

2º TRIMESTRE DE 2019 RESULTADOS



Índice

Análise Gerencial dos Resultados – BR GAAP

○ Resumo dos dados do período	03
○ Estratégia	04
○ Sumário Executivo	07
○ Resultados do Santander Brasil	09
- Demonstração de Resultado Gerencial	09
- Balanço Patrimonial	14
○ Nossas Ações	24
○ Ratings	26
○ Reconciliação do Resultado Contábil e do Resultado Gerencial	27
○ Informações Adicionais	30

Resumo dos dados do período

As informações gerenciais apresentadas neste relatório excluem os eventos não recorrentes, apresentados nas páginas 27 e 28 (Reconciliação entre o resultado contábil e gerencial).

ANÁLISE GERENCIAL ¹ - BR GAAP	6M19	6M18	Var. 12M	2T19	1T19	Var. 3M
RESULTADOS (R\$ milhões)						
Margem Financeira Bruta	22.085	20.623	7,1%	11.327	10.758	5,3%
Receita de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	9.184	8.409	9,2%	4.655	4.529	2,8%
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(5.422)	(5.256)	3,2%	(2.826)	(2.596)	8,8%
Despesas Gerais ²	(10.316)	(9.672)	6,7%	(5.214)	(5.102)	2,2%
Pessoal	(4.631)	(4.595)	0,8%	(2.312)	(2.319)	-0,3%
Administrativa	(5.685)	(5.077)	12,0%	(2.902)	(2.783)	4,3%
Lucro Líquido Gerencial ³	7.120	5.884	21,0%	3.635	3.485	4,3%
Lucro Líquido Societário	6.825	5.792	17,8%	3.410	3.415	-0,2%
BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ milhões)						
Ativo total	836.258	739.071	13,1%	836.258	803.679	4,1%
Títulos e valores mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	202.991	187.417	8,3%	202.991	195.477	3,8%
Carteira de crédito	317.625	290.479	9,3%	317.625	310.714	2,2%
Pessoa física	141.431	119.837	18,0%	141.431	136.556	3,6%
Financiamento ao consumo	53.156	45.369	17,2%	53.156	51.421	3,4%
Pequenas e médias empresas	37.131	33.757	10,0%	37.131	35.839	3,6%
Grandes empresas	85.906	91.516	-6,1%	85.906	86.898	-1,1%
Carteira de crédito ampliada ⁴	394.132	368.245	7,0%	394.132	386.904	1,9%
Captação de clientes ⁵	351.354	324.879	8,1%	351.354	336.119	4,5%
Depósitos (à vista, prazo e poupança)	264.397	237.551	11,3%	264.397	249.247	6,1%
Patrimônio líquido final ⁶	68.713	62.529	9,9%	68.713	67.605	1,6%
INDICADORES DE DESEMPENHO (%)						
Retorno sobre o patrimônio líquido médio excluindo ágio ⁶ - anualizado	21,3%	19,3%	2,0 p.p.	21,3%	21,1%	0,2 p.p.
Retorno sobre o ativo total médio excluindo ágio ⁶ - anualizado	1,7%	1,6%	0,1 p.p.	1,8%	1,7%	0,1 p.p.
Índice de Eficiência ⁷	39,4%	39,8%	-0,4 p.p.	38,9%	39,8%	-0,9 p.p.
Índice de Recorrência ⁸	89,0%	86,9%	2,1 p.p.	89,3%	88,8%	0,5 p.p.
Índice de Basileia	16,19%	14,77%	1,4 p.p.	16,19%	15,43%	0,8 p.p.
Nível I	15,1%	13,6%	1,5 p.p.	15,1%	14,3%	0,8 p.p.
Nível II	1,1%	1,2%	-0,1 p.p.	1,1%	1,1%	0,0 p.p.
INDICADORES DE QUALIDADE DA CARTEIRA (%)						
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	3,0%	2,8%	0,2 p.p.	3,0%	3,1%	-0,1 p.p.
Pessoa Física	3,9%	3,8%	0,1 p.p.	3,9%	3,9%	0,0 p.p.
Pessoa Jurídica	1,8%	1,7%	0,1 p.p.	1,8%	1,9%	-0,1 p.p.
Índice de Cobertura (acima de 90 dias)	191,3%	219,4%	-28,2 p.p.	191,3%	195,4%	-4,2 p.p.
Índice de Inadimplência (acima de 60 dias)	3,9%	3,7%	0,2 p.p.	3,9%	3,8%	0,1 p.p.
OUTROS DADOS						
Fundos ⁹ (R\$ milhões)	315.008	302.162	4,3%	315.008	302.295	4,2%
Agências	2.302	2.262	40	2.302	2.286	16
PABs	1.497	1.228	269	1.497	1.420	77
Caixas eletrônicos - próprios	13.452	13.516	(64)	13.452	13.684	(232)
Caixas eletrônicos - Rede 24 H	23.053	22.103	950	23.053	22.605	448
Funcionários	48.912	48.008	904	48.912	48.232	680

¹ Exclui 100% da despesa de amortização do ágio, o efeito do hedge cambial e outros ajustes, conforme descrito nas páginas 27 e 28.

² Despesa administrativa exclui 100% da despesa de amortização do ágio. Despesa de pessoal inclui PLR.

³ Lucro Líquido Gerencial corresponde ao lucro líquido societário, com a exclusão do resultado extraordinário e a reversão de 100% da despesa de amortização do ágio, ocorrida no período. A despesa de amortização do ágio foi de R\$ 108 milhões no 2T19, de R\$ 70 milhões no 1T19 e R\$ 70 milhões no 2T18.

⁴ Inclui outras operações com risco de crédito (debêntures, FDIC, CRI, notas promissórias, notas promissórias de colocação no exterior, ativos relacionados a atividades de aquisição e avais e fianças).

⁵ Inclui Poupança, Depósitos à vista, Depósitos a prazo, Debêntures, LCA, LCI, Letras Financeiras, Certificados de Operações Estruturadas e LIG.

⁶ Exclui 100% do saldo do ágio (líquido de amortização), que foi de R\$ 1.789 milhões no 2T19, R\$ 595 milhões no 1T19 e R\$ 796 milhões no 2T18.

⁷ Eficiência: Despesas Gerais/(Margem Financeira Bruta + Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias + Despesas Tributárias + Outras Receitas/Despesas Operacionais + Resultados de Participações em Coligadas e Controladas).

⁸ Recorrência: (Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias) / Despesas gerais.

⁹ De acordo com o critério da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA).

Estratégia

O Banco Santander Brasil é o único banco internacional, com escala, no País. Estamos convictos de que o caminho para crescer de forma rentável, recorrente e sustentável é prestar serviços com excelência para aumentar o nível de satisfação e obter mais clientes, mais vinculados. Nossa atuação está pautada em uma relação próxima e duradoura com clientes, fornecedores e acionistas. Com isso, nosso propósito é contribuir para que as pessoas e os negócios prosperem. Somos um banco simples, pessoal e justo, com as seguintes prioridades estratégicas:



Aumentar a preferência e a vinculação dos clientes com produtos e serviços segmentados, simples, digitais, inovadores, com alto valor agregado, por meio de uma plataforma multicanal.



Gerar resultados de forma sustentável e rentável, com maior diversificação de receitas, considerando equilíbrio entre crédito, captação e serviços. Ao mesmo tempo, manter uma gestão preventiva de riscos e controle rigoroso de despesas.



Ter disciplina de capital e liquidez para conservar a solidez, enfrentar mudanças regulatórias e aproveitar oportunidades de crescimento.



Ganhar participação de mercado de forma rentável por meio de nosso robusto portfólio, otimizar o ecossistema e lançar novos negócios, melhorando continuamente a experiência dos nossos clientes.

O nosso modelo de negócios focado na melhora do atendimento e fortalecimento da vinculação segue proporcionando recorrência na geração de resultados, com destacado patamar de rentabilidade. Nesse primeiro semestre do ano, apresentamos crescimento consistente da base de clientes, em conjunto com ganhos rentáveis de participação de mercado. Esses fatores, somados à sólida base de capital e liquidez, nos posiciona para capturar as oportunidades de mercado. Destacamos:



Reconhecimento: o melhor banco no Brasil e o melhor banco na América Latina pela *Euromoney Awards for Excellence 2019*.



Varejo

- **Cartões:** nossa participação de mercado atingiu 13,4%¹ (+0,9 p.p. YoY) enquanto o faturamento total nesse trimestre expandiu 22% YoY. Divulgamos uma parceria com uma das principais agências online de viagens no país para emitir cartões com serviços e benefícios para os viajantes. Em relação ao crediário Santander estamos realizando diversas ações para divulgar essa nova opção de parcelamento de compras. Adicionalmente, o nosso aplicativo Santander Way atingiu mais de 6,9 milhões de clientes ativos e continua com boa avaliação no mercado. Além disso, cabe mencionar que o

seguro viagem agora pode ser contratado direto no app para maior praticidade. O cartão AAdvantage® segue com boa aceitação pelos clientes e está com uma campanha que concede milhas extras na aquisição desse produto. Todas essas iniciativas estimulam o faturamento e a vinculação dos clientes.

- **Consignado:** a participação de mercado em carteira de crédito atingiu 10,5%¹ (+1,2 p.p. YoY). Os canais digitais em que o número de contratos realizados aumentou 78% em doze meses, em conjunto com novos convênios e ofertas diferenciadas contribuem para a organização financeira de nossos clientes e são alavancas que apoiam o crescimento.
- **Imobiliário:** realizamos uma parceria com o maior grupo de portais imobiliários, oferecendo uma experiência online pioneira para aquisição de imóvel, apoiando o cliente desde a escolha até o pagamento. Além disso, lançamos uma campanha em conjunto

¹ Fonte Banco Central, data-base maio/19.

Resumo
dos dados
do período

Estratégia

Sumário
ExecutivoResultados
do Santander
BrasilNossas
ações

Ratings

Reconciliação do
resultado contábil
e do resultado
gerencialInformações
adicionais

com uma grande varejista, para uma oferta atrativa na aquisição do financiamento imobiliário, incluindo condições competitivas. Como resultado, a quantidade de propostas simuladas dobrou em relação ao mês anterior.

Agro

Ao longo do trimestre, participamos de diversas feiras do setor, incluindo a maior delas, Agrishow, onde levamos ofertas exclusivas. Adicionalmente, seguimos expandindo nossas lojas agro vocacionadas que ganhou mais uma unidade na região Sul. Dessa forma, totalizamos 24 lojas vocacionadas no país. A proximidade do cliente é um dos fatores que contribui para o aumento da base de clientes e crescimento sustentável da carteira de crédito. Em emissões de LCA, atingimos 9,2%¹ (+2,7 p.p. YoY) de participação de mercado.

Getnet

A oferta da SuperGet, para pessoas físicas e microempreendedores, já tem reflexo no incremento da base com 200 mil novos clientes no segmento. Essa oferta traz mais transparência no relacionamento com o cliente e nos posiciona de forma competitiva para aumentar a presença nesse público. No período lançamos o *split* de pagamentos, na plataforma digital da Getnet, com objetivo de melhorar a gestão de pagamentos. A participação de mercado atingiu 11,5%² enquanto o faturamento total do 1S19 expandiu 11,2% YoY.

PMEs

Anunciamos um novo modelo de atendimento com uma oferta diferenciada para o pequeno empreendedor, o Santander DUO, que une a conta individual e jurídica em um único gerente e com uma só tarifa, incluindo o benefício Santander Master com 10 dias sem juros. Além disso, como oportunidade de *cross-sell*, na abertura de uma conta MEI (microempreendedor individual) o cliente recebe vantagens na aquisição da Superget. A participação de mercado em carteira de crédito atingiu 8,3%¹ (+0,3 p.p. YoY), alavancada pelo crescimento da base de clientes e vinculação.

Fortalecimento dos negócios líderes

- **Santander Financiamentos:** mantivemos a liderança no setor, com participação de mercado de 25,3%³ em pessoa física (+0,3 p.p. em doze meses). Essa evolução é sustentada por ofertas inovadoras, parcerias e qualidade do atendimento comercial.
- **Webmotors:** a ferramenta Cockpit nos permite estarmos presentes em toda a cadeia de valor, potencializando a oferta da Webmotors, Santander Financiamentos e banco. Nesse trimestre, completamos a implementação dessa plataforma em 100% da nossa base de clientes, sendo uma das funcionalidades o CRM *Smart* que já apresenta boa aderência pelos lojistas. Vale mencionar que esse CRM aproxima o cliente final, aumentando a possibilidade de fechar o negócio, e possibilita a gestão do pós-venda.
- **Santander Corporate & Investment Banking (SCIB)** é líder em:
 - Assessoria financeira de financiamento e leilão de concessão e em estruturação de financiamento pela Anbima⁴.
 - Assessoria financeira nas Américas e Latam em Project Finance (MLA) pela Dealogic⁴.
 - No mercado de câmbio de acordo com o Banco Central do Brasil⁵.

Inovação

Meu Bolso: nova funcionalidade do Santander On, disponível no app Santander, que auxilia na gestão da vida financeira dos clientes mostrando os recebimentos e gastos mensais por categoria. Essa é mais uma das iniciativas que reforçam o nosso compromisso com a educação financeira e a transparência com o cliente.

