



**DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS**

**DEZEMBRO
2019**

SUMÁRIO

SUMÁRIO.....	2
Mensagem do Presidente	3
PRESS RELEASE.....	4
FATOS RELEVANTES.....	6
DESTAQUES FINANCEIROS	6
DESTAQUES OPERACIONAIS.....	8
GUIDANCE	10

ÍNDICE DE TABELAS

Tabela 1: Indicadores Econômico-Financeiros.....	5
Tabela 2: Demonstrativo dos Principais Itens de Resultado	6
Tabela 3: Demonstrativo Lucro Líquido Contábil x Lucro Líquido Ajustado	8
Tabela 4: Demonstrativo da Evolução Patrimonial	8
Tabela 5: Demonstrativo da Carteira de Crédito	9
Tabela 6: Outros Indicadores - %.....	9
Tabela 7: Perspectivas Banrisul.....	11

Mensagem do Presidente

Em 2019, a nova diretoria assumiu a administração do Banrisul com o compromisso de manter o Banco conectado com o seu tempo e, ao mesmo tempo, preparando a Instituição para o futuro. Focado na missão de ser o agente financeiro dos setores produtivos e, em especial, fortalecendo a participação no segmento do agronegócio, que representa cerca de 40% do PIB do Rio Grande do Sul, o Banrisul trabalha com uma gestão qualificada e sustentável para apresentar resultado consistente e rentabilidade adequada.

Com atuação mais próxima junto ao cliente e investindo na inovação e no novo modelo de atendimento da rede de agências, o Banrisul avança na transformação digital para oferecer plataformas mais modernas e ágeis em sintonia com as necessidades de nossos clientes e das comunidades onde estamos presentes. Em conformidade a esta diretriz, o Banco permanecerá valorizando o crescimento profissional de cada colaborador, que é fundamental na construção de soluções inovadoras e no relacionamento sólido com os clientes.

O Banrisul, atento às mudanças do mercado onde a tecnologia se tornou impulsionadora do comportamento da sociedade, está promovendo novas capacidades operacionais e tecnológicas para a gestão da infraestrutura de TI. O Banco dará continuidade aos investimentos em tecnologias voltadas à automação de processos com vistas à redução de despesas e ao aumento da eficiência e produtividade.

A Instituição está atuando em diferentes frentes na área de transformação digital, remodelação de negócios e acompanhamento das principais tendências tecnológicas do setor financeiro. Essa atuação estratégica possibilita que o Banrisul esteja preparado para seguir as mudanças do mercado bancário, do comportamento e das expectativas dos consumidores e, principalmente, permite o direcionamento dos investimentos para a customização dos produtos e serviços com foco em proporcionar a melhor experiência para cada um dos nossos clientes.

O desempenho de 2019 reforça o compromisso dos colaboradores, a confiança dos clientes e dos investidores e o relacionamento cada vez mais próximo com as comunidades onde o Banrisul atua.

Para 2020, vamos dar continuidade aos projetos que tragam eficiência operacional e que contribuam para solidificar ainda mais a saúde financeira e os índices de retorno apresentados pelo Banrisul.

Cláudio Coutinho
Presidente do Banrisul

PRESS RELEASE

Este *Press Release* pode conter informações sobre eventos futuros. Tais informações não seriam apenas fatos históricos, mas refletiriam os desejos e as expectativas da direção da Companhia. As palavras “antecipa”, “deseja”, “espera”, “prevê”, “planeja”, “prediz”, “projeta”, “almeja” e similares pretendem identificar afirmações que, necessariamente, envolvem riscos conhecidos e desconhecidos.

Riscos conhecidos incluem incertezas que não são limitadas ao impacto da competitividade dos preços e serviços, aceitação dos serviços no mercado, transações de serviços da Companhia e de seus competidores, aprovação regulamentar, flutuação da moeda, mudanças no mix de serviços oferecidos e outros riscos descritos nos relatórios da Companhia. Este *Press Release* está atualizado até a presente data e o Banrisul poderá ou não atualizá-lo mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

