



# Release de Resultados 2T20

BancoDaycoval

## Resultados

**Lucro Líquido Recorrente**

**R\$ 298,3** milhões no 2T20  
**R\$ 576,4** milhões no 1S20  
+ 37,4% sobre o 1S19

**Lucro Líquido** **R\$ 259,2** milhões no 2T20  
**R\$ 655,1** milhões no 1S20  
+ 73,0% em relação ao 1S19

## Patrimônio Líquido

**R\$ 4.120,7** milhões  
+ 5,7% em 3 meses  
+ 17,1% em 12 meses

## Rentabilidade

**ROAE Recorrente**

**29,9%** no 2T20  
**29,5%** no 1S20  
+5,1 p.p. sobre o 1S19

**ROAE**

**26,0%** no 2T20  
**33,5%** no 1S20  
+11,5 p.p. sobre o 1S19

## Patrimônio de Referência

**R\$ 4.561,4** milhões  
Tier 1 – R\$ 4.402,2 milhões  
Tier 2 – R\$ 159,2 milhões

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES (R\$ milhões exceto onde indicado)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	1S20	1S19	Δ
<b>RESULTADOS</b>								
Receita de Operações de Crédito	988,4	1.149,7	-14,0%	907,1	9,0%	2.138,1	1.817,7	17,6%
Lucro Líquido	259,2	395,9	-34,5%	163,1	58,9%	655,1	378,7	73,0%
Lucro Líquido Recorrente	298,3	278,1	7,3%	195,2	52,8%	576,4	419,5	37,4%
<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b>								
Total de Ativos	40.221,3	38.166,6	5,4%	30.443,6	32,1%	40.221,3	30.443,6	32,1%
Carteira de Crédito Ampliada <sup>(1)</sup>	26.009,8	26.177,7	-0,6%	21.645,3	20,2%	26.009,8	21.645,3	20,2%
- Empresas	17.803,4	17.778,5	0,1%	14.807,1	20,2%	17.803,4	14.807,1	20,2%
- Consignado	7.007,1	7.135,8	-1,8%	5.877,4	19,2%	7.007,1	5.877,4	19,2%
- Veículos	1.141,8	1.206,3	-5,3%	907,4	25,8%	1.141,8	907,4	25,8%
- C.G.I	57,5	57,1	0,7%	53,4	7,7%	57,5	53,4	7,7%
Captação Total	29.078,8	25.576,3	13,7%	20.460,2	42,1%	29.078,8	20.460,2	42,1%
Letras Financeiras	8.160,5	8.540,8	-4,5%	10.049,0	-18,8%	8.160,5	10.049,0	-18,8%
Depósitos Totais + LCI + LCA	11.415,6	10.301,1	10,8%	8.549,3	33,5%	11.415,6	8.549,3	33,5%
Patrimônio Líquido (PL)	4.120,7	3.896,7	5,7%	3.518,0	17,1%	4.120,7	3.518,0	17,1%
Patrimônio de Referência - PR (Tier 1 + Tier 2)	4.561,4	4.042,8	12,8%	3.670,2	24,3%	4.561,4	3.670,2	24,3%
<b>ÍNDICES DE CRÉDITO</b>								
Saldo de PDD <sup>(1)</sup>	1.401,6	1.413,6	-0,8%	1.316,6	6,5%	1.401,6	1.316,6	6,5%
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	2,0%	1,6%	0,4 p.p	1,7%	0,3 p.p	2,0%	1,7%	0,3 p.p
Saldo de PDD/Carteira de Crédito	5,4%	5,4%	-	6,1%	-0,7 p.p	5,4%	6,1%	-0,7 p.p
Índice de Cobertura (Saldo de PDD/Operações Vencidas há mais de 90 dias)	276,0%	335,5%	-59,5 p.p	382,8%	-106,9 p.p	276,0%	382,8%	-106,9 p.p
Saldo de PDD/Carteira E-H	159,8%	167,9%	-8,1 p.p	130,2%	29,6 p.p	159,8%	130,2%	29,6 p.p
<b>DESTAQUES</b>								
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) <sup>(2)</sup>	11,3%	12,9%	-1,6 p.p	13,0%	-1,7 p.p	11,9%	12,9%	-1,0 p.p
ROAE Recorrente (% a.a.) <sup>(3)</sup>	29,9%	29,1%	0,8 p.p	22,2%	7,7 p.p	29,5%	24,4%	5,1 p.p
ROAA Recorrente (% a.a.) <sup>(4)</sup>	3,2%	3,1%	0,1 p.p	2,7%	0,4 p.p	3,2%	2,9%	0,2 p.p
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	26,0%	41,4%	-15,4 p.p	18,5%	7,5 p.p	33,5%	22,0%	11,5 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	2,8%	4,4%	-1,7 p.p	2,2%	0,5 p.p	3,6%	2,6%	0,9 p.p
Índice de Eficiência (%)	27,9%	24,7%	3,2 p.p	30,2%	-2,2 p.p	26,1%	28,9%	-2,8 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,1%	28,2%	-3,1 p.p	28,3%	-3,2 p.p	26,7%	27,7%	-1,0 p.p
Índice de Basileia III (%)	16,7%	14,2%	2,5 p.p	16,0%	0,7 p.p	16,7%	16,0%	0,7 p.p
Colaboradores	2.347	2.457	-4,7%	2.169	8,2%	2.347	2.169	8,2%
Número de Agências (Empresas)	46	45	2,2%	44	4,5%	46	44	4,5%