Novos negócios

A Ben, empresa com atuação no setor de benefícios, segue com boa evolução no credenciamento e já alcançou o número de

¹ Fonte Banco Central, data-base maio/19. ² Fonte ABECS – Monitor Bandeiras data-base 1T19 (novo critério). ³ Fonte Banco Central, data-base maio/19. Veículos PF ⁴ Dealogic, data-base 2018 e Assessoria Financeira – líder desde 2008, ANBIMA 2018. ⁵ Acumulado entre janeiro e junho de 2019.

143 mil estabelecimentos comerciais. Além disso, destacamos também, o volume de cartões ativos que atingiu mais de 77 mil em junho de 2019.

Já a Pi, nossa plataforma digital de investimentos, continua ampliando seu portfólio de produtos e já possui uma oferta de cerca de 180 produtos de renda fixa. Além disso, nesse trimestre, iniciamos a distribuição de fundos de investimento.



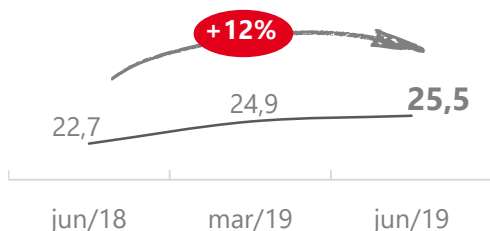
Vinculação dos clientes:

Todas as iniciativas mencionadas colaboram para a melhoria no atendimento e experiência. O reconhecimento dos clientes pode ser evidenciado pelo indicador NPS (*Net Promoter Score*), que já atinge elevados patamares, 59 pontos nesse trimestre, uma expansão de 8 pontos YoY.

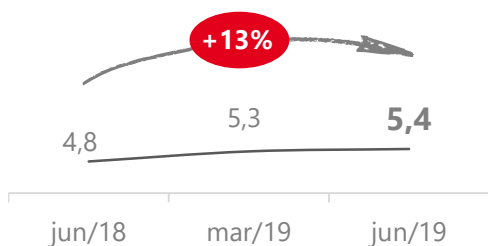
A base de clientes continua com sólida expansão na qual destacamos a quantidade de clientes ativos que cresce há 49 meses consecutivos.



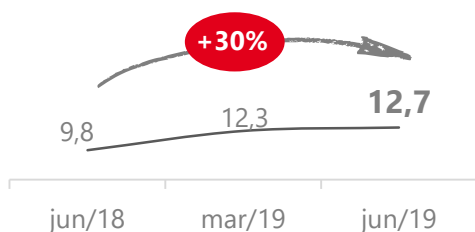
Clientes **ativos totais** | milhões



Clientes **vinculados** | milhões



Clientes **digitais** | milhões



Sustentabilidade

- Assumimos o compromisso de eliminar o consumo de plástico de uso rápido até 2020. A partir desse trimestre o banco iniciou o movimento gradativo de retirada desse material de suas unidades, começando pelos prédios administrativos.
- Além disso, o Banco assumiu a meta de consumir energia renovável em 100% de suas operações até o ano de 2025. O compromisso atingirá as unidades de atendimento, em todo o país, até o fim de 2021 e todos os prédios administrativos e centro de processamento de dados até 2025.
- Por meio do programa Prospera microfinanças nos posicionamos como líder dentre os bancos privados. Lançamos 47 filiais do PROSPERA nesse primeiro semestre, contribuindo com a inclusão financeira no país. Em junho de 2019, a carteira de crédito atingiu R\$ 929 milhões, crescimento de 83% YoY.
- No segmento de Universidades, considerada uma importante alavanca de base de clientes, temos além da oferta financeira, uma oferta não financeira baseada em formação, emprego e empreendedorismo. No Brasil, já concedemos mais de 15,1 mil bolsas de estudo desde 2015.
- Com objetivo de reforçar a educação financeira nas sociedades onde atuamos, abrimos durante o período de seis semanas, algumas agências aos sábados para oferecermos orientação financeira gratuita a população.

¹ Fonte Banco Central, data-base maio/19. ² Fonte ABECS – Monitor Bandeiras data-base 1T19 (novo critério). ³ Fonte Banco Central, data-base maio/19. Veículos PF. ⁴ Dealogic, data-base 2018 e Assessoria Financeira – líder desde 2008, ANBIMA 2018. ⁵ Acumulado entre janeiro e junho de 2019.

Resumo
dos dados
do período

Estratégia

Sumário
ExecutivoResultados
do Santander
BrasilNossas
ações

Ratings

Reconciliação do
resultado contábil
e do resultado
gerencialInformações
adicionais

Sumário Executivo

A nossa rentabilidade se mantém consistentemente em patamares mais elevados, refletindo a assertividade na estratégia de reposicionamento da organização nos últimos anos. Apesar de uma recuperação gradual na atividade econômica e de estarmos inseridos em um ambiente mais competitivo, o crescimento da nossa carteira de crédito foi superior ao do sistema financeiro, aumentando nossa participação de mercado de forma rentável. Esse bom desempenho foi suportado pela solidez dos nossos modelos de riscos, com capacidade de prever o ciclo de vida do cliente, o que mantém os indicadores de qualidade da carteira de crédito em patamares controlados. Dessa forma, nossa receita total apresentou boa evolução, com contribuição positiva da margem financeira e de comissões. Somado à isso, o nosso foco contínuo na produtividade e excelência operacional, nos permitiu atingir o melhor índice de eficiência de nosso histórico.

RESULTADOS



O lucro líquido gerencial

atingiu R\$ 7.120 milhões no primeiro semestre de 2019, crescimento de 21,0% em doze meses e 4,3% em três meses.

As receitas totais

totalizaram R\$ 31.269 milhões nos seis primeiros meses de 2019, aumento de 7,7% em doze meses e 4,5% em três meses.

A margem financeira somou R\$ 22.085 milhões no primeiro semestre, alta de 7,1% em doze meses, influenciada principalmente pela margem de crédito, que foi impulsionada por maiores volumes médios. Em três meses, a margem financeira total aumentou 5,3%, com contribuição positiva de todas as linhas.

As comissões alcançaram R\$ 9.184 milhões no primeiro semestre, crescimento de 9,2% em doze meses reflexo do aumento da base de clientes e vinculação. As principais contribuições continuam sendo cartões de crédito e adquirência, serviços de conta corrente e comissões de seguros. Em três meses, as comissões totais subiram 2,8% com destaque para serviços de colocação de títulos, custódia e corretagem em função da maior atividade do mercado no período, seguido de serviços de conta corrente.

Rentabilidade

O retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROAE), ajustado pelo ágio, atingiu 21,3% em ambos períodos, no primeiro semestre e no trimestre, crescimento de 2,0 p.p. em doze meses e de 0,2 p.p. em três meses.

O resultado de crédito de liquidação duvidosa

atingiu R\$ 5.422 milhões no primeiro semestre, incremento de 3,2% em doze meses, abaixo da taxa de crescimento de 9,3% da carteira de crédito, o que evidencia a consistência de nossa gestão de riscos. Em três meses, o resultado subiu 8,8% em função da volatilidade ocorrida entre os dois últimos trimestres e da maior representatividade dos segmentos de varejo na carteira de crédito.

As despesas gerais

totalizaram R\$ 10.316 milhões no primeiro semestre, crescimento de 6,7% em doze meses atribuído, em grande parte, as maiores despesas com processamento de dados e serviços técnicos especializados e de terceiros, que acompanham o crescimento do negócio. Cabe mencionar que essa evolução é inferior ao crescimento de 7,7% das receitas totais no mesmo período. Em três meses, as despesas subiram 2,2%.

O índice de eficiência alcançou 39,4% nos primeiros seis meses, redução de 0,4 p.p. em doze meses. Em três meses, o índice reduziu 0,9p.p., menor patamar histórico. Esse resultado evidencia nosso foco contínuo na produtividade e no controle de custos.



BALANÇO E INDICADORES

A carteira de crédito total

alcançou R\$ 317.625 milhões no final de junho de 2019, crescimento de 9,3% (ou alta de 9,4% desconsiderando o efeito da variação cambial). A tendência segue com os segmentos de pessoa física e financiamento ao consumo apresentando desempenho superior ao da carteira de crédito total, com crescimento de 18,0% e 17,2% em doze meses, respectivamente. Como resultado, nossa participação de mercado em crédito atingiu 9,5% em maio/19, expansão de 0,4 p.p. em relação ao mesmo período do ano passado. Em três meses, a carteira de crédito total aumentou 2,2%.

A carteira de crédito ampliada totalizou R\$ 394.132 milhões, crescimento de 7,0% em doze meses. Em três meses, a carteira apresentou alta de 1,9%.

As captações com clientes

atingiram R\$ 351.354 milhões no final de junho de 2019, alta de 8,1% em doze meses, explicada em grande parte pelo crescimento de 11,1% de depósitos a prazo, seguido de depósitos de poupança e depósitos a vista, com altas de 9,4% e 18,1%, respectivamente, no mesmo período. Em três meses, as captações aumentaram 4,5% em função, principalmente, dos depósitos a prazo.

O patrimônio líquido

excluindo R\$ 1.789 milhões referentes ao saldo de ágio, totalizou R\$ 68.713 milhões no final de junho de 2019, alta de 9,9% em doze meses e 1,6% em três meses.

Indicadores de qualidade

O índice de inadimplência acima de 90 dias atingiu 3,0%, alta de 0,2 p.p. em doze meses, devido, principalmente, ao crescimento da carteira de crédito do varejo, em linha com a estratégia do banco. Em três meses, o índice reduziu 0,1 p.p.

O custo de crédito alcançou 3,1% no primeiro semestre de 2019, redução de 0,2 p.p. em doze meses. Em três meses, o indicador aumentou 0,2 p.p.. Vale mencionar que o custo de crédito no trimestre ficou estável em relação ao mesmo período do ano passado.

O índice de cobertura alcançou 191% em junho de 2019, queda de 28,2 p.p. em doze meses e 4,2 p.p. em três meses.

Os indicadores de qualidade da carteira se mantêm sob controle em função da assertividade de nossos modelos e a nossa eficaz gestão de risco.

Indicadores de capital

O índice de Basileia alcançou 16,2% em junho de 2019, aumento de 1,4 p.p. em doze meses e 0,8 p.p. em três meses.

Nossos indicadores de capital permanecem em patamares confortáveis e suportam nosso crescimento.

Demonstração de Resultado Gerencial

Balanço Patrimonial

A seguir apresentamos a análise dos resultados gerenciais.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO GERENCIAL¹ (R\$ milhões)	6M19	6M18	Var. 12M	2T19	1T19	Var. 3M
Margem Financeira Bruta	22.085	20.623	7,1%	11.327	10.758	5,3%
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(5.422)	(5.256)	3,2%	(2.826)	(2.596)	8,8%
Margem Financeira Líquida	16.663	15.367	8,4%	8.501	8.162	4,1%
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	9.184	8.409	9,2%	4.655	4.529	2,8%
Despesas Gerais	(10.316)	(9.672)	6,7%	(5.214)	(5.102)	2,2%
Despesas de Pessoal+PLR	(4.631)	(4.595)	0,8%	(2.312)	(2.319)	-0,3%
Outras Despesas Administrativas ²	(5.685)	(5.077)	12,0%	(2.902)	(2.783)	4,3%
Despesas Tributárias	(2.073)	(1.988)	4,2%	(1.025)	(1.048)	-2,2%
Resultados de Participações em Coligadas e Controladas	22	9	n.a.	10	11	-8,7%
Outras Receitas / Despesas Operacionais	(3.020)	(2.766)	9,2%	(1.573)	(1.447)	8,7%
Resultado Operacional	10.460	9.359	11,8%	5.354	5.106	4,9%
Resultado não operacional	(111)	27	n.a.	(112)	0	n.a.
Resultado antes de Impostos	10.348	9.386	10,2%	5.242	5.106	2,7%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(3.047)	(3.329)	-8,5%	(1.518)	(1.529)	-0,7%
Participações dos Acionistas Minoritários	(181)	(173)	4,5%	(89)	(92)	-3,2%
Lucro Líquido do Período	7.120	5.884	21,0%	3.635	3.485	4,3%

¹ Exclui 100% da despesa de amortização do ágio, o efeito do hedge cambial e outros ajustes, conforme descrito nas páginas 27 e 28.

² Exclui 100% da despesa de amortização do ágio.

Margem Financeira

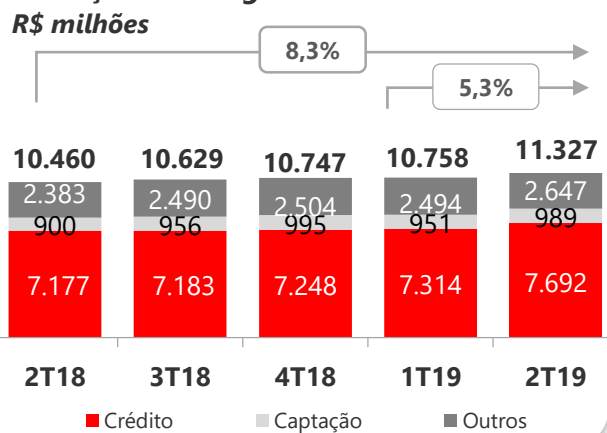
A margem financeira bruta alcançou R\$ 22.085 milhões no primeiro semestre de 2019, crescimento de 7,1% em doze meses (ou R\$ 1.462 milhões) e 5,3% em três meses.