Tabela 1: Indicadores Econômico-Financeiros

Principais Itens de Resultado - R\$ Milhões	2019	2018	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	4T2018	2019/ 2018	4T2019/ 3T2019
Margem Financeira	5.525,0	5.691,1	1.393,1	1.434,7	1.351,5	1.345,7	1.578,1	-2,9%	-2,9%
Despesas de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	1.193,9	1.280,0	265,1	349,0	294,4	285,4	449,8	-6,7%	-24,0%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	4.331,1	4.411,1	1.128,0	1.085,7	1.057,2	1.060,3	1.128,3	-1,8%	3,9%
Receita da Intermediação Financeira	9.105,4	9.551,8	1.992,9	2.589,5	2.258,3	2.264,7	2.449,7	-4,7%	-23,0%
Despesa da Intermediação Financeira	4.774,3	5.140,7	865,0	1.503,8	1.201,1	1.204,4	1.321,5	-7,1%	-42,5%
Receitas de Serviços e Tarifas Bancárias	2.042,5	1.997,1	530,0	520,2	501,6	490,7	538,2	2,3%	1,9%
Despesas Administrativas Ajustadas ⁽¹⁾	3.793,9	3.808,6	963,6	945,9	933,6	950,8	989,3	-0,4%	1,9%
Outras Despesas Operacionais Ajustadas	757,9	618,5	172,9	259,7	195,9	129,3	147,7	22,5%	-33,5%
Outras Receitas Operacionais Ajustadas	466,1	331,3	100,0	144,6	123,9	97,5	79,1	40,7%	-30,8%
Lucro Líquido Ajustado	1.273,8	1.096,2	356,3	291,9	305,7	320,0	300,1	16,2%	22,1%
Lucro Líquido	1.344,4	1.048,6	397,2	291,9	335,4	320,0	252,5	28,2%	36,1%
Principais Itens Patrimoniais - R\$ Milhões	Dez 2019	Dez 2018	Dez 2019	Set 2019	Jun 2019	Mar 2019	Dez 2018	Dez 2019/ Dez 2018	Dez 2019/ Set 2019
Ativos Totais	81.549,6	77.427,9	81.549,6	80.637,6	79.465,7	77.870,6	77.427,9	5,3%	1,1%
Títulos e Valores Mobiliários ⁽²⁾	22.553,1	21.067,1	22.553,1	23.310,5	22.109,4	21.096,4	21.067,1	7,1%	-3,2%
Carteira de Crédito Total	36.182,7	34.063,7	36.182,7	34.647,1	34.237,2	34.301,9	34.063,7	6,2%	4,4%
Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa	2.764,3	2.612,1	2.764,3	2.722,0	2.594,0	2.582,3	2.612,1	5,8%	1,6%
Créditos em Atraso > 90 dias	1.219,4	868,5	1.219,4	984,8	752,7	878,0	868,5	40,4%	23,8%
Recursos Captados e Administrados	72.037,5	67.780,4	72.037,5	70.105,5	69.370,9	67.887,4	67.780,4	6,3%	2,8%
Patrimônio Líquido	7.794,4	7.278,9	7.794,4	7.734,9	7.522,5	7.369,0	7.278,9	7,1%	0,8%
Patrimônio de Referência Conglomerado Prudencial	6.439,0	6.145,5	6.439,0	6.740,7	6.478,9	6.322,0	6.145,5	4,8%	-4,5%
Patrimônio Líquido Médio	7.536,6	7.157,0	7.764,6	7.628,7	7.445,7	7.323,9	7.265,4	5,3%	1,8%
Ativo Total Médio	79.488,7	75.357,6	81.093,6	80.051,7	78.668,2	77.649,2	76.633,9	5,5%	1,3%
Ativos Rentáveis Médios	70.212,7	66.860,5	70.971,1	70.840,7	70.671,1	68.941,7	67.693,1	5,0%	0,2%
Principais Inf. do Mercado Acionário - R\$ Milhões	2019	2018	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	4T2018	2019/ 2018	4T2019/ 3T2019
Juros sobre Capital Próprio / Dividendos ⁽³⁾	536,6	419,9	161,9	112,0	135,0	127,7	130,7	27,8%	44,6%
Valor de Mercado	8.854,3	9.071,1	8.854,3	9.222,4	9.713,1	9.893,1	9.071,1	-2,4%	-4,0%
Valor Patrimonial por Ação	19,06	17,80	19,06	18,91	18,39	18,02	17,80	7,1%	0,8%
Preço Médio da Ação (R\$)	23,12	17,45	21,37	23,28	23,59	24,24	19,93	32,5%	-8,2%
Lucro Líquido por Ação (R\$)	3,29	2,56	0,97	0,71	0,82	0,78	0,62	28,4%	36,0%
Índices Financeiros	2019	2018	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	4T2018		
ROAA Ajustado Anualizado ⁽⁴⁾	1,6%	1,5%	1,8%	1,5%	1,6%	1,7%	1,6%		
ROAE Ajustado Anualizado ⁽⁵⁾	16,9%	15,3%	19,7%	16,2%	17,5%	18,7%	17,6%		
Índice de Eficiência Ajustado ⁽⁶⁾	52,1%	51,5%	52,1%	51,1%	51,4%	51,5%	51,5%		
Margem Financeira sobre Ativos Rentáveis	7,87%	8,51%	8,09%	8,35%	7,87%	8,04%	9,66%		
Custo Operacional Ajustado	4,7%	4,9%	4,7%	4,7%	4,8%	4,9%	4,9%		
Índice de Inadimplência > 90 dias ⁽⁷⁾	3,37%	2,55%	3,37%	2,84%	2,20%	2,56%	2,55%		
Índice de Cobertura 90 dias ⁽⁸⁾	226,7%	300,8%	226,7%	276,4%	344,6%	294,1%	300,8%		
Índice de Provisionamento ⁽⁹⁾	7,6%	7,7%	7,6%	7,9%	7,6%	7,5%	7,7%		
Índice de Basileia Conglomerado Prudencial	15,1%	15,2%	15,1%	16,2%	15,8%	15,6%	15,2%		
Indicadores Estruturais	Dez 2019	Dez 2018	Dez 2019	Set 2019	Jun 2019	Mar 2019	Dez 2018		
Agências	518	518	518	518	518	518	518		
Postos de Atendimento	178	187	178	178	181	184	187		
Pontos de Atendimento Eletrônico	419	443	419	427	433	436	443		
Colaboradores	10.283	10.763	10.283	10.313	10.276	10.182	10.763		
Indicadores Econômicos	2019	2018	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	4T2018		
Selic Efetiva Acumulada	5,96%	6,43%	1,24%	1,54%	1,54%	1,51%	1,54%		
Taxa de Câmbio (R\$/US\$ - final de período)	4,03	3,87	4,03	4,16	3,83	3,90	3,87		
Variação Cambial (%)	4,02%	17,13%	-3,21%	8,67%	-1,66%	0,57%	-3,22%		
IGP-M	7,32%	7,55%	3,09%	-0,28%	2,19%	2,16%	-0,69%		
IPCA	4,31%	3,75%	1,77%	0,26%	0,71%	1,51%	0,39%		