(1) Inclui Avais e Fianças

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

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

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

Relações com Investidores

**Ricardo Gelbaum** | Diretor de RI  
**Erich Romani** | Gerente de RI  
**Claudine Wrobel** | Analista de RI



Email: [ri@bancodaycoval.com.br](mailto:ri@bancodaycoval.com.br)

Fone: (55 11) 3138-1025

Relações com **INVESTIDORES**

**BancoDaycoval**

## Mensagem da Administração

Ao longo do primeiro semestre, o novo coronavírus não só representou um enorme desafio de saúde pública como impôs testes inéditos de resiliência aos agentes econômicos. Em um cenário para o qual não havia fórmula pronta, o Banco Daycoval criou políticas de enfrentamento à pandemia que, tão cautelosas quanto assertivas, levaram a sólidos resultados no período.

A carteira de crédito ampliada totalizou R\$ 26,0 bilhões no fim de junho, um volume 20,2% maior que o do primeiro semestre de 2019. As carteiras de empresas, consignado e veículos cresceram 20,2%, 19,2% e 25,8%, respectivamente. O avanço das operações de crédito ocorreu com um índice de inadimplência superior a 90 dias que ficou em 2% no fim do primeiro semestre, ou 0,3 ponto percentual acima do registrado nos primeiros seis meses do ano passado. O saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa sobre a carteira E-H, por sua vez, encerrou os primeiros seis meses de 2020 com 159,8% de cobertura.

Assim, o lucro líquido recorrente do Daycoval foi de R\$ 576,4 milhões no primeiro semestre, montante 37,4% maior que o do mesmo período de 2019. Na comparação entre o segundo trimestre do ano passado e o mesmo período de 2020, o aumento foi de 52,8%, para R\$ 298,3 milhões. No semestre, o ROAE Recorrente (% a.a.) foi de 29,5% e o ROAA Recorrente (% a.a.), de 3,2%, enquanto o Índice de Eficiência Recorrente (%), que historicamente tem permanecido abaixo de 30%, foi de 26,7% nos primeiros seis meses do ano.

Nas operações de crédito, o Daycoval adotou iniciativas específicas para o enfrentamento da pandemia. Em maio, o Banco lançou uma linha de R\$ 1 bilhão de empréstimo emergencial para oferecer a empresas de pequeno e médio portes. As operações têm sido feitas de maneira totalmente virtual, uma inovação lançada pelo Banco em plena pandemia, após um ano de desenvolvimento do produto.

E as medidas de ampliação do crédito já têm avançado no segundo semestre. Em julho de 2020, o Daycoval obteve um empréstimo de US\$ 100 milhões, concedido pela IFC, instituição que integra o Grupo Banco Mundial, para oferecer linhas de financiamento de capital de giro a pequenas e médias empresas, incluindo empresas de propriedade de mulheres. Os desembolsos ocorrerão por no mínimo 12 meses.

No cenário desafiador criado pela Covid-19, o Banco também reforçou seus escudos de proteção. Em março de 2020, no início da fase mais aguda da pandemia no Brasil, o Daycoval elevou para quase meio bilhão de reais suas provisões extras para empréstimos de liquidação duvidosa. A provisão adicional Covid-19, de R\$ 154,3 milhões, elevou as proteções para R\$ 445,5 milhões em junho de 2020.