As receitas oriundas das operações de crédito apresentaram no semestre um aumento de 8,1% em doze meses, explicado principalmente pelo maior volume médio da carteira de crédito e da contribuição positiva do mix de segmentos, o que compensou a redução de spread no mesmo período. Em três meses, essas receitas expandiram 5,2%, devido ao maior volume médio da carteira de crédito e spread.

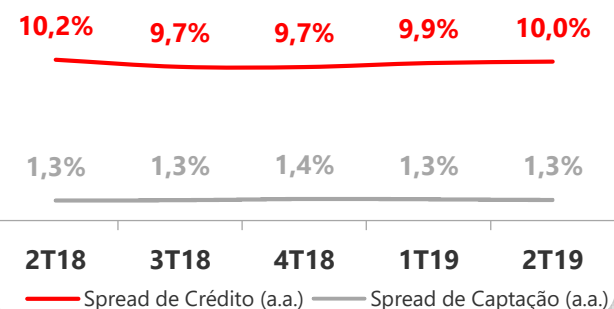
As receitas com captações nesse semestre cresceram 13,8% em doze meses e 4,0% em três meses. O bom desempenho em ambos períodos é explicado pelo incremento do volume médio, principalmente em depósitos de poupança.

As outras margens, que consideram o resultado do gap estrutural de taxa de juros do balanço e atividades com clientes de tesouraria, entre outros, nesse semestre cresceram 2,1% em doze meses. Em três meses, essas receitas subiram 6,1%, resultado de maiores ganhos de atividades com o mercado.

Evolução da Margem Financeira



Evolução dos Spreads



Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Demonstração de Resultado Gerencial Balanço Patrimonial

MARGEM FINANCEIRA BRUTA (R\$ milhões)	6M19	6M18	Var. 12M	2T19	1T19	Var. 3M
Margem Financeira Bruta	22.085	20.623	7,1%	11.327	10.758	5,3%
Crédito	15.005	13.886	8,1%	7.692	7.314	5,2%
Volume médio	302.801	277.258	9,2%	307.369	298.233	3,1%
Spread (a.a.)	10,0%	10,1%	-0,1 p.p.	10,0%	9,9%	0,1 p.p.
Captação	1.940	1.705	13,8%	989	951	4,0%
Volume médio	302.596	277.450	9,1%	310.183	295.008	5,1%
Spread (a.a.)	1,3%	1,2%	0,1 p.p.	1,3%	1,3%	0,0 p.p.
Outros¹	5.140	5.032	2,1%	2.647	2.494	6,1%

¹ Inclui outras margens e resultado de operações financeiras.

Comissões - Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

As receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias totalizaram R\$ 9.184 milhões nos seis primeiros meses de 2019, aumento de 9,2% em doze meses (ou R\$ 775 milhões). Podemos atribuir esse desempenho ao contínuo aumento da base de clientes e vinculação. Em três meses, essas receitas subiram 2,8%, com incremento positivo em praticamente todas as linhas de resultado.

As comissões com cartões e serviços adquirente atingiram R\$ 3.151 milhões no primeiro semestre, alta de 13,9% em doze meses, decorrente principalmente das receitas de cartões, resultado do maior faturamento. Em três meses, essas receitas reduziram 7,8%, explicado por um efeito pontual ocorrido no trimestre anterior.

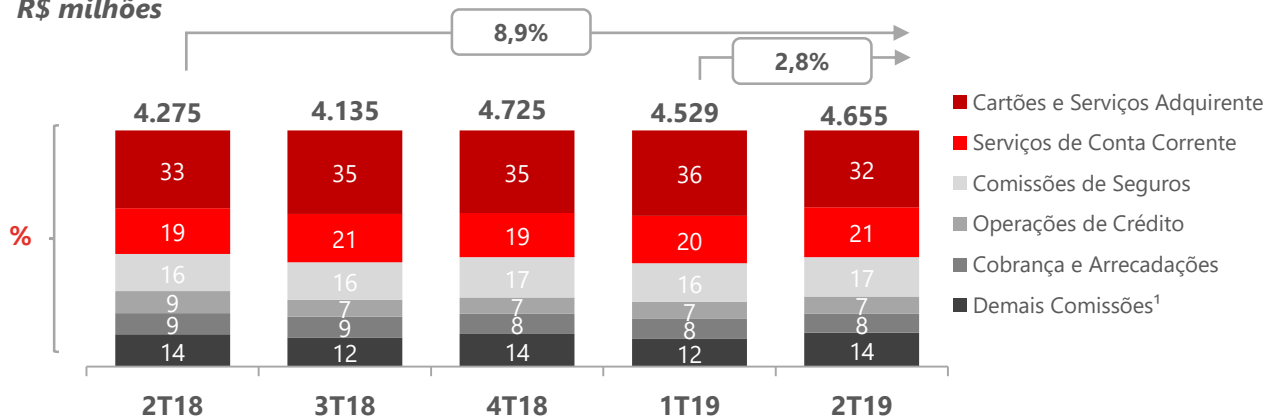
As receitas com serviços de conta corrente totalizaram R\$ 1.893 milhões nos primeiros seis meses de 2019, crescimento de 16,5%, em função do crescimento da base de clientes ativos. Em três meses, essas receitas subiram 8,1%.

As comissões com seguros alcançaram R\$ 1.514 milhões no primeiro semestre, expansão de 13,2% em doze meses e 4,9% em três meses, beneficiada em parte pela evolução da carteira de crédito.

As comissões de cobrança e arrecadações totalizaram R\$ 753 milhões nos primeiros seis meses do ano, estável em relação ao mesmo período do ano anterior. Em três meses, essas receitas aumentaram 0,5%.

As comissões com operações de créditos e garantias prestadas somaram R\$ 666 milhões no primeiro semestre, redução de 15,2% em doze meses, devido à revisão de tarifas, em linha com as diretrizes de mercado. Em três meses, essas comissões subiram 5,2%.

As comissões de serviços de colocação de títulos, custódia e corretagem atingiram R\$ 477 milhões no primeiro semestre, crescimento de 35,2% em doze meses e 49,0% em três meses. O principal motivo que explica essas variações é o aumento nas comissões de colocação de títulos decorrente da maior atividade com mercado de capitais no período.

Comissões
R\$ milhões


Demonstração de Resultado Gerencial

Balanço Patrimonial

RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS E TARIFFAS BANCÁRIAS (R\$ milhões)	6M19	6M18	Var. 12M	2T19	1T19	Var. 3M
Cartões e Serviços Adquirente	3.151	2.767	13,9%	1.512	1.639	-7,8%
Comissões de Seguros	1.514	1.338	13,2%	775	739	4,9%
Serviços de Conta Corrente	1.893	1.624	16,5%	983	910	8,1%
Receitas de Administração de Fundos, Consórcios e Bens	516	510	1,3%	266	251	5,9%
Operações de Crédito e Garantias Prestadas	666	785	-15,2%	341	324	5,2%
Cobrança e Arrecadações	753	753	0,0%	377	375	0,5%
Serviços de Colocação de Títulos, Custódia e Corretagem	477	353	35,2%	286	192	49,0%
Outras	213	280	-23,9%	115	99	16,2%
Total	9.184	8.409	9,2%	4.655	4.529	2,8%

Despesas gerais (administrativas + pessoal)

As despesas gerais, incluindo depreciação e amortização, totalizaram R\$ 10.316 milhões no primeiro semestre de 2019, aumento de 6,7% em doze meses, o que representa uma evolução abaixo do crescimento de 7,7% das receitas totais. Os principais gastos foram com processamento de dados e serviços técnicos especializados e de terceiros. Em três meses, as despesas gerais subiram 2,2%.

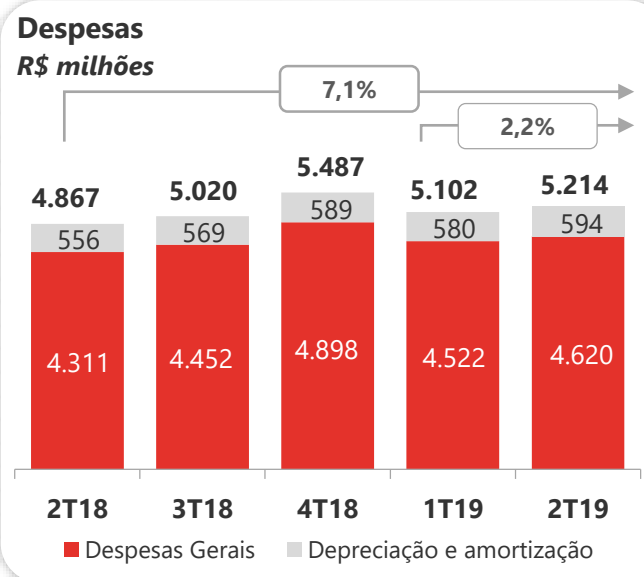
As despesas administrativas e de pessoal, excluindo depreciação e amortização, alcançaram R\$ 9.143 milhões nos primeiros seis meses de 2019, expansão de 6,7% em doze meses e 2,2% em três meses.

As despesas com pessoal, incluindo PLR, somaram R\$ 4.631 milhões no primeiro semestre de 2019, aumento de 0,8% em doze meses, abaixo da taxa de inflação no mesmo período. Em três meses, essas despesas reduziram 0,3%.

As despesas administrativas, excluindo depreciação e amortização, atingiram R\$ 4.512 milhões no primeiro semestre de 2019, aumento de 13,5% em doze meses, explicado, em grande parte, pelo crescimento dos negócios. As principais variações foram: (i) despesas com processamento de dados para suportar o volume de transação dos clientes e, (ii) serviços técnicos especializados e de terceiros, sendo grande parte direcionada para a contratação de serviços de tecnologia em projetos corporativos. Em três meses, as despesas administrativas cresceram 4,8% devido aos maiores gastos com

(i) propaganda, promoções e publicidade para promover ações comerciais, (ii) processamento de dados e (iii) serviços técnicos especializados e de terceiros, em linha com o crescimento do negócio.

As despesas de depreciação e amortização somaram R\$ 1.174 milhões no primeiro semestre de 2019, crescimento de 6,3% em doze meses e 2,4% em três meses.



Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

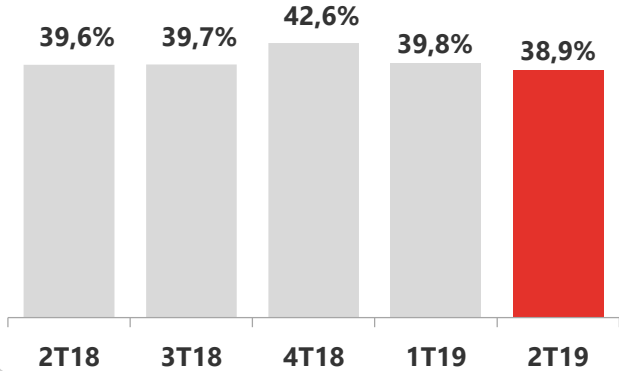
Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Demonstração de Resultado Gerencial

Balanço Patrimonial

O índice de eficiência alcançou 39,4% no primeiro semestre do ano, redução de 0,4 p.p. em doze meses. Em três meses, o índice reduziu 0,9 p.p. e atingiu 38,9%, alcançando o melhor patamar histórico. Esse desempenho evidencia nosso foco contínuo na produtividade e no controle de custos.

Índice de Eficiência


ABERTURA DE DESPESAS (R\$ milhões)	6M19	6M18	Var. 12M	2T19	1T19	Var. 3M
Serviços técnicos especializados e de terceiros	1.206	1.097	10,0%	617	589	4,8%
Propaganda, promoções e publicidade	299	232	29,1%	167	133	25,9%
Processamento de dados	1.195	999	19,6%	613	582	5,3%
Comunicações	207	204	1,4%	106	101	5,7%
Aluguéis	393	363	8,5%	199	194	2,4%
Transporte e viagens	92	83	10,8%	49	43	15,1%
Segurança e vigilância	311	305	1,9%	152	159	-4,9%
Manutenção e conservação de bens	119	124	-4,5%	63	55	14,5%
Serviços do Sistema Financeiro	145	158	-8,4%	68	76	-10,7%
Água, Energia e Gás	112	97	15,9%	54	58	-6,0%
Material	23	26	-12,6%	11	12	-11,8%
Outras	410	285	43,5%	209	201	3,7%
Subtotal	4.512	3.973	13,5%	2.308	2.203	4,8%
Depreciação e amortização ¹	1.174	1.104	6,3%	594	580	2,4%
Total Despesas Administrativas	5.685	5.077	12,0%	2.902	2.783	4,3%
Remuneração ²	3.053	2.984	2,3%	1.535	1.519	1,1%
Encargos	793	865	-8,3%	379	414	-8,5%
Benefícios	751	715	5,0%	379	371	2,2%
Treinamento	28	27	4,6%	16	12	32,1%
Outras	6	5	23,6%	3	3	-2,0%
Total Despesas com Pessoal	4.631	4.595	0,8%	2.312	2.319	-0,3%
Despesas Administrativas + Despesas de Pessoal (exclui depreciação e amortização)	9.143	8.568	6,7%	4.620	4.522	2,2%
Total Despesas Gerais	10.316	9.672	6,7%	5.214	5.102	2,2%

¹ Exclui 100% da despesa de amortização do ágio de R\$ 108 milhões no 2T19, R\$ 70 milhões no 1T19, R\$ 70 milhões no 2T18.

² Inclui participação no Lucro.