(1) Inclui despesas de pessoal ajustadas e outras despesas administrativas.

(2) Inclui aplicações interfinanceiras de liquidez e deduz as obrigações compromissadas.

(3) Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos, creditados e/ou provisionados (antes da retenção do Imposto de Renda).

(4) Lucro líquido sobre ativo total médio.

(5) Lucro líquido sobre patrimônio líquido médio.

(6) Despesas de pessoal + outras despesas administrativas / margem financeira + renda de prestação de serviços + (outras receitas operacionais - outras despesas operacionais). Considera receitas e despesas realizadas nos últimos 12 meses.

(7) Atrasos > 90 dias / carteira de crédito.

(8) Provisão para devedores duvidosos / atrasos > 90 dias.

(9) Provisão para devedores duvidosos / carteira de crédito.

FATOS RELEVANTES

No dia 10 de julho de 2019, tomou posse a nova Diretoria do Banrisul. Assumiu a Presidência do Banco o Executivo Cláudio Coutinho Mendes. A Vice-Presidência e Diretoria de Controle e Risco, continua sendo ocupada pelo Executivo Irany de Oliveira Sant'Anna Junior. As Diretorias de Produtos, Segmentos e Canais Digitais, Comercial de Distribuição e Varejo, de Tecnologia da Informação, de Finanças e Relações com Investidores, de Crédito e Operações, Institucional e a Administrativa foram ocupadas, respectivamente, pelos Executivos Claíse Müller Rauber, Fernando Postal, Jorge Fernando Krug Santos, Marcus Vinícius Feijó Staffen, Osvaldo Lobo Pires, Raquel Santos Carneiro e Suzana Flores Cogo.

DESTAQUES FINANCEIROS

Apresentamos a seguir, de forma sintética, o desempenho do Banrisul no ano de 2019 e no 4T2019. A Análise de Desempenho, o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as Notas Explicativas estão disponibilizadas no site www.banrisul.com.br/ri.

Tabela 2: Demonstrativo dos Principais Itens de Resultado - R\$ Milhões

	2019	2018	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	4T2018	2019/ 2018	4T2019/ 3T2019
Margem Financeira	5.525,0	5.691,1	1.393,1	1.434,7	1.351,5	1.345,7	1.578,1	-2,9%	-2,9%
Despesas de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	1.193,9	1.280,0	265,1	349,0	294,4	285,4	449,8	-6,7%	-24,0%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	4.331,1	4.411,1	1.128,0	1.085,7	1.057,2	1.060,3	1.128,3	-1,8%	3,9%
Receitas de Serviços e Tarifas Bancárias	2.042,5	1.997,1	530,0	520,2	501,6	490,7	538,2	2,3%	1,9%
Despesas Administrativas Ajustadas	3.793,9	3.808,6	963,6	945,9	933,6	950,8	989,3	-0,4%	1,9%
Resultado Operacional Ajustado	1.851,8	1.869,6	517,3	427,8	445,6	461,1	503,0	-1,0%	20,9%
Lucro Líquido Ajustado	1.273,8	1.096,2	356,3	291,9	305,7	320,0	300,1	16,2%	22,1%
Lucro Líquido	1.344,4	1.048,6	397,2	291,9	335,4	320,0	252,5	28,2%	36,1%