Em outra medida que atesta sua cautela – e também sua confiança no futuro –, o Banco subscreveu, durante o primeiro semestre de 2020, R\$ 290,0 milhões em letras financeiras com vencimento perpétuo; a primeira subscrição, em fevereiro, foi de R\$ 50 milhões e a segunda, em abril, de R\$ 240 milhões. Os recursos foram aportados pelos próprios acionistas e

passaram a compor o capital da instituição, que optou por cancelar sua oferta pública inicial de ações, prevista para ocorrer em 2020.

O Daycoval atuou na luta contra a pandemia em outras frentes. Com a campanha “Conexão do Bem Daycoval – Sua doação vale por 3”, o Banco triplicou as doações de máscaras reutilizáveis feitas por funcionários, clientes e parceiros. A iniciativa atingiu a meta de doação de 1 milhão de unidades, entregues em centros comunitários, postos de saúde e ações diretas com a população, em 200 diferentes localidades do país.

Entre as medidas de saúde voltadas a seus colaboradores, o Daycoval ampliou a adoção de regimes de trabalho remoto; funcionários que compõem grupos de risco passaram a atuar em home office por tempo indeterminado. Além disso, o Daycoval antecipou a campanha interna de vacinação contra a gripe H1N1 e criou equipes de revezamento no caso das atividades que não podiam ser cumpridas em trabalho remoto.

O primeiro semestre de 2020 foi diferente de qualquer outro vivido por esta geração. Não há parâmetros equivalentes. Mas, com os resultados apresentados, o Banco Daycoval reitera o acerto de uma estratégia presente em seus mais de 50 anos de existência: o equilíbrio entre cautela e visão de longo prazo, entre crédito e captação, entre serviços e apoio a nossos stakeholders. Foi essa a postura do Banco em crise anteriores e é assim que tem atuado em meio à pandemia. Essa estratégia – que é também um traço cultural do Banco – tem se mostrado acertada mais uma vez.

## COVID 19 | Doações, Campanhas e iniciativas

### Campanha Conexão do Bem



Campanha “Conexão do Bem Daycoval – Sua doação vale por 3” distribuiu 1 milhão de máscaras reutilizáveis em 200 localidades e contribuiu para manter negócios ativos durante a pandemia. Foram cerca de mil doações, realizadas por funcionários, clientes e parceiros. O banco triplicou essas doações para alcançar a meta.

### Doação de Alimentos



Entre diversas iniciativas solidárias, o Banco realizou doação de valor equivalente a 4 toneladas de alimentos à ONG Amigos do Bem, e apoio ao projeto “Prato Feito” distribuindo mais de 4 mil refeições para pessoas em situação vulnerável que foram afetadas pela Pandemia.

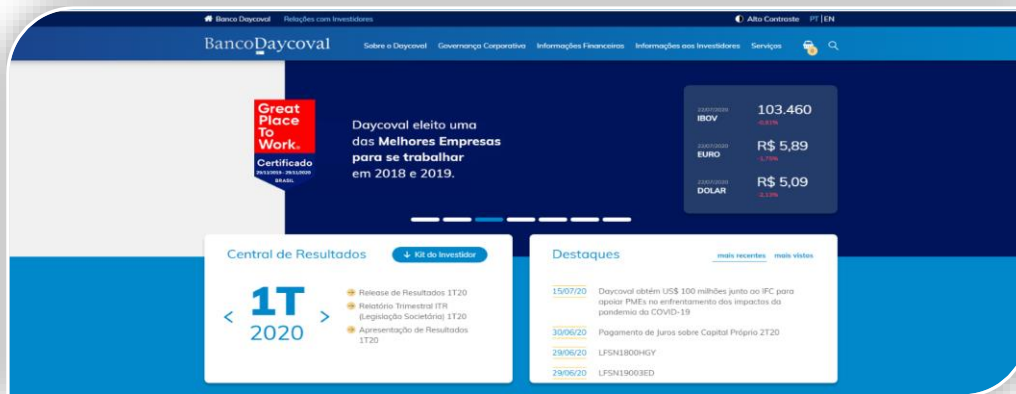
### Academia Daycoval



A Academia Daycoval traz um conjunto de conteúdos com o objetivo de **desenvolver, apoiar e preparar** os colaboradores para o amanhã.