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Demonstração de Resultado Gerencial

Balanço Patrimonial

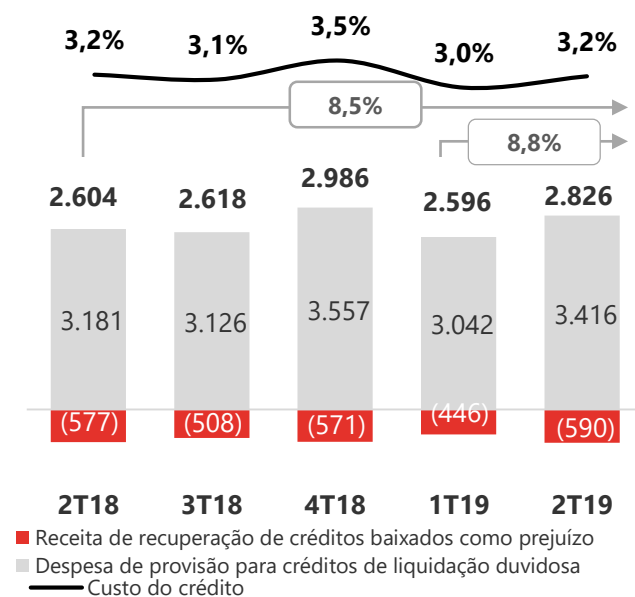
Resultado de créditos de liquidação duvidosa

O resultado de créditos de liquidação duvidosa totalizou R\$ 5.422 milhões nesse primeiro semestre de 2019, aumento de 3,2% em doze meses (ou R\$ 166 milhões), abaixo da taxa de crescimento de 9,3% da carteira de crédito. Em três meses, o resultado de provisão cresceu 8,8% influenciado pela volatilidade ocorrida nos dois últimos trimestres e pela maior representatividade dos segmentos de varejo na carteira de crédito.

As despesas de provisão atingiram R\$ 6.458 milhões no primeiro semestre de 2019, aumento de 1,1% em doze meses. Em três meses, essas despesas cresceram 12,3%, em função da volatilidade ocorrida entre os dois últimos trimestres, que impactou a base de comparação.

As receitas de recuperação de créditos baixados a prejuízo somaram R\$ 1.036 milhões no primeiro semestre de 2019, redução de 8,3% em doze meses e aumento de 32,4% em três meses.

Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa¹ R\$ milhões


¹Inclui provisão de avais

Outras receitas e despesas operacionais

As outras receitas e despesas operacionais resultaram em uma despesa líquida de R\$ 3.020 milhões nesse primeiro semestre de 2019, o que representa um aumento de 9,2% em doze meses.

OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS (R\$ milhões)	6M19	6M18	Var. 12M	2T19	1T19	Var. 3M
Despesa com comercialização de cartões	(1.707)	(1.059)	61,1%	(986)	(721)	36,8%
Receita Líquida de Rendas de Capitalização	260	186	39,8%	132	128	2,7%
Provisões para contingências ¹	(469)	(463)	1,4%	(381)	(88)	333,3%
Outras	(1.104)	(1.430)	-22,8%	(338)	(767)	-55,9%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(3.020)	(2.766)	9,2%	(1.573)	(1.447)	8,7%

¹ Inclui provisões fiscais, cíveis e trabalhistas.

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Demonstração de Resultado Gerencial

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial

Os ativos totais atingiram R\$ 836.258 milhões ao final de junho de 2019, crescimento de 13,1% em doze meses e 4,1% em três meses. O patrimônio líquido alcançou R\$ 70.502 milhões no mesmo período, desconsiderando o saldo do ágio, o patrimônio líquido foi de R\$ 68.713 milhões.

ATIVO (R\$ milhões)	jun/19	jun/18	Var. 12M	mar/19	Var. 3M
Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo	823.718	728.300	13,1%	791.371	4,1%
Disponibilidades	13.336	11.884	12,2%	9.516	40,1%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	38.899	53.295	-27,0%	33.632	15,7%
Aplicações no Mercado Aberto	31.407	40.290	-22,0%	27.292	15,1%
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3.822	3.423	11,7%	4.193	-8,8%
Aplicações em Moedas Estrangeiras	3.670	9.582	-61,7%	2.147	70,9%
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	202.991	187.417	8,3%	195.477	3,8%
Carteira Própria	81.547	58.103	40,3%	69.873	16,7%
Vinculados a Compromissos de Recompra	70.371	90.633	-22,4%	85.195	-17,4%
Vinculados ao Banco Central	2.040	1.943	5,0%	619	229,5%
Vinculados à Prestação de Garantias	23.580	16.792	40,4%	17.882	31,9%
Outros	25.453	19.946	27,6%	21.908	16,2%
Relações Interfinanceiras	94.850	90.695	4,6%	91.671	3,5%
Créditos Vinculados:	75.142	69.687	7,8%	72.135	4,2%
-Depósitos no Banco Central	74.858	69.416	7,8%	71.851	4,2%
-SFH - Sistema Financeiro da Habitação	284	271	4,8%	284	0,1%
Outros	19.708	21.008	-6,2%	19.536	0,9%
Carteira de Crédito	296.699	272.496	8,9%	292.613	1,4%
Carteira de Crédito	315.190	290.529	8,5%	311.299	1,2%
Operações de Crédito Vinculadas a Cessão (Provisão para Liquidação Duvidosa)	- (18.491)	63 (18.096)	n.a. 2,2%	14 (18.700)	n.a. -1,1%
Outros Créditos	174.531	109.859	58,9%	165.938	5,2%
Carteira de Câmbio	118.187	59.516	98,6%	117.556	0,5%
Créditos Tributários	28.224	28.562	-1,2%	26.670	5,8%
Outros	28.120	21.782	29,1%	21.712	29,5%
Outros Valores e Bens	2.413	2.654	-9,1%	2.524	-4,4%
Permanente	12.540	10.771	16,4%	12.308	1,9%
Investimentos Temporários	352	299	17,9%	349	0,9%
Imobilizado de Uso	6.807	6.346	7,3%	6.578	3,5%
Intangível	5.381	4.127	30,4%	5.381	0,0%
Ágio Líquido de amortização	1.789	796	124,8%	595	200,9%
Outros Ativos	3.592	3.331	7,8%	4.787	-25,0%
Total do Ativo	836.258	739.071	13,1%	803.679	4,1%
Ativo (excluindo o ágio)	834.469	738.275	13,0%	803.085	3,9%

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Demonstração de Resultado Gerencial

Balanco Patrimonial

PASSIVO (R\$ milhões)	jun/19	jun/18	Var. 12M	mar/19	Var. 3M
Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo	763.716	673.248	13,4%	733.278	4,2%
Depósitos	268.256	241.754	11,0%	252.362	6,3%
Depósitos à Vista	20.521	17.369	18,1%	17.940	14,4%
Depósitos de Poupança	46.575	42.571	9,4%	46.211	0,8%
Depósitos Interfinanceiros	3.852	4.199	-8,3%	3.110	23,9%
Depósitos a Prazo e Outros	197.307	177.615	11,1%	185.102	6,6%
Captações no Mercado Aberto	102.516	133.155	-23,0%	109.291	-6,2%
Carteira Própria	69.935	100.998	-30,8%	84.534	-17,3%
Carteira de Terceiros	7.001	12.275	-43,0%	4.528	54,6%
Carteira de Livre Movimentação	25.579	19.882	28,7%	20.230	26,4%
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	88.147	77.045	14,4%	85.847	2,7%
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	77.229	68.447	12,8%	76.793	0,6%
Captação por Certificados de Operações Estruturadas	3.030	2.253	34,5%	2.727	11,1%
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	6.382	5.079	25,7%	5.006	27,5%
Outras	1.506	1.266	19,0%	1.321	14,0%
Relações Interfinanceiras	2.104	1.732	21,5%	1.934	8,7%
Relações Interdependências	3.173	2.854	11,2%	2.955	7,4%
Obrigações por Empréstimos	48.504	46.559	4,2%	43.919	10,4%
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	12.490	14.329	-12,8%	12.946	-3,5%
BNDÉS	6.882	7.816	-12,0%	7.156	-3,8%
FINAME	5.215	6.267	-16,8%	5.348	-2,5%
Outras Instituições	393	246	59,8%	442	-11,2%
Instrumentos Financeiros Derivativos	22.785	17.793	28,1%	20.742	9,9%
Outras Obrigações	215.741	138.027	56,3%	203.281	6,1%
Carteira de Câmbio	121.502	58.853	106,5%	118.101	2,9%
Fiscais e Previdenciárias	8.567	3.271	161,9%	5.109	67,7%
Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	9.673	9.835	-1,6%	10.001	-3,3%
Outros	75.999	66.069	15,0%	70.070	8,5%
Resultados de Exercícios Futuros	280	423	-33,9%	319	-12,2%
Participação dos Acionistas Minoritários	1.760	2.076	-15,2%	1.883	-6,5%
Patrimônio Líquido	70.502	63.325	11,3%	68.199	3,4%
Total do Passivo	836.258	739.071	13,1%	803.679	4,1%
Patrimônio Líquido (excluindo o ágio)	68.713	62.529	9,9%	67.605	1,6%

Títulos e valores mobiliários

O total de títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 202.991 milhões no final de junho de 2019, aumento de 8,3% em doze meses em função, principalmente, da expansão de títulos públicos. Em três meses, o saldo de títulos e valores mobiliários subiu 3,8%.

TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (R\$ milhões)	jun/19	jun/18	Var. 12M	mar/19	Var. 3M
Títulos Públicos	156.557	147.323	6,3%	150.000	4,4%
Títulos Privados	25.582	21.280	20,2%	26.197	-2,3%
Instrumentos Financeiros	20.852	18.813	10,8%	19.281	8,1%
Total	202.991	187.417	8,3%	195.477	3,8%

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Demonstração de Resultado Gerencial

Balanco Patrimonial

Carteira de Crédito

A carteira de crédito totalizou R\$ 317.625 milhões no final de junho de 2019, crescimento de 9,3% em doze meses, sem alteração significativa quando desconsideramos o efeito da variação cambial. Esse desempenho pode ser atribuído principalmente aos segmentos de pessoa física e financiamento ao consumo que crescem, na comparação anual, respectivamente, há quinze e há onze trimestres consecutivos acima da evolução da carteira total. Em três meses, a carteira de crédito total apresentou aumento de 2,2%.

A carteira de crédito ampliada, que inclui as outras operações com risco de crédito, ativos de adquirência e avais e fianças, somou R\$ 394.132 milhões ao final de junho de 2019, crescimento de 7,0% em doze meses, sem alteração significativa quando desconsideramos o efeito da variação cambial. Em três meses, a carteira subiu 1,9%.

O saldo da carteira em moeda estrangeira, incluindo as operações indexadas ao Dólar, totalizou R\$ 31.046 milhões no final de junho de 2019, redução de 17,6% em relação ao saldo de R\$ 37.655 milhões de junho de 2018 e de 4,5% em relação ao saldo de R\$ 32.507 milhões de março de 2019.

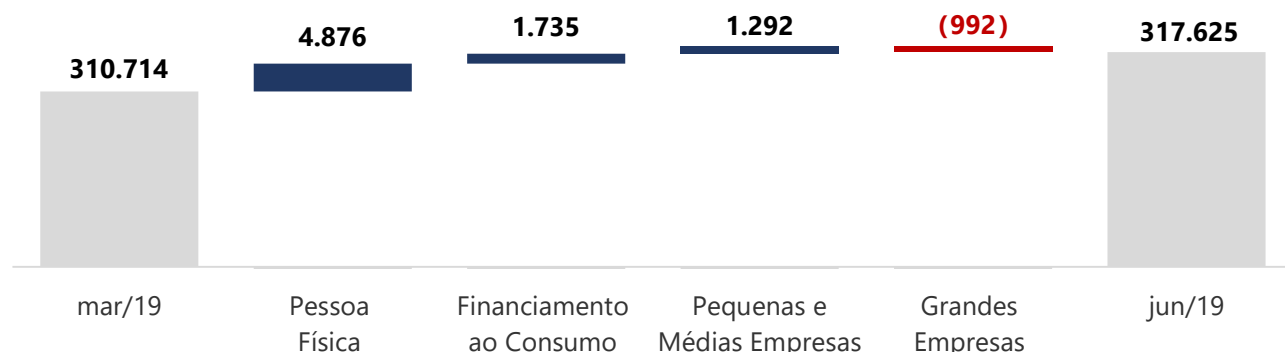
ABERTURA GERENCIAL DO CRÉDITO POR SEGMENTO (R\$ milhões)	jun/19	jun/18	Var. 12M	mar/19	Var. 3M
Pessoa física	141.431	119.837	18,0%	136.556	3,6%
Financiamento ao consumo	53.156	45.369	17,2%	51.421	3,4%
Pequenas e Médias empresas ¹	37.131	33.757	10,0%	35.839	3,6%
Grandes Empresas ¹	85.906	91.516	-6,1%	86.898	-1,1%
Total da Carteira	317.625	290.479	9,3%	310.714	2,2%
Outras operações com riscos de crédito ²	76.507	77.766	-1,6%	76.189	0,4%
Total Carteira Ampliada	394.132	368.245	7,0%	386.904	1,9%

¹ Houve migração dos saldos de carteira entre os segmentos pequenas e médias empresas e grandes empresas. Desta forma, reclassificamos as informações de 2018, para melhor comparabilidade.