O **lucro líquido** alcançou R\$1.344,4 milhões no ano de 2019, 28,2% acima do lucro líquido do ano anterior. No 4T2019, o lucro líquido totalizou R\$397,2 milhões, com aumento de 57,3% em relação ao 4T2018 e de 36,1% na comparação com o 3T2019. O lucro líquido do Banrisul, em 2019, foi impactado pelos eventos: (i) reestruturação de planos de benefício pós-emprego da Fundação Banrisul de Seguridade Social - FBSS, (ii) constituição de provisão trabalhista e reversão de provisão para ações cíveis, face à revisão de parâmetros e andamento de processos, (iii) efeitos fiscais sobre a reestruturação de planos de benefício e sobre provisão trabalhista e cível, e (iv) a atualização do estoque de créditos e débitos tributários diferidos decorrente da elevação da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL de 15% para 20%, em função da promulgação da Emenda Constitucional - EC 103/2019, eventos tratados, para fins de demonstração de resultado, como extraordinários. O **lucro líquido ajustado** pelos eventos totalizou R\$1.273,8 milhões no ano de 2019, 16,2% acima do lucro líquido ajustado de 2018. No 4T2019, o lucro líquido ajustado alcançou R\$356,3 milhões, com crescimento de 18,7% em relação ao lucro líquido ajustado do 4T2018 e de 22,1% frente ao lucro líquido do 3T2019.

O **desempenho ajustado** registrado pelo Banrisul no **ano de 2019 frente ao ano de 2018**, reflete (i) menor fluxo de despesas de PDD, (ii) crescimento das receitas de tarifas bancárias, (iii) relativa estabilidade das despesas administrativas ajustadas, (iv) redução da margem financeira, e (v) conseqüente redução do volume de tributos sobre o lucro, tanto pela menor base de cálculo como pela extinção da vigência da Lei nº 13.169/2015, que instituía a alíquota adicional da CSLL de 5% até o final de 2018.

Em relação ao lucro líquido do 3T2019, o desempenho ajustado do 4T2019 foi influenciado, especialmente, pelo menor fluxo de despesas de PDD, crescimento das receitas de prestação de serviços e de tarifas bancárias, trajetória favorável das outras receitas/despesas operacionais ajustadas, redução da margem financeira e aumento das despesas administrativas, bem como pelo conseqüente maior volume de tributos sobre o lucro.

A **margem financeira**, R\$5.525,0 milhões, apurada no ano de 2019, apresentou redução de 2,9% ou R\$166,1 milhões frente à registrada em 2018. No 4T2019, a margem financeira totalizou R\$1.393,1 milhões, com redução de 2,9% ou R\$41,6 milhões na comparação com o 3T2019. A diminuição da **margem financeira** no ano de 2019 frente a 2018 e na comparação entre 4T2019 e 3T2019 reflete a redução mais expressiva nas receitas com juros frente à retração das despesas com juros.

As **despesas de provisão** para créditos de liquidação duvidosa, R\$1.193,9 milhões no ano de 2019, apresentaram redução de 6,7% ou R\$86,1 milhões em relação às despesas de 2018, refletindo, em especial, a rolagem da carteira por níveis de *rating*, o menor volume de créditos recuperados com provisionamento integral, a reversão de provisão em função da liquidação de operação de crédito do segmento corporativo, que estava integralmente provisionada, e o incremento das operações de crédito em atraso. No 4T2019, as despesas de PDD somaram R\$265,1 milhões, com redução de 24,0% ou R\$83,9 milhões frente ao 3T2019, refletindo a rolagem da carteira por níveis de *rating*, a reversão de provisão e o incremento das operações de crédito em atraso.

As **receitas de prestação de serviços e de tarifas bancárias**, R\$2.042,5 milhões no ano de 2019, apresentaram aumento de 2,3% ou R\$45,4 milhões em relação às receitas de 2018, influenciado, especialmente, pelo incremento das receitas de tarifas de conta corrente e das receitas de seguros, previdência e capitalização, minimizado pela redução das receitas da rede de adquirência. Na comparação com o 3T2019, as receitas de prestação de serviços e de tarifas do 4T2019 apresentaram aumento de 1,9% ou R\$9,7 milhões, face, principalmente, à receita de armazenamento de equipamentos de grande porte em empresa do grupo e às receitas da rede de adquirência.

As **despesas administrativas**, constituídas por despesas de pessoal e outras despesas administrativas, somaram R\$3.793,9 milhões no ano de 2019, com relativa estabilidade frente às despesas administrativas ajustadas de 2018. Em relação ao 3T2019, as despesas administrativas do 4T2019 apresentaram crescimento de 1,9% ou R\$17,7 milhões.

As **despesas de pessoal** apresentaram relativa estabilidade no ano de 2019 frente às despesas de pessoal ajustadas de 2018, refletindo o acordo coletivo da categoria e os desligamentos no âmbito do plano de desligamento por aposentadoria. Frente ao 3T2019, as despesas de pessoal do 4T2019 apresentaram relativa estabilidade.

Outras despesas administrativas registraram redução de 1,1% ou R\$20,2 milhões na comparação entre os anos de 2019 e 2018, influenciada, principalmente, pela redução nas despesas com serviços de terceiros, minimizada pelo aumento das despesas com propaganda, promoções e publicidade. Em relação ao 3T2019, outras despesas administrativas do 4T2019 apresentaram aumento de 4,5% ou R\$20,2 milhões, influenciado, principalmente, pelo crescimento das despesas com serviços de terceiros e das despesas com processamento de dados.

