comparação com o mesmo período do ano anterior. Destaque para as tarifas relacionadas à conta corrente (+ R\$ 576 milhões), influenciadas pela oferta de produtos e serviços diferenciados, e de administração de fundos (+ R\$ 187 milhões), reflexo do aumento de 9,2% em 12 meses no montante de recursos administrados.

É válido ressaltar que o valor das tarifas referente ao 1S15 contempla parte das receitas de intercâmbio da Catenó. Desconsiderando essas receitas, a evolução das rendas de tarifas na comparação 1S16/1S15 seria de 11,9%.

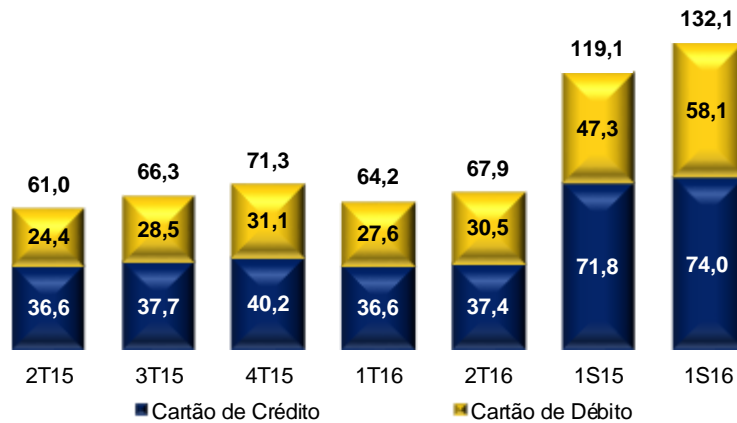
Tabela 18. Rendas de Tarifas

| R\$ milhões | Fluxo Trimestral | | | Var. % | | Fluxo Semestral | | | Var. % |
|--|------------------|--------------|--------------|-------------|------------|-----------------|---------------|------------|--------|
| | 2T15 | 1T16 | 2T16 | 2T15 | 1T16 | 1S15 | 1S16 | 1S15 | |
| Rendas de Tarifas | 5.374 | 5.558 | 6.063 | 12,8 | 9,1 | 10.797 | 11.621 | 7,6 | |
| Conta Corrente | 1.252 | 1.435 | 1.534 | 22,6 | 7,0 | 2.394 | 2.969 | 24,0 | |
| Administração de Fundos | 880 | 906 | 974 | 10,7 | 7,5 | 1.693 | 1.880 | 11,0 | |
| Seguros, Previdência e Capitalização | 779 | 697 | 835 | 7,2 | 19,8 | 1.475 | 1.532 | 3,9 | |
| Cobrança | 426 | 419 | 421 | (1,1) | 0,6 | 844 | 840 | (0,5) | |
| Oper. de Crédito e Garantias Prestadas | 420 | 360 | 444 | 5,7 | 23,4 | 771 | 804 | 4,3 | |
| Cartão de Crédito/Débito | 273 | 321 | 331 | 21,3 | 3,3 | 954 | 652 | (31,7) | |
| Arrecadações | 273 | 260 | 257 | (5,7) | (1,0) | 533 | 517 | (2,9) | |
| Interbancária | 193 | 202 | 223 | 15,3 | 10,0 | 379 | 425 | 12,2 | |
| Tesouro Nacional e Adm. de Fundos Oficiais | 117 | 132 | 150 | 28,7 | 13,8 | 202 | 282 | 39,2 | |
| Serviços Fiduciários | 124 | 129 | 133 | 7,8 | 3,5 | 237 | 262 | 10,6 | |
| Consórcio | 110 | 115 | 123 | 11,3 | 6,1 | 205 | 238 | 15,9 | |
| Rendas do Mercado de Capitais | 96 | 110 | 174 | 81,7 | 59,2 | 262 | 284 | 8,2 | |
| Outros | 431 | 472 | 462 | 7,3 | (2,0) | 846 | 934 | 10,4 | |