² Inclui debêntures, FIDC, CRI, notas promissórias, notas promissórias de colocação no exterior, ativos relacionados às atividades de adquirência e avais e fianças.

Em relação a março de 2019, o crescimento da carteira de crédito foi devido às carteiras de pessoa física, financiamento ao consumo e ao segmento de pequenas e médias empresas. Por outro lado, a carteira de grandes empresas reduziu no trimestre, sem alteração significativa quando desconsideramos o efeito da variação cambial.

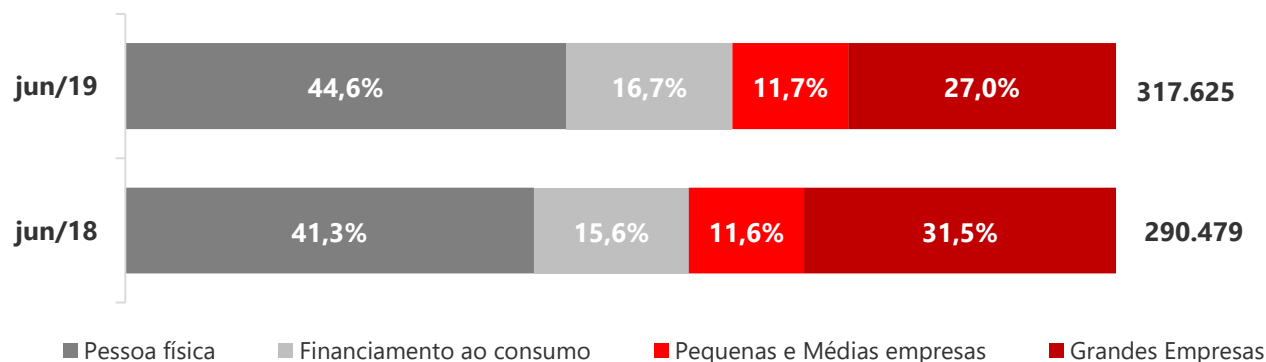
Variação da Carteira de Crédito R\$ milhões



Ao final de junho de 2019, a carteira de pessoa física representou 44,6% da carteira total, expansão de 3,3 p.p. em doze meses. Além disso, o segmento financiamento ao consumo aumentou sua participação em 1,1 p.p. no mesmo período alcançando 16,7%, enquanto pequenas e médias empresas representou 11,7% da carteira de crédito total, alta de 0,1 p.p. em doze meses. Por outro lado, o segmento grandes empresas reduziu 4,5 p.p. em doze meses e atingiu 27,0%.

Composição da Carteira de Crédito

R\$ milhões



Carteira de pessoa física

O crédito à pessoa física somou R\$ 141.431 milhões no final de junho de 2019, crescimento de 18,0% em doze meses (ou R\$ 21.595 milhões), sendo as maiores contribuições os produtos de crédito consignado, cartão de crédito, e crédito imobiliário. Em três meses, o crédito a pessoa física aumentou 3,6%.

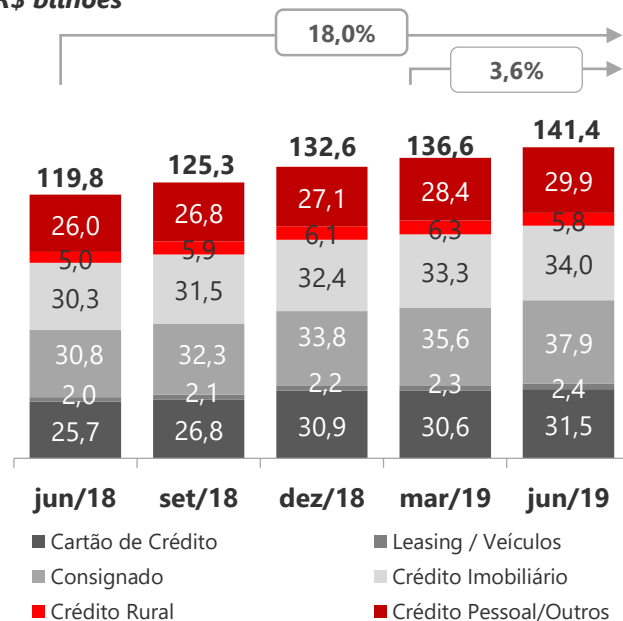
A carteira de crédito consignado totalizou R\$ 37.949 milhões em junho de 2019, alta de 23,2% em doze meses (ou R\$ 7.146 milhões) e 6,5% em três meses. A forte dinâmica comercial e a boa aderência em nossos canais digitais são algumas das razões que explicam esse desempenho.

O saldo da carteira de cartões alcançou R\$ 31.462 milhões, expansão de 22,3% em doze meses (ou R\$5.735 milhões) dado o aumento da base de clientes e ampliação de soluções inovadoras e parcerias. Em três meses, o saldo da carteira cresceu 2,7%.

O volume da carteira de crédito imobiliário atingiu R\$ 33.962 milhões, crescimento de 12,0% em doze meses (ou R\$ 3.631 milhões) e 2,0% em três meses. Continuamos focados em oferecer um atendimento mais simples e ágil, com soluções digitais e melhor experiência para os clientes.

Pessoa Física

R\$ bilhões



Financiamento ao consumo

A carteira de financiamento ao consumo, que é originada fora da rede de agências, totalizou R\$ 53.156 milhões no final de junho de 2019, crescimento de 17,2% em doze meses (ou R\$ 7.788 milhões) e 3,4% em três meses. Do total dessa carteira, R\$ 44.219 milhões refere-se a financiamentos de veículos para pessoa física, o que representa um aumento de 17,0% em doze meses.

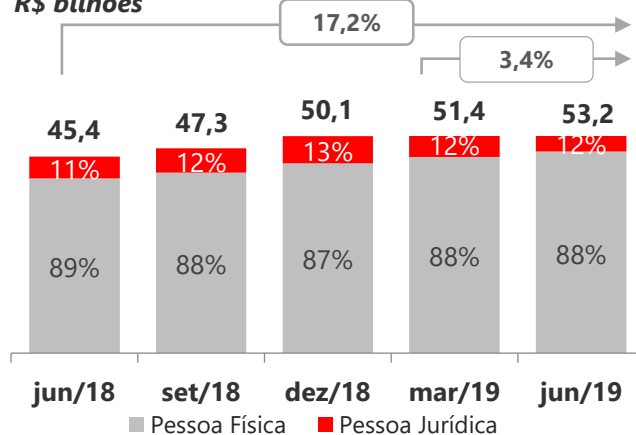
A carteira total de veículos para pessoa física, que inclui as operações realizadas tanto pela financeira (correspondentes bancários) como pela rede de agências, cresceu 17,3% em doze meses e 3,3% em três meses totalizando R\$ 46.641 milhões no final de junho de 2019. O crescimento da carteira reflete nossa estratégia de oferecer soluções inovadoras e atendimento diferenciado.

Além disso, nosso desempenho segue suportado pela plataforma +Negócios, que atua no segmento de veículos e oferece melhor experiência durante toda a jornada do cliente.

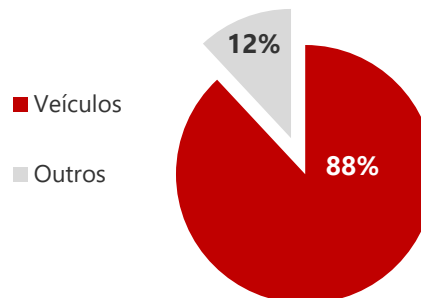
Demonstração de Resultado Gerencial

Balanco Patrimonial

Financeira R\$ bilhões



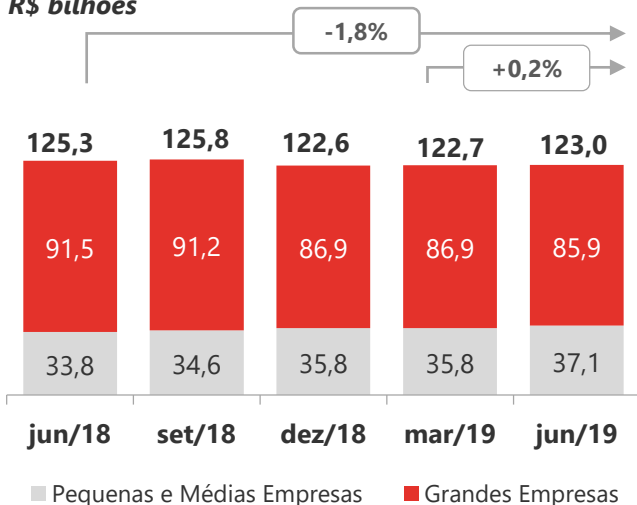
Composição da Carteira | 2T19



Crédito Pessoa Jurídica

A carteira de crédito de pessoa jurídica totalizou R\$ 123.037 milhões em junho de 2019, redução de 1,8% em doze meses (ou R\$ 2.236 milhões) e alta de 0,2% em três meses.

Pessoa Jurídica R\$ bilhões



A carteira de crédito de grandes empresas atingiu R\$ 85.906 milhões, queda de 6,1% em doze meses (ou R\$ 5.610 milhões) e 1,1% em três meses. Desconsiderando o efeito da variação cambial, a carteira caiu 5,9% em doze meses e 0,6% em três meses.

O saldo da carteira de pequenas e médias empresas somou R\$ 37.131 milhões, o que representa uma expansão de 10,0% em doze meses (ou R\$ 3.374 milhões) e de 3,6% em três meses. Seguimos com nosso posicionamento de ter ofertas setorializadas e uma proposta não financeira por meio do Programa Avançar. Dessa forma, expandimos a base de clientes e fortalecemos a vinculação.

Carteira de Crédito Pessoa Jurídica e Pessoa Física por produto

ABERTURA GERENCIAL DA CARTEIRA DE CRÉDITO POR PRODUTOS (R\$ milhões)	jun/19	jun/18	Var. 12M	mar/19	Var. 3M
Pessoa Física					
Leasing / Veículos ¹	2.422	1.988	21,8%	2.306	5,0%
Cartão de Crédito	31.462	25.727	22,3%	30.631	2,7%
Consignado	37.949	30.803	23,2%	35.630	6,5%
Crédito Imobiliário	33.962	30.331	12,0%	33.283	2,0%
Crédito Rural	5.767	5.005	15,2%	6.258	-7,8%
Crédito Pessoal/Outros	29.869	25.984	15,0%	28.448	5,0%
Total Pessoa Física	141.431	119.837	18,0%	136.556	3,6%
Financiamento ao consumo	53.156	45.369	17,2%	51.421	3,4%
Pessoa Jurídica					
Leasing / Veículos	3.377	2.923	15,5%	3.253	3,8%
Crédito Imobiliário	3.519	5.120	-31,3%	3.797	-7,3%
Comércio Exterior	26.079	26.608	-2,0%	26.457	-1,4%
Repasses	8.585	10.654	-19,4%	8.974	-4,3%
Crédito Rural	5.051	6.228	-18,9%	5.426	-6,9%
Capital de Giro/Outros	76.425	73.741	3,6%	74.830	2,1%
Total Pessoa Jurídica	123.037	125.273	-1,8%	122.737	0,2%
Carteira de Crédito Total	317.625	290.479	9,3%	310.714	2,2%
Outras operações com riscos de crédito ²	76.507	77.766	-1,6%	76.189	0,4%
Carteira de Crédito Ampliada	394.132	368.245	7,0%	386.904	1,9%

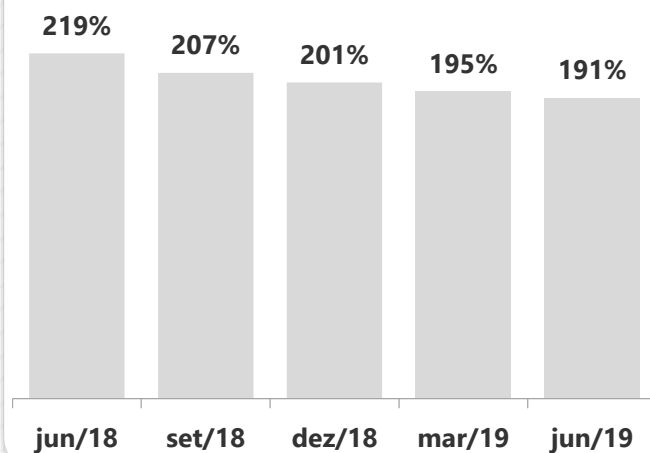
¹ Incluindo financiamento ao consumo, a carteira de veículos PF totalizou R\$ 46.641 MM em jun/19, R\$ 45.172 MM em mar/19 e R\$ 39.772 MM em jun/18.

² Inclui debêntures, FIDC, CRI, notas promissórias, notas promissórias de colocação no exterior, ativos relacionados a atividades de aquisição e avais e finanças.

Índice de Cobertura

O saldo das provisões para crédito de liquidação duvidosa totalizou R\$ 18.491 milhões no final de junho de 2019, crescimento de 2,2% em doze meses, abaixo da evolução da carteira de crédito. Em três meses, essas provisões recuaram 1,1%.

O índice de cobertura atingiu 191% no final de junho de 2019, redução de 28,2 p.p. em doze meses e 4,2 p.p. em três meses. Esse patamar de cobertura mostra que os níveis de provisionamento estão adequados.