A **reconciliação entre lucro líquido e lucro líquido ajustado** está apresentada na sequência, face à ocorrência de eventos extraordinários no 4T2018, 1S2019 e no 4T2019. A reconciliação é utilizada para demonstração dos indicadores de retorno sobre patrimônio líquido e sobre ativos e de eficiência, calculados com base em lucro líquido ajustado.

Tabela 3: Demonstrativo Lucro Líquido Contábil x Lucro Líquido Ajustado - R\$ Milhões e %

	2019	2018	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	4T2018
Lucro Líquido Ajustado	1.273,8	1.096,2	356,3	291,9	305,7	320,0	300,1
Ajustes	70,6	(47,6)	40,9	-	29,7	-	(47,6)
Planos de Desligamento por Aposentadoria Voluntária ⁽¹⁾	-	(86,5)	-	-	-	-	(86,5)
Reestruturação Planos Fundação Banrisul de Seguridade Social - FBSS ⁽²⁾	49,5	-	-	-	49,5	-	-
Provisão Trabalhista ⁽³⁾	(429,0)	-	(429,0)	-	-	-	-
Provisão para Ações Cíveis (reversão) ⁽³⁾	126,8	-	126,8	-	-	-	-
Efeitos Fiscais ⁽⁴⁾	101,1	38,9	120,9	-	(19,8)	-	38,9
Crédito Tributário - EC 103/2019 ⁽⁵⁾	222,2	-	222,2	-	-	-	-
Lucro Líquido	1.344,4	1.048,6	397,2	291,9	335,4	320,0	252,5
ROAA Ajustado Anualizado	1,6%	1,5%	1,8%	1,5%	1,6%	1,7%	1,6%
ROAE Ajustado Anualizado	16,9%	15,3%	19,7%	16,2%	17,5%	18,7%	17,6%
Índice de Eficiência Ajustado ⁽⁶⁾	52,1%	51,5%	52,1%	51,1%	51,4%	51,5%	51,5%

(1) Plano de Desligamento por Aposentadoria Voluntária - PDAV, lançado em dezembro de 2018, com o desligamento de 555 empregados no 1T2019.

(2) Processo de migração voluntária dos participantes e assistidos do Plano de Benefícios I - PBI para Plano de Benefícios FBPREV III no 1S2019; contou com a adesão de cerca de 35% dos participantes do PBI.

(3) Provisões (reversão) decorrentes da revisão de parâmetros e andamento de processos.

(4) Referente aos eventos PDAV, Reestruturação de planos da FBSS, Provisão Trabalhista e Reversão de Provisão para Ações Cíveis.

(5) Refere-se à atualização do estoque de créditos e débitos tributários diferidos decorrente da elevação da alíquota da CSLL de 15% para 20%, em função da promulgação da Emenda Constitucional - EC 103/2019.

(6) Despesas de pessoal + outras despesas administrativas / margem financeira + renda de prestação de serviços + (outras receitas operacionais - outras despesas operacionais). Considera receitas e despesas realizadas nos últimos 12 meses.

O **ROAE Ajustado** alcançou 16,9% no ano de 2019, 1,6 pp. acima do apurado no ano de 2018, refletindo o menor fluxo de PDD, o crescimento das receitas de tarifas bancárias, a relativa estabilidade das despesas administrativas, e a redução da margem financeira, bem como o menor volume de tributos sobre o lucro.

O **índice de eficiência ajustado** alcançou 52,1% no ano 2019 frente a 51,5% alcançado no ano de 2018. A trajetória do indicador de eficiência reflete redução da margem financeira, crescimento das receitas de prestação de serviços e de tarifas bancárias e a relativa estabilidade das despesas administrativas.

DESTAQUES OPERACIONAIS

Tabela 4: Demonstrativo da Evolução Patrimonial - R\$ Milhões

	Dez 2019	Set 2019	Jun 2019	Mar 2019	Dez 2018	Dez 2019/ Dez 2018	Dez 2019/ Set 2019
Ativos Totais	81.549,6	80.637,6	79.465,7	77.870,6	77.427,9	5,3%	1,1%
Operações de Crédito	36.182,7	34.647,1	34.237,2	34.301,9	34.063,7	6,2%	4,4%
TVM + Aplicações Interfinanceiras - Obrigações Compromissadas	22.553,1	23.310,5	22.109,4	21.096,4	21.067,1	7,1%	-3,2%
Recursos Captados e Administrados	72.037,5	70.105,5	69.370,9	67.887,4	67.780,4	6,3%	2,8%
Patrimônio Líquido	7.794,4	7.734,9	7.522,5	7.369,0	7.278,9	7,1%	0,8%