Cartões e Administração de Recursos fortalecem desempenho do Banco

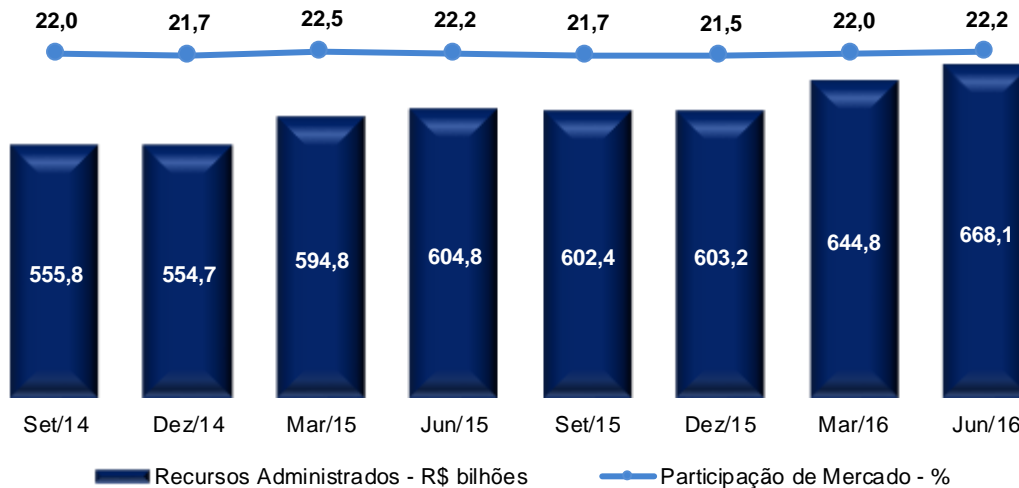
A figura a seguir mostra o faturamento alcançado no segmento de cartões, que atingiu R\$ 132,1 bilhões, com crescimento de 10,9% no comparativo 1S16/1S15. A quantidade de transações com cartões do BB cresceu 10,1% na mesma comparação, demonstrando o potencial de geração de receitas para o Banco.

Figura 8. Faturamento Total de Cartões - R\$ bilhões



No segmento de gestão de recursos de terceiros, a BB DTVM é líder na indústria nacional de fundos de investimento, desde 1994. Ao final de junho/16 atingiu o total de R\$ 668,1 bilhões de recursos de terceiros administrados e participação de mercado de 22,2%, representando um crescimento de 10,5% sobre o mesmo período do ano anterior.

Figura 9. Gestão de Recursos de Terceiros



Mais informações sobre os segmentos de cartão, gestão de recursos de terceiros, mercado de capitais, serviços fiduciários, seguros e consórcios podem ser consultadas no capítulo 6 do relatório Análise do Desempenho. Quanto à atuação da BB Seguridade, pode ainda ser consultado seu relatório Análise de Desempenho, disponível no site www.bancodobrasilseguridade.com.br.

Despesas Administrativas e Eficiência

Despesas Administrativas crescem apenas 2,6% no 1S16

O Banco busca constantemente melhorar sua eficiência operacional e produtividade, mantendo rígido controle das despesas administrativas. Na comparação 1S16/1S15, essas despesas elevaram-se em 2,6%, abaixo da inflação e inferior ao intervalo do *Guidance 2016* (5% - 8%). O desempenho das despesas administrativas no semestre foi influenciado pelo Programa de Aposentadoria Incentivada, ocorrido no 3T15, e pela redução de despesas com deslocamento à serviço, telecomunicação e transporte de valores.

Tabela 19. Despesas Administrativas Ajustadas

| R\$ milhões | Fluxo Trimestral | | | Var. % | | Fluxo Semestral | | | Var. % |
|---------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------|------------|-----------------|-----------------|------------|--------|
| | 2T15 | 1T16 | 2T16 | 2T15 | 1T16 | 1S15 | 1S16 | 1S15 | |
| Despesas Administrativas | (7.760) | (7.808) | (7.973) | 2,7 | 2,1 | (15.379) | (15.781) | 2,6 | |
| Despesas de Pessoal | (4.871) | (4.789) | (4.956) | 1,8 | 3,5 | (9.500) | (9.745) | 2,6 | |
| Outras Despesas Administrativas | (2.889) | (3.019) | (3.017) | 4,4 | (0,1) | (5.879) | (6.036) | 2,7 | |

No acumulado dos últimos 12 meses, a cobertura das despesas administrativas pelas rendas de tarifas aumentou para 72,8% no 2T16, ante 72,6% no 2T15.

O índice de eficiência acumulado em 12 meses encerrou o 2T16 em 39,7%, ante os 43,4% no 2T15, devido principalmente, ao bom desempenho da margem financeira bruta.

O capítulo 7 do Relatório Análise do Desempenho apresenta informações detalhadas sobre despesas administrativas, rede de atendimento, canais automatizados, outras receitas e despesas operacionais, indicadores de produtividade e perdas operacionais.