Cobertura (acima 90 dias)


Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Carteira de renegociação

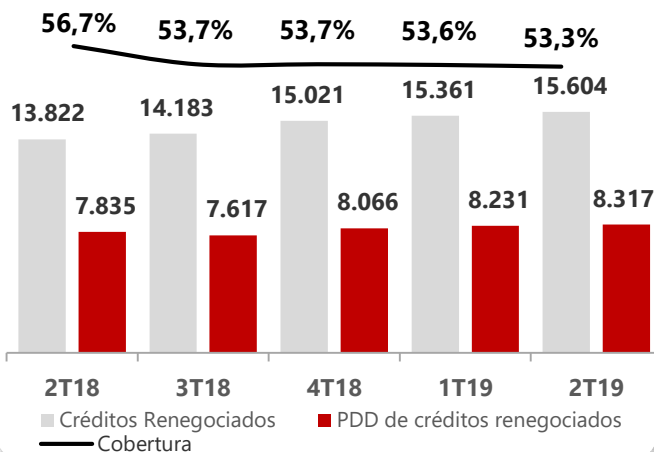
As operações de crédito renegociadas totalizaram R\$ 15.604 milhões ao final de junho de 2019, incremento de 12,9% em doze meses, explicado em grande parte, pela evolução da carteira de crédito e pelo aumento de participação do varejo no saldo total. Em três meses, essas operações aumentaram 1,6%. Nestas operações estão incluídos os contratos de crédito que foram repactuados para permitir o seu recebimento em condições acordadas com os clientes, inclusive as renegociações de operações baixadas a prejuízo no passado.

Em junho de 2019 o índice de cobertura da carteira de renegociação atingiu 53,3%, patamar adequado para essas operações.

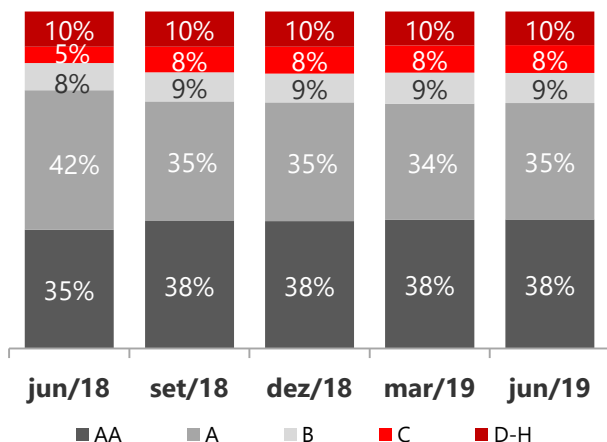
Demonstração de Resultado Gerencial

Balanco Patrimonial

Carteira de renegociação (R\$ milhões)



Carteira de Crédito por Nível de Risco



Carteira de crédito por nível de risco

Operamos de acordo com a nossa cultura de risco e com as boas práticas internacionais, visando proteger nosso capital e garantir a rentabilidade de nossos negócios.

Nosso processo de aprovação de crédito, particularmente a aprovação de novos empréstimos e monitoramento de riscos, são estruturados de acordo com nossa classificação de clientes e produtos, em torno de nosso segmento de varejo e atacado.

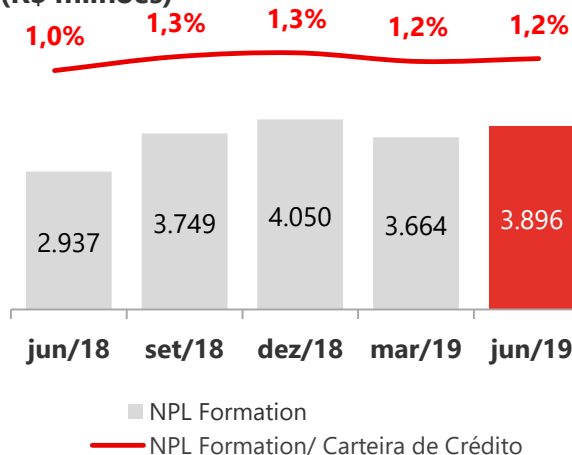
No final de junho de 2019, as carteiras classificadas nos níveis "AA" e "A" representavam 73% do total da carteira de crédito.

NPL Formation

O NPL formation alcançou R\$ 3.896 milhões em junho de 2019, crescimento de 32,7% em doze meses e 6,3% em três meses.

A relação entre o NPL formation e a carteira de crédito atingiu 1,2%, alta de 0,2 p.p. em doze meses e estável em três meses.

NPL Formation (R\$ milhões)



Obs.: O NPL Formation é obtido pela variação do saldo da carteira inadimplente acima de 90 dias e da carteira em renegociação, excluindo a carteira baixada para prejuízo no período.

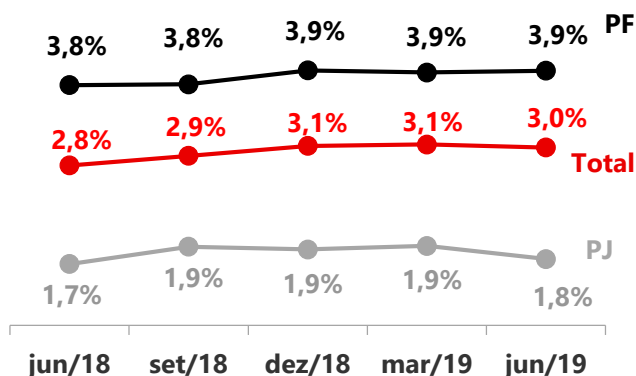
Índice de inadimplência acima de 90 dias

O índice de inadimplência superior a 90 dias alcançou 3,0% em junho de 2019, aumento de 0,2 p.p. em doze meses em função principalmente da maior participação do varejo na carteira de crédito total. Em três meses, o índice reduziu 0,1 p.p.. A assertividade dos nossos modelos e a gestão preventiva de riscos são os fatores que explicam o desempenho dos indicadores que seguem em patamares controlados.

O índice de inadimplência pessoa física atingiu 3,9%, aumento de 0,1 p.p. em doze meses, influenciado pelo mix de produtos e estável em três meses.

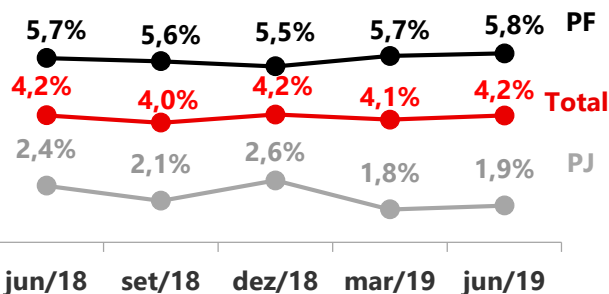
O índice de inadimplência pessoa jurídica atingiu 1,8% no final de junho de 2019, aumento de 0,1 p.p. em doze meses e redução de 0,1 p.p. em três meses.

Índice de Inadimplência¹ (acima de 90 dias)



¹ Operações vencidas há mais de 90 dias/carteira de crédito em BR GAAP.

Índice de Inadimplência² (de 15 a 90 dias)



² Operações vencidas de 15 a 90 dias/carteira de crédito em BR GAAP.

Índice de inadimplência de 15 a 90 dias

O índice de inadimplência de 15 a 90 dias alcançou 4,2% no final de junho de 2019, o que representa estabilidade em relação ao mesmo período do ano passado. Em três meses, o índice apresentou um aumento de 0,1 p.p..

O índice de inadimplência pessoa física atingiu 5,8% em junho de 2019, aumento de 0,1 p.p. na comparação com ambos períodos, doze e três meses.

O índice de inadimplência pessoa jurídica atingiu 1,9%, redução de 0,5 p.p. em doze meses e aumento de 0,1 p.p. em três meses.

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Captação

Demonstração de Resultado Gerencial

Balanco Patrimonial

CAPTAÇÃO (R\$ milhões)	jun/19	jun/18	Var. 12M	mar/19	Var. 3M
Depósitos à vista	20.521	17.369	18,1%	17.940	14,4%
Depósitos de poupança	46.575	42.571	9,4%	46.211	0,8%
Depósitos a Prazo	197.301	177.611	11,1%	185.096	6,6%
Debêntures/LCI/LCA/LIG ¹	50.322	53.980	-6,8%	48.791	3,1%
Letras Financeiras ²	36.636	33.348	9,9%	38.081	-3,8%
Captação de Clientes	351.354	324.879	8,1%	336.119	4,5%

¹ Operações compromissadas com lastro em Debêntures, Letras de Crédito Imobiliário, Letras de Crédito Agrícola e Letra Imobiliária Garantida.

² Inclui Certificados de Operações Estruturadas.

As captações de clientes totalizaram R\$ 351.354 milhões no final de junho de 2019, crescimento de 8,1% em doze meses (ou R\$ 26.476 milhões) explicado, em grande parte, por depósitos a prazo que aumentou 11,1%, seguido de depósitos de poupança e depósitos à vista que cresceram 9,4% e 18,1%, respectivamente. Em três meses, o total de captações de clientes subiu 4,5% principalmente influenciada pelos depósitos a prazo.

Relação entre crédito e captação

CAPTAÇÕES VS. CRÉDITO (R\$ milhões)	jun/19	jun/18	Var. 12M	mar/19	Var. 3M
Captação de Clientes (A)	351.354	324.879	8,1%	336.119	4,5%
(-) Depósitos Compulsórios	(74.858)	(69.416)	7,8%	(71.851)	4,2%
Captações Líquidas de Depósitos Compulsórios	276.497	255.463	8,2%	264.268	4,6%
Obrigações por Repasses - país	12.560	14.450	-13,1%	13.028	-3,6%
Dívida subordinada	9.673	9.835	-1,6%	10.001	-3,3%
Captações no Exterior	54.816	51.517	6,4%	48.844	12,2%
Total Captações (B)	353.547	331.265	6,7%	336.140	5,2%
Fundos ¹	315.008	302.162	4,3%	302.295	4,2%
Total de Captações e Fundos	668.554	633.427	5,5%	638.435	4,7%
Total Crédito Clientes (C)	317.625	290.479	9,3%	310.714	2,2%
C / B (%)	89,8%	87,7%		92,4%	
C / A (%)	90,4%	89,4%		92,4%	

¹ De acordo com o critério ANBIMA.

A relação entre a carteira de empréstimos e a captação de clientes alcançou 90,4% em junho de 2019, aumento de 1,0 p.p. em doze meses e queda de 2,0 p.p. em três meses.

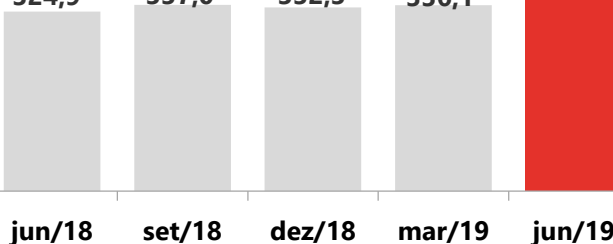
A métrica de liquidez ajustada ao impacto dos compulsórios e ao *funding* de médio / longo prazo atingiu 89,8% em junho de 2019, crescimento de 2,1 p.p. em doze meses e redução de 2,6 p.p. em três meses.

O banco encontra-se em confortável situação de liquidez, com fontes de captação estáveis e adequada estrutura de *funding*.

Evolução das Captações

 R\$ bilhões
 89,4% 88,6% 91,9% 92,4% 90,4%

324,9 337,0 332,3 336,1 351,4



Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Índice de Basileia

O índice de Basileia atingiu 16,2% em junho de 2019, crescimento de 1,4 p.p. em doze meses e 0,8 p.p. em três meses. Esse desempenho em ambos períodos é explicado pelo incremento do capital principal.

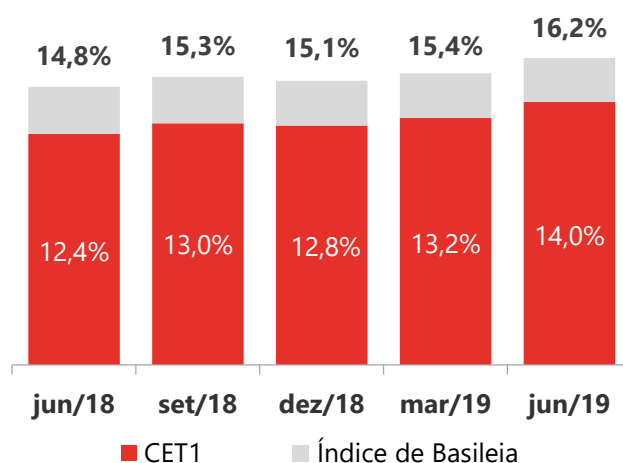
O RWA subiu 6,3% em doze meses, decorrente do risco de crédito. Na comparação trimestral, o RWA reduziu 1,8% em função da redução do risco de mercado.

Cabe mencionar que o índice de Basileia supera em 4,7 p.p. a soma dos requerimentos mínimos do patrimônio de referência e adicionais de capital principal. Desde janeiro de 2019, a exigência de capital foi alterada de 8,625% para 8% + capital de conservação de 2,5% + adicional de importância sistêmica de 1,0%, totalizando 11,5%. O capital nível I e o capital principal atingem 9,5% e 8%, respectivamente.