Os **ativos totais** alcançaram R\$81.549,6 milhões em dezembro de 2019, com incremento de 5,3% ou R\$4.121,7 milhões na comparação com dezembro de 2018 e de 1,1% ou R\$912,0 milhões na comparação com setembro de 2019. O aumento dos ativos em doze meses reflete, principalmente, o crescimento na captação de recursos (depósitos, recursos em letras e dívida subordinada) em R\$3.645,2 milhões. No que se refere à alocação, destaca-se o aumento no saldo da carteira de crédito, em R\$2.119,0 milhões, e no saldo de TVM somado às aplicações interfinanceiras de liquidez e às disponibilidades em R\$1.223,9 milhões. Na comparação com setembro de 2019, o crescimento dos ativos reflete, em especial, a elevação na captação de depósitos, em R\$1.665,6 milhões, minimizada pela redução no saldo de relações interfinanceiras e interdependências em R\$664,0 milhões. Quanto à alocação, os ativos de crédito registraram aumento de R\$1.535,5 milhões, minimizado pela redução, em R\$918,0 milhões, no saldo de TVM somado às aplicações interfinanceiras de liquidez e às disponibilidades.

Os **ativos de crédito** no conceito ampliado alcançaram R\$36.425,5 milhões em dezembro de 2019, com aumento de 5,4% em doze meses. Descontadas as operações de coobrigação em garantias prestadas, a carteira de crédito apresentou crescimento de 6,2% frente a dezembro de 2018, influenciado, especialmente, pelo aumento de R\$2.595,3 milhões no crédito comercial pessoa física, trajetória minimizada, principalmente, pela redução de R\$342,1 milhões nos créditos vinculados a operações adquiridas em cessão e de R\$267,0 milhões no financiamento de longo prazo. Na comparação com setembro de 2019, os ativos de crédito apresentaram

crescimento de 4,4%, influenciado, principalmente, pela ampliação de R\$1.474,9 milhões no crédito comercial, face, em parte, às operações de antecipação do 13º salário de 2019 dos servidores.

Tabela 5: Demonstrativo da Carteira de Crédito - R\$ Milhões

	Dez 2019	% Total Crédito	Set 2019	Jun 2019	Mar 2019	Dez 2018	Dez 2019/ Dez 2018	Dez 2019/ Set 2019
Câmbio	774,6	2,1%	746,6	684,2	713,6	736,5	5,2%	3,8%
Comercial	27.469,0	75,9%	25.994,0	25.590,4	25.433,0	25.018,0	9,8%	5,7%
Pessoa Física	21.385,7	59,1%	20.058,5	19.600,2	19.369,5	18.790,4	13,8%	6,6%
Consignado	15.655,0	43,3%	15.129,9	14.508,8	14.107,9	13.351,6	17,3%	3,5%
Outros	5.730,7	15,8%	4.928,6	5.091,4	5.261,6	5.438,8	5,4%	16,3%
Pessoa Jurídica	6.083,3	16,8%	5.935,5	5.990,1	6.063,5	6.227,6	-2,3%	2,5%
Capital de Giro	4.060,5	11,2%	3.877,0	3.979,6	3.977,5	4.153,8	-2,2%	4,7%
Outros	2.022,8	5,6%	2.058,5	2.010,5	2.086,1	2.073,8	-2,5%	-1,7%
Financiamento de Longo Prazo	669,2	1,8%	751,1	837,1	883,1	936,2	-28,5%	-10,9%
Imobiliário	4.126,9	11,4%	4.096,8	4.209,3	4.167,9	4.112,7	0,3%	0,7%
Rural	2.661,3	7,4%	2.527,0	2.311,5	2.411,9	2.459,2	8,2%	5,3%
Outros ⁽¹⁾	481,6	1,4%	531,5	604,7	692,2	801,2	-39,9%	-9,4%
Total	36.182,7	100,0%	34.647,1	34.237,2	34.301,9	34.063,7	6,2%	4,4%

(1) Inclui arrendamento mercantil, créditos vinculados a operações adquiridas em cessão e setor público.

Os **títulos e valores mobiliários - TVM e as aplicações interfinanceiras de liquidez** totalizaram R\$25.944,6 milhões em dezembro de 2019, que, subtraídas das operações compromissadas, apresentaram saldo líquido de R\$22.553,1 milhões, com ampliação de 7,1% ou R\$1.486,0 milhões frente a dezembro de 2018, influenciada, principalmente, pelo aumento dos depósitos e dos recursos em letras, num contexto de crescimento da carteira de crédito. Em relação a setembro de 2019, o saldo de TVM e aplicações interfinanceiras de liquidez, descontadas as operações compromissadas, registrou redução de 3,2% ou R\$757,4 milhões, refletindo, especialmente, a alocação dos recursos captados em operações de crédito.

Os **recursos captados e administrados**, constituídos por depósitos, recursos em letras, dívida subordinada e recursos de terceiros administrados, totalizaram R\$72.037,5 milhões em dezembro de 2019, com aumento de 6,3% ou R\$4.257,1 milhões em doze meses, desempenho motivado, especialmente, pelo crescimento de R\$2.776,0 milhões dos depósitos, de R\$720,2 milhões dos recursos em letras e de R\$611,9 milhões dos recursos de terceiros administrados. Na comparação com setembro de 2019, os recursos captados e administrados registraram elevação de 2,8% ou R\$1.932,0 milhões, influenciada, principalmente, pelo incremento dos depósitos em R\$1.665,6 milhões.