Demonstração de Resultado Gerencial

Balanco Patrimonial

Índice de Basileia



RECURSOS PRÓPRIOS E BIS (R\$ milhões)	jun/19	jun/18	Var. 12M	mar/19	Var. 3M
Patrimônio de Referência Nível I (PRNI)	67.550	57.153	18,2%	65.272	3,5%
<i>Capital Principal</i>	62.710	52.271	20,0%	60.261	4,1%
<i>Capital Complementar</i>	4.840	4.882	-0,8%	5.011	-3,4%
Patrimônio de Referência Nível II (PRNII)	4.833	4.953	-2,4%	4.989	-3,1%
Patrimônio de Referência Nível I e II	72.383	62.106	16,5%	70.262	3,0%
Ativo ponderado pelo risco (RWA)	447.131	420.588	6,3%	455.380	-1,8%
<i>Risco de Crédito</i>	371.141	354.414	4,7%	368.653	0,7%
<i>Risco de Mercado</i>	29.464	28.802	2,3%	40.200	-26,7%
<i>Risco Operacional</i>	46.527	37.372	24,5%	46.527	0,0%
Índice de Basileia	16,19%	14,77%	1,42 p.p.	15,43%	0,76 p.p.
Nível I	15,11%	13,59%	1,52 p.p.	14,33%	0,77 p.p.
Capital Principal	14,02%	12,43%	1,60 p.p.	13,23%	0,79 p.p.
Nível II	1,08%	1,18%	-0,10 p.p.	1,10%	-0,01 p.p.

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Nossas Ações

O Santander Brasil possui um *free float* de 9,96% e está listado atualmente no nível tradicional da B3 - Brasil, Bolsa, Balcão sendo representado pelas ações ordinárias (SANB3), ações preferenciais (SANB4) e units (SANB11). Nossa unit é composta por uma ação ordinária e uma ação preferencial.

Nossas ações também são negociadas na Bolsa de Nova Iorque (NYSE) sob o código BSBR.

Somos comprometidos com as melhores práticas de Governança Corporativa:

- 50% dos membros do nosso Conselho de Administração são independentes.
- Os cargos de Presidente do Conselho de Administração e Diretor Presidente não poderão ser acumulados pela mesma pessoa.
- Comitês independentes reportando-se diretamente ao Conselho de Administração.
- Reuniões periódicas com o mercado e disponibilização de informações através do site de Relações com Investidores.

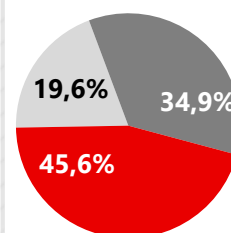
Estrutura acionária | Composição do Free-float¹

ESTRUTURA ACIONÁRIA	Ações Ordinárias (Mil)	% ON	Ações Preferenciais (Mil)	% PN	Total de Ações (Mil)	Total %
Grupo Santander ²	3.443.825	90,18%	3.277.162	89,06%	6.720.987	89,63%
Ações em Tesouraria	15.226	0,40%	15.226	0,41%	30.452	0,41%
Free Float	359.644	9,42%	387.448	10,53%	747.092	9,96%
Total	3.818.695	100,00%	3.679.836	100,00%	7.498.531	100,00%

¹ Composição acionária do Santander em 28 de junho de 2019.

² Considera a participação das empresas: Grupo Empresarial Santander S.L. e Sterrebeek B.V., além das ações de propriedade dos Administradores.

Free Float (jun/19)



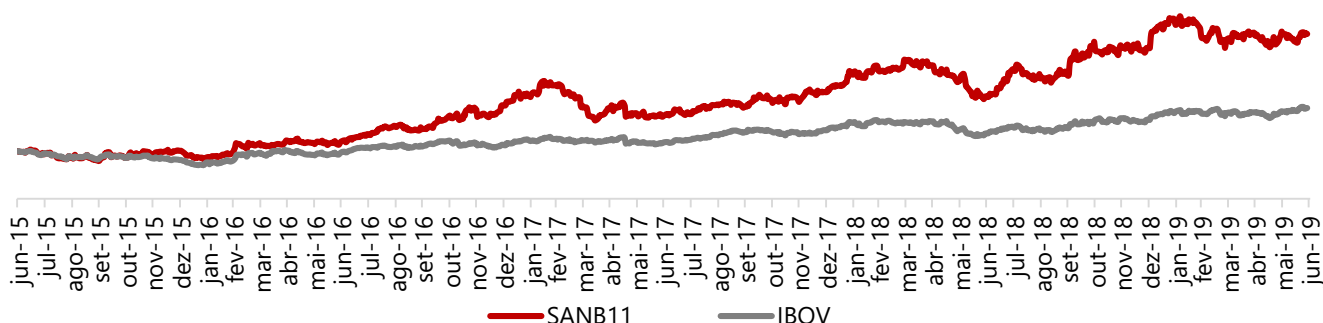
■ Investidor Local (B3 - Brasil, Bolsa, Balcão)

■ Investidor Estrangeiro (B3 - Brasil, Bolsa, Balcão)

■ NYSE

Desempenho de nossas ações

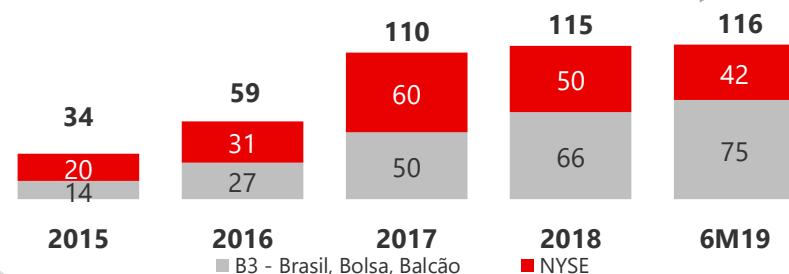
Evolução da Cotação¹ Base 100



O gráfico acima mostra que R\$100 investidos nas ações units do Santander Brasil no dia 30 de junho de 2015 teriam valorizado para R\$ 345,7 no dia 28 de junho de 2019, com os pagamentos de dividendos e JCP sendo reinvestidos. O gráfico também mostra que o mesmo investimento feito no principal índice de ações da B3 (IBOV), no mesmo período, teria valorizado para R\$ 190,2.

Volume Médio Diário de Ações Negociadas

R\$ milhões

 Período pós OPA²


¹ Preços históricos ex-dividendos e juros sobre capital. Fonte: Bloomberg

² Oferta Pública de Permuta de Ações concluída em 30.10.14

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

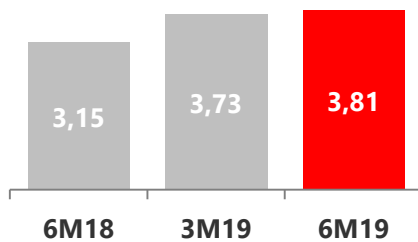
Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

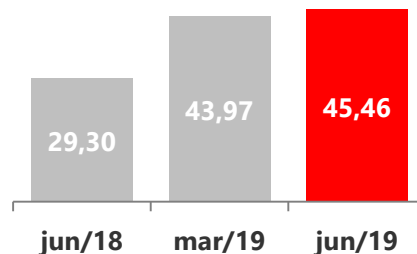
Nossas Ações

Indicadores

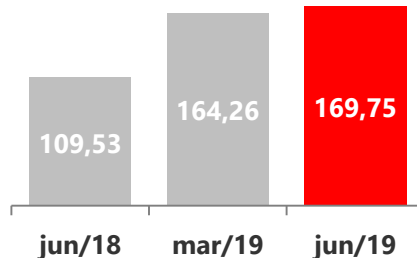
Lucro Líquido (anualizado) por Unit¹ (R\$)



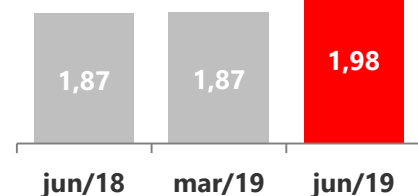
Preço de Fechamento da Unit (R\$)²



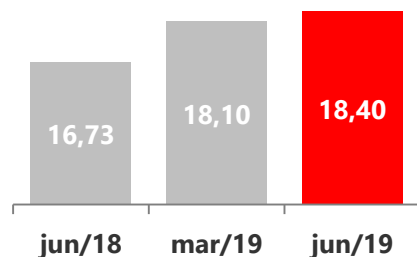
Valor de mercado³ (R\$ bilhões)



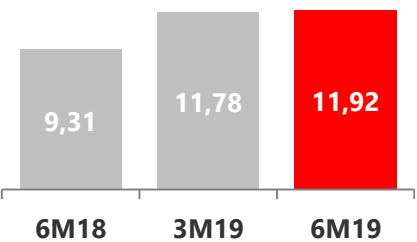
Dividendos e JCP por Unit acumulado 12 meses¹ (R\$)



Valor Patrimonial por Unit (R\$)⁴



Preço da unit² por Lucro líquido anualizado



¹ Considera a quantidade de Units excluindo ações em tesouraria no final do período.

² Preço de fechamento no final do período.

³ Valor de Mercado: total de Units (Unit = 1 ON + 1 PN) x preço de fechamento da Unit no final do período.

⁴ Valor patrimonial exclui o ágio.

Distribuição de proventos

No primeiro semestre de 2019, o Santander Brasil destacou o montante de R\$ 2,0 bilhões de reais na forma de juros sobre capital próprio (JCP), expansão de 67% em comparação aos R\$ 1,2 bilhão do mesmo período do ano passado (sendo R\$ 600 milhões em JCP e R\$ 600 milhões em dividendos). No 2T19, foram destacados R\$ 1,0 bilhão em JCP que serão pagos a partir de 31 de julho de 2019.

Agências de Rating

O Santander é classificado por 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 Standard & Poor's e Moody's:

Ratings	Escala Global				Escala Nacional	
	Moeda Local		Moeda Estrangeira		Nacional	
	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo
Standard & Poor's¹ (perspectiva)	BB- (estável)	B	BB- (estável)	B	brAAA (estável)	brA-1+
Moody's² (perspectiva)	Ba1 (estável)	NP	Ba3 (estável)	NP	Aaa.br	Br-1

¹ Última atualização em 31 de maio de 2019

² Última atualização em 05 de junho de 2019

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

Reconciliação entre o resultado contábil e o resultado gerencial

Para melhor compreensão dos resultados em BRGAAP, a seguir apresentamos a reconciliação entre o resultado contábil e o resultado gerencial.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO GERENCIAL (R\$ milhões)	1S19						1S19
	Contábil	Hedge Cambial ¹	Recup. Crédito ²	Amort. do ágio ³	Part. no Lucro	Outros Eventos ⁴	
Margem Financeira Bruta	23.409	(413)	(1.036)	-	-	125	22.085
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(6.359)	-	1.061	-	-	(125)	(5.422)
Margem Financeira Líquida	17.050	(413)	25	-	-	-	16.663
Receitas de Prest. de Serviços e Tarifas Bancárias	9.184	-	-	-	-	-	9.184
Despesas Gerais	(9.569)	-	-	178	(925)	-	(10.316)
Despesas de Pessoal	(3.706)	-	-	-	(925)	-	(4.631)
Outras Despesas Administrativas	(5.863)	-	-	178	-	-	(5.685)
Despesas Tributárias	(2.313)	45	-	-	-	196	(2.072)
Resultados de Part. em Coligadas e Controladas	22	-	-	-	-	-	22
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(2.995)	-	(25)	-	-	-	(3.020)
Resultado Operacional	11.379	(368)	-	178	(925)	196	10.460
Resultado não operacional	(111)	-	-	-	-	-	(111)
Resultado antes de Impostos	11.268	(368)	-	178	(925)	196	10.349
Imposto de renda e contribuição social	(3.336)	368	-	-	-	(78)	(3.047)
Participações no lucro	(925)	-	-	-	925	-	-
Participações dos acionistas minoritários	(181)	-	-	-	-	-	(181)
Lucro Líquido do Período	6.825	(0)	-	178	-	118	7.120

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO GERENCIAL (R\$ milhões)	1S18						1S18
	Contábil	Hedge Cambial ¹	Recup. Crédito ²	Amort. do ágio ³	Part. no Lucro	Outros Eventos ⁴	
Margem Financeira Bruta	15.856	5.897	(1.129)	-	-	-	20.623
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(6.490)	-	1.235	-	-	-	(5.256)
Margem Financeira Líquida	9.365	5.897	106	-	-	-	15.367
Receitas de Prest. de Serviços e Tarifas Bancárias	8.409	-	-	-	-	-	8.409
Despesas Gerais	(8.911)	-	-	139	(900)	0	(9.672)
Despesas de Pessoal	(3.695)	-	-	-	(900)	-	(4.595)
Outras Despesas Administrativas	(5.216)	-	-	139	-	0	(5.077)
Despesas Tributárias	(1.512)	(476)	-	-	-	-	(1.988)
Resultados de Part. em Coligadas e Controladas	9	-	-	-	-	-	9
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(2.458)	-	(106)	-	-	(203)	(2.766)
Resultado Operacional	4.902	5.420	-	139	(900)	(203)	9.359
Resultado não operacional	27	-	-	-	-	-	27
Resultado antes de Impostos	4.929	5.420	-	139	(900)	(203)	9.386
Imposto de renda e contribuição social	1.936	(5.420)	-	-	-	155	(3.329)
Participações no lucro	(900)	-	-	-	900	-	-
Participações dos acionistas minoritários	(173)	-	-	-	-	-	(173)
Lucro Líquido do Período	5.792	-	-	139	-	(47)	5.884