O **patrimônio líquido** alcançou R\$7.794,4 milhões em dezembro de 2019, com aumento de 7,1% ou R\$515,5 milhões frente a dezembro de 2018 e relativa estabilidade na comparação com setembro de 2019. A evolução do patrimônio líquido nos doze meses reflete, especialmente, a incorporação dos resultados gerados, os pagamentos de juros sobre o capital próprio e provisionamento de dividendos, o remensuramento do passivo atuarial dos benefícios pós-emprego, conforme aplicação das regras contábeis previstas no CPC 33 (R1), e a reclassificação para resultados de exercícios futuros. Na comparação com setembro de 2019, a trajetória do patrimônio líquido reflete, especialmente, a incorporação dos resultados gerados, o pagamento de juros sobre o capital próprio e provisionamento de dividendos, bem como o remensuramento do passivo atuarial dos benefícios pós-emprego.

O Banrisul recolheu e provisionou R\$872,0 milhões em **impostos e contribuições** próprios no ano de 2019. Os tributos retidos e repassados, incidentes diretamente sobre a intermediação financeira e demais pagamentos, somaram R\$1.094,4 milhões no exercício social de 2019.

Tabela 6: Outros Indicadores - %

	2019	2018	4T2019	3T2019	2T2019	1T2019	4T2018
Margem Financeira sobre Ativos Rentáveis	7,87%	8,51%	8,09%	8,35%	7,87%	8,04%	9,66%
Índice de Basileia Conglomerado Prudencial	15,1%	15,2%	15,1%	16,2%	15,8%	15,6%	15,2%
Carteira de Crédito Risco Normal / Carteira Total	88,7%	87,1%	88,7%	87,9%	87,4%	87,5%	87,1%
Carteira de Crédito Risco 1 e 2 / Carteira Total	11,3%	12,9%	11,3%	12,1%	12,6%	12,5%	12,9%
Índice de Inadimplência > 90 dias	3,37%	2,55%	3,37%	2,84%	2,20%	2,56%	2,55%
Índice de Cobertura 90 dias ⁽¹⁾	226,7%	300,8%	226,7%	276,4%	344,6%	294,1%	300,8%
Índice de Provisionamento ⁽²⁾	7,6%	7,7%	7,6%	7,9%	7,6%	7,5%	7,7%

(1) Provisão para devedores duvidosos / atrasos > 90 dias.

(2) Provisão para devedores duvidosos / carteira de crédito.

A redução da **margem financeira sobre ativos rentáveis**, comparados os anos de 2019 e 2018, reflete a diminuição das receitas e despesas com juros, impactada, em especial, pela redução nas taxas, em linha com a diminuição da taxa básica de juros, frente ao aumento no volume dos ativos rentáveis, em especial, dos ativos de crédito.

O **índice de inadimplência de 90 dias** foi de 3,37% em dezembro de 2019, com aumento de 0,82 pp. em doze meses e de 0,53 pp. em três meses. O saldo de operações de crédito vencidas há mais de 90 dias foi de R\$1.219,4 milhões em dezembro de 2019, com elevação de 40,4% em doze meses e de 23,8% em três meses. O **índice de cobertura** de dezembro de 2019 alcançou 226,7% em proporção das operações em atraso acima de 90 dias, frente a 300,8% de dezembro de 2018 e 276,4% de setembro de 2019. A trajetória do índice de cobertura de 90 dias na comparação com dezembro de 2018 e setembro de 2019 reflete a ampliação dos créditos em atraso em volume mais expressivo que a elevação das provisões para operações de crédito.

O **índice de provisionamento** alcançou 7,6% do saldo de operações de crédito em dezembro de 2019, 0,1 pp. abaixo do indicador de dezembro de 2018 e 0,3 pp. inferior ao índice de setembro de 2019. O saldo de provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa apresentou aumento de R\$152,3 milhões em doze meses, refletindo a rolagem da carteira por níveis de *rating* e a ampliação dos atrasos. A carteira de crédito classificada por *rating* apresentou aumento de 1,6 pp. na proporção de operações classificadas como risco normal frente a dezembro de 2018. Em três meses, o saldo de provisão registrou crescimento de R\$42,4 milhões e a representatividade da carteira de crédito de risco normal sobre a carteira total apresentou crescimento de 0,8 pp.

GUIDANCE

A atividade econômica do país, apesar do arrefecimento da atividade econômica mundial, reflexo da manutenção dos focos globais de risco e da expectativa de continuidade do movimento de desaceleração das economias centrais, foi marcada por uma melhora das perspectivas econômicas domésticas, com a aprovação da reforma da Previdência, taxa de juros básica no menor patamar histórico, em 4,5% ao ano, e pelo início da retomada da atividade no país. Nessa conjuntura, diante da evolução nos dados de atividade e no mercado de crédito, em particular no segmento de pessoas físicas, manteve-se a tendência de crescimento no período.