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

Informações adicionais

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO GERENCIAL (R\$ milhões)	2T19	Reclassificações					2T19
	Contábil	Hedge Cambial ¹	Recup. Crédito ²	Amort. do ágio ³	Part. no Lucro	Outros Eventos ⁴	Gerencial
Margem Financeira Bruta	12.402	(584)	(590)	-	-	99	11.327
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(3.345)	-	618	-	-	(99)	(2.826)
Margem Financeira Líquida	9.057	(584)	28	-	-	-	8.501
Receitas de Prest. de Serviços e Tarifas Bancárias	4.655	-	-	-	-	-	4.655
Despesas Gerais	(4.865)	-	-	108	(457)	-	(5.214)
Despesas de Pessoal	(1.855)	-	-	-	(457)	-	(2.312)
Outras Despesas Administrativas	(3.010)	-	-	108	-	-	(2.902)
Despesas Tributárias	(1.284)	63	-	-	-	196	(1.025)
Resultados de Part. em Coligadas e Controladas	10	-	-	-	-	-	10
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(1.545)	-	(28)	-	-	-	(1.573)
Resultado Operacional	6.028	(520)	-	108	(457)	196	5.354
Resultado não operacional	(112)	-	-	-	-	-	(112)
Resultado antes de Impostos	5.916	(520)	-	108	(457)	196	5.242
Imposto de renda e contribuição social	(1.960)	520	-	-	-	(78)	(1.518)
Participações no lucro	(457)	-	-	-	457	-	-
Participações dos acionistas minoritários	(89)	-	-	-	-	-	(89)
Lucro Líquido do Período	3.410	-	-	108	-	118	3.635

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO GERENCIAL (R\$ milhões)	1T19	Reclassificações					1T19
	Contábil	Hedge Cambial ¹	Recup. Crédito ²	Amort. do ágio ³	Part. no Lucro	Outros Eventos ⁴	Gerencial
Margem Financeira Bruta	11.007	171	(446)	-	-	26	10.758
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	(3.013)	-	443	-	-	(26)	(2.596)
Margem Financeira Líquida	7.994	171	(3)	-	-	-	8.162
Receitas de Prest. de Serviços e Tarifas Bancárias	4.529	-	-	-	-	-	4.529
Despesas Gerais	(4.703)	-	-	70	(468)	-	(5.102)
Despesas de Pessoal	(1.851)	-	-	-	(468)	-	(2.319)
Outras Despesas Administrativas	(2.853)	-	-	70	-	-	(2.783)
Despesas Tributárias	(1.029)	(18)	-	-	-	-	(1.048)
Resultados de Part. em Coligadas e Controladas	11	-	-	-	-	-	11
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(1.450)	-	3	-	-	-	(1.447)
Resultado Operacional	5.352	153	-	70	(468)	-	5.106
Resultado não operacional	0	-	-	-	-	-	0
Resultado antes de Impostos	5.352	153	-	70	(468)	-	5.106
Imposto de renda e contribuição social	(1.376)	(153)	-	-	-	-	(1.529)
Participações no lucro	(468)	-	-	-	468	-	-
Participações dos acionistas minoritários	(92)	-	-	-	-	-	(92)
Lucro Líquido do Período	3.415	-	-	70	-	-	3.485

¹ **Hedge Cambial:** de acordo com as regras fiscais brasileiras, o ganho (perda) com a variação cambial dos investimentos em moeda estrangeira não é tributável (dedutível). Esse tratamento fiscal leva a exposição cambial na linha de impostos. Uma posição de hedge de câmbio foi montada com o objetivo de tornar o lucro líquido protegido contra as variações cambiais relacionadas com esta exposição cambial nas linhas de impostos.

² **Recuperação de Crédito:** reclassificada da linha de receita de operações de crédito para provisões de crédito e partir 2017, inclui provisão para garantias prestadas.

³ **Amortização de Ágio:** reversão das despesas com amortização de ágio.

⁴ **Outros eventos:**

2018

1T18: Efeitos da adesão ao programa de parcelamento de débitos tributários e previdenciários (conforme MP 783/2017).

2T18: Inclui ganho de R\$ 816MM com atualização de benefícios pós emprego, provisões adicionais para contingências no valor de R\$ 358MM, redução ao valor recuperável de ativos intangíveis (aquisição e desenvolvimento de sistemas) no valor de R\$ 306 MM e baixa de créditos tributários no valor de R\$ 74 MM.

2019

1T19:

Margem financeira bruta e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: Reclassificação entre as linhas referente ao ajuste na valoração de ativos relativo à redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários.

2T19:

Margem financeira bruta e Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa: Reclassificação entre as linhas referente ao ajuste na valoração de ativos relativo à redução ao valor recuperável de títulos e valores mobiliários.

Despesas tributárias: Efeito da despesa extraordinária de tributos referente a Santander Leasing.

1º SANTANDER BRASIL INVESTOR DAY

08 de outubro

033 Rooftop
Teatro Santander

São Paulo, 2019

EXPERIÊNCIA

INOVAÇÃO

PERSPECTIVAS

MAIS INFORMAÇÕES NO
SITE DE RELAÇÕES COM
INVESTIDORES

WWW.RI.SANTANDER.COM.BR

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

Nossas ações

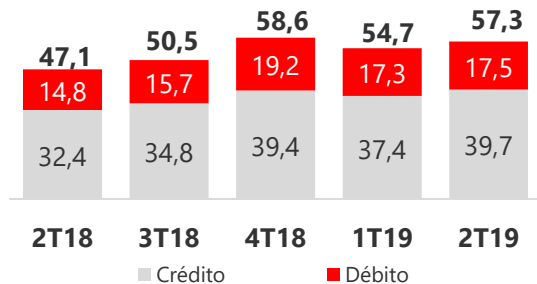
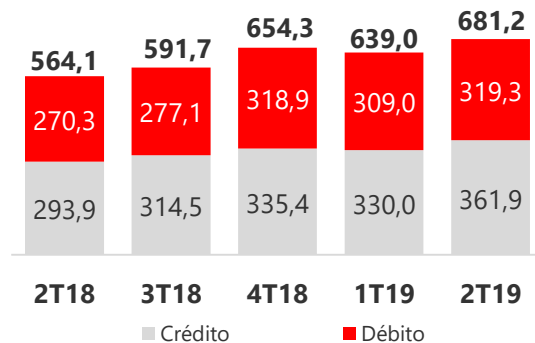
Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

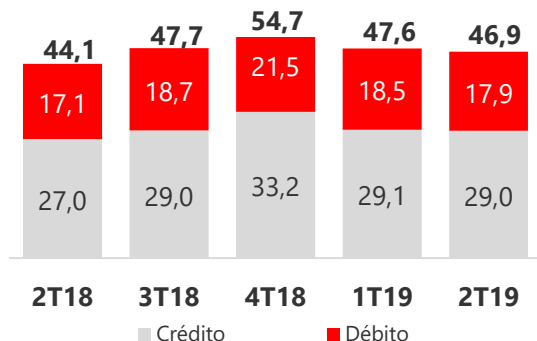
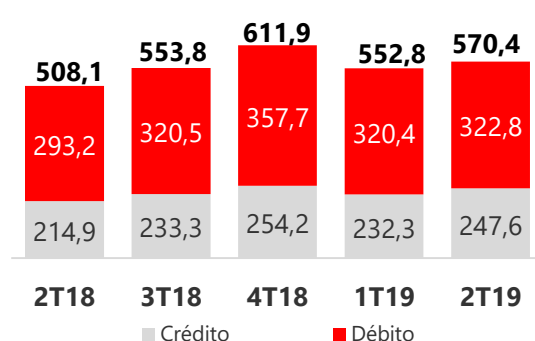
Informações adicionais

Informações por Negócios

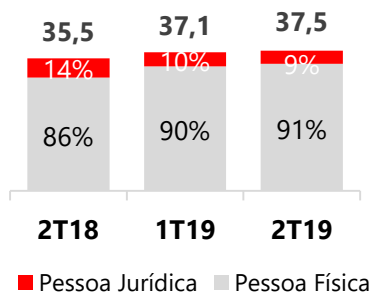
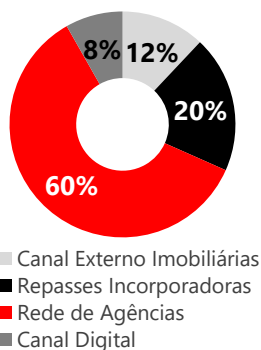
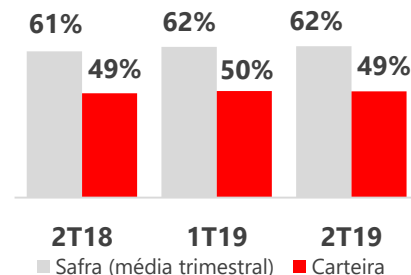
Cartões

Faturamento¹
(R\$ bilhões)

Transações
(milhões)


Getnet

Faturamento
(R\$ bilhões)

Transações
(milhões)


Imobiliário

Evolução da carteira
(R\$ bilhões)

Canais de distribuição²
(%)

Loan to Value³
(%)

¹ Faturamento de cartões não contempla as transações de saque, considera somente o volume de compras.

² Originação PF. ³ Relação entre Empréstimos e Valor das Garantias.

Resumo dos dados do período

Estratégia

Sumário Executivo

Resultados do Santander Brasil

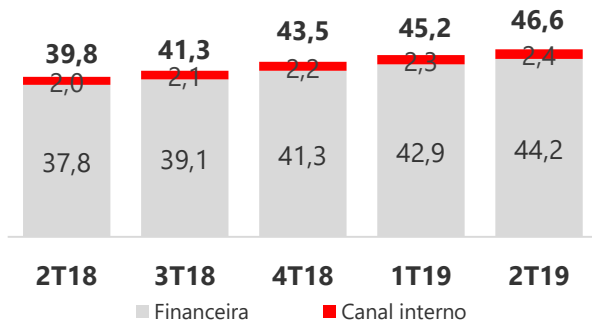
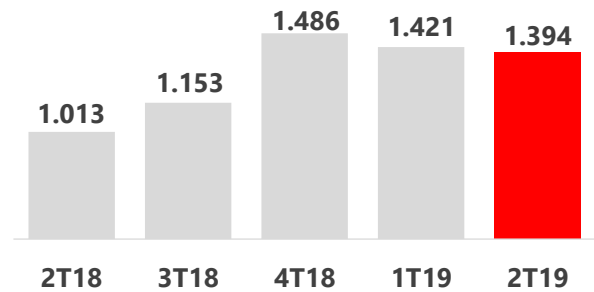
Nossas ações

Ratings

Reconciliação do resultado contábil e do resultado gerencial

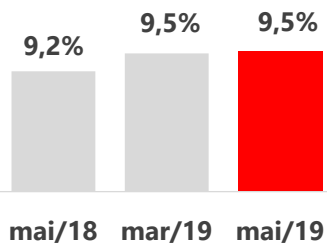
Informações adicionais

Financeira

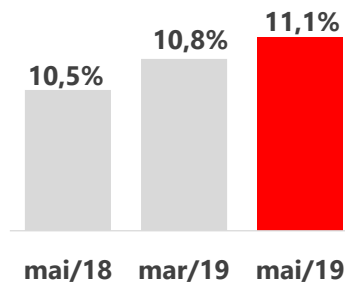
Carteira em PF¹ total de veículos por canal (R\$ bilhões)

Número de simulações mensais do +Negócios | veículos (milhares)


Participação de Mercado

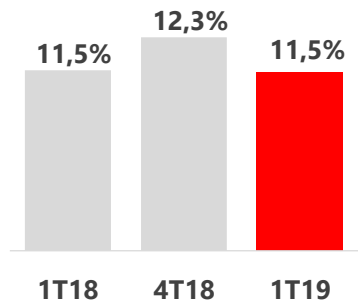
Crédito²

Saldo Total


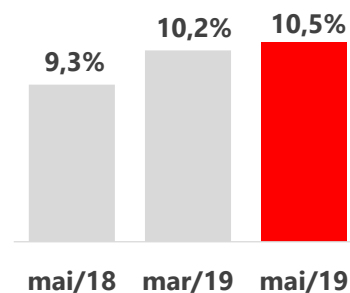
Depósitos³

Saldo Total


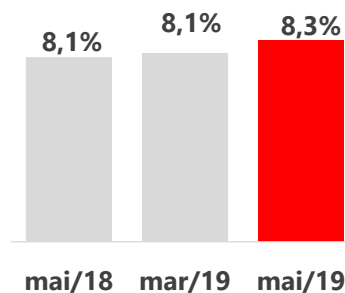
Getnet⁴

Faturamento total


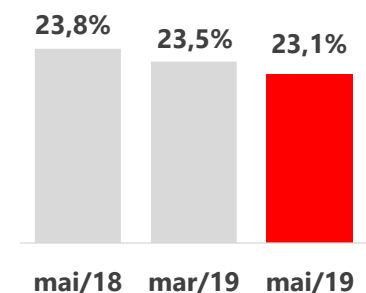
Consignado²

Crédito


PMEs²

Crédito


Financeira²

Crédito


¹ Carteira PF e PJ de veículos, carteira PF gerada pelo Canal interno e carteira PF do segmento de Financiamento ao Consumo. ² Bacen. ³ Bacen. Inclui depósitos a vista, a prazo, poupança, LCI, LCA e LIG. ⁴ ABECS – Monitor Bandeiras (novo critério).

Nosso propósito é contribuir para que as
pessoas e os negócios prosperem.
E acreditamos que tudo deve ser feito de um jeito:

Simples | Pessoal | Justo