Com isso, as metas de evolução da carteira de crédito comercial da pessoa física superaram as expectativas, e os indicadores de performance do Banco estabelecidos no final do ano de 2018 foram alcançados. No entanto, o crescimento da carteira de crédito comercial da pessoa jurídica ainda seguiu em retração, com redução dos volumes acima da revisão publicada no terceiro trimestre. No terceiro trimestre de 2019, o Banrisul ajustou as expectativas de crescimento do crédito comercial pessoa jurídica e do crédito imobiliário divulgadas ao mercado no final de 2018.

O crescimento da carteira comercial pessoa física, incluídos outros créditos com característica de concessão de crédito, de 13,8%, ficou acima do previsto, face às operações de adiantamento do 13º salário dos servidores públicos do Estado e à ampliação do crédito consignado. Já a contração do crédito comercial pessoa jurídica, prevista entre -2% e 2%, apresentou retração de 2,3%, refletindo a redução nas linhas de capital de giro e das contas devedoras, especialmente no segmento corporativo. O crédito imobiliário registrou crescimento de 0,3% em saldos de posição, com crescimento na carteira de pessoa física e redução na carteira de pessoa jurídica. Concluído o período, verifica-se que outras linhas compensaram o movimento daquelas que ficaram abaixo das expectativas, fazendo com que a carteira de crédito total atingisse o intervalo divulgado, alcançando um crescimento de 6,2% no ano.

Sobre os indicadores de provisionamento da carteira de crédito, as despesas com provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (PDD) em proporção da carteira se mantiveram dentro do intervalo esperado, 3,3%, enquanto o saldo de PDD em percentual da carteira de crédito alcançou 7,6%, 0,1 pp. acima do teto previsto para o ano. O saldo de provisão para perdas em crédito refletiu a rolagem da carteira por *rating*, o provisionamento de operações de crédito renegociadas e o aumento das operações em atraso.

Com relação aos indicadores de *performance* ajustados, os intervalos divulgados foram alcançados. Mesmo com a redução das taxas do crédito, a queda da margem financeira foi menos significativa, perfazendo uma margem sobre ativos rentáveis de 7,9%. Em consonância, o Banco conteve o crescimento de suas despesas administrativas, alcançando um índice de eficiência de 52,1%, dentro do intervalo esperado. Por fim, o indicador de retorno realizou as expectativas da Instituição.

Para o ano de 2020, espera-se a consolidação da melhora na economia, reforçada pelos níveis de consumo e emprego. Desta forma, o crédito tende a apresentar crescimento, ainda que focado na pessoa física. O segmento da pessoa jurídica, mesmo que em ritmo mais lento, deve apresentar evolução, tendo em vista a procura por fontes de financiamento. Em função da leve recuperação da economia, as perdas de crédito tendem a reduzir, mas os níveis de provisionamento devem alcançar patamares semelhantes ao realizado no ano anterior, assim como a captação de recursos.

No tocante aos indicadores de performance, com a Resolução 4.765/2019 do Bacen, que limitou as taxas de juros do cheque especial, e com o aumento dos investimentos na Instituição, há impactos nas margens e resultados, levando à redução nos intervalos da margem financeira e da rentabilidade. Apesar destes movimentos, considerando, por outro lado, as ações para redução de despesas, o intervalo para o Índice de Eficiência será mantido.

Tabela 7: Perspectivas Banrisul

	Ano 2019			Ano 2020
	Projetado ⁽¹⁾	Revisado Set 2019	Realizado	Projetado
Carteira de Crédito Total	4% a 8%	4% a 8%	6,2%	9% a 13%
Crédito Comercial Pessoa Física	6% a 10%	6% a 10%	13,8%	10% a 14%
Crédito Comercial Pessoa Jurídica	1% a 5%	-2% a 2%	-2,3%	2% a 6%
Crédito Imobiliário	4% a 8%	0% a 4%	0,3%	3% a 7%
Despesa de Provisão Crédito sobre a Carteira de Crédito	3% a 4%	3% a 4%	3,3%	3% a 4%
Saldo de Provisão sobre a Carteira de Crédito	6,5% a 7,5%	6,5% a 7,5%	7,6%	7% a 8%
Captação Total ⁽²⁾	6% a 10%	6% a 10%	5,4%	5% a 9%
Rentabilidade sobre o Patrimônio Líquido Médio	16% a 19%	16% a 19%	16,9%	14% a 17%
Índice de Eficiência	50% a 54%	50% a 54%	52,1%	50% a 54%
Margem Financeira Líquida sobre Ativos Rentáveis Médios	7,5% a 8,5%	7,5% a 8,5%	7,9%	7% a 8%

(1) Divulgado no 4T2018 e mantido no 2T2019.

(2) Captação total em 2019: Depósitos + Fundos de Investimento; em 2020, Depósitos + Recursos de Letras Financeiras e Similares + Captação Externa.

Porto Alegre, 11 de fevereiro de 2020.