- **Gestão de Tempo** – uma competência necessária para profissionais em Home-Office.
- **Gestão Financeira** – ter conhecimento pode ser importante neste momento.
- **Competências Comportamentais** – conteúdos sobre inteligência emocional são essenciais em tempos de isolamento e falta de conexão com outras pessoas.
- **Competências Técnicas** – preparação para os colaboradores para demandas atuais com olhar no futuro utilizando práticas de transformação digital, gerenciamento de projetos e outras.

## Novo site de Relações com Investidores



Visando trazer maior acessibilidade e funcionalidade a área de RI lançou o seu novo website. Com a interface completamente repaginada, o site apresenta novidades, como:



Design responsivo, habilitando a visualização dos conteúdos nas versões mobile (smartphones e tablets) e desktop;

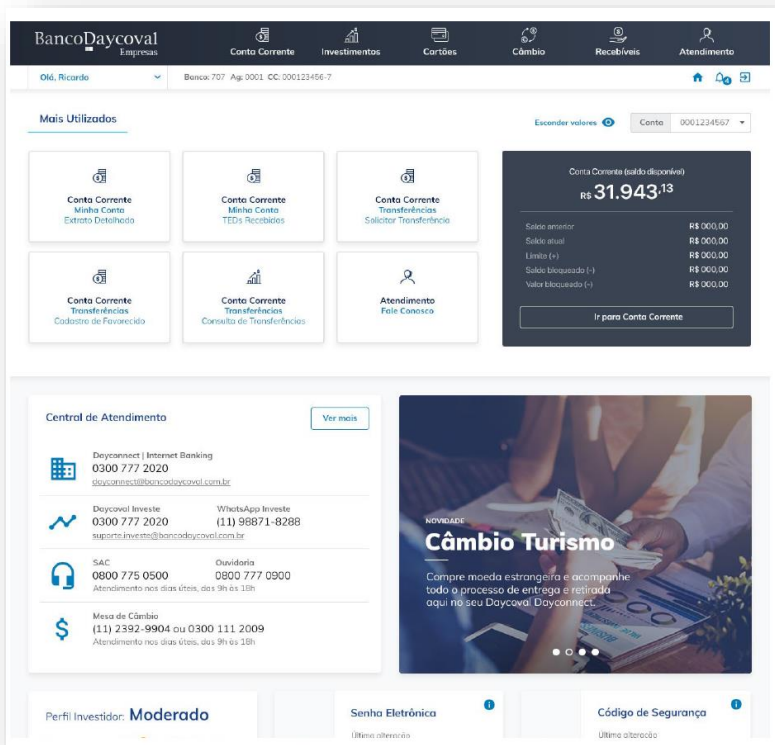


Disposição inteligente da informação, com a segmentação e consolidação dos conteúdos de forma mais objetiva e intuitiva;



Layout clean, disponibilizando informações de uma forma clara e fácil de navegar.

## Novo Dayconnect



### Experiência

Nova identidade visual alinhada com nosso aplicativo, para ter a mesma experiência em todas as plataformas Banco Daycoval. **Mais moderno, atual e digital.**

### Menus e Navegação

Os menus foram reorganizados com destaques nos **produtos que os clientes utilizam no dia a dia.**

### Página inicial

A nova porta de entrada da conta agora possui **gráficos e demonstrativos para acesso rápido à posição da conta.**

### Funcionalidades

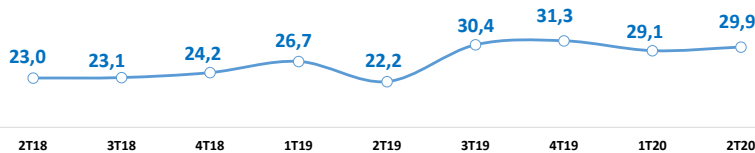
Novas funcionalidades foram adicionadas ao **extrato e investimentos** para facilitar o gerenciamento de sua conta.

## Rentabilidade

Apesar das incertezas macroeconômicas, o trabalho que desempenhamos nos últimos anos com o intuito de fortalecimento do nosso Banco, somado à sólida posição de capital e liquidez, nos prepara para fazer frente aos desafios apresentados.

### Indicadores Recorrentes

**ROAE no 2T20 (%)**  
+0,8 p.p em 3 meses  
+ 7,7 p.p em 12 meses



**ROAA no 2T20 (%)**  
Estável em 3 meses  
+ 0,5 p.p. em 12 meses



24,4 → 29,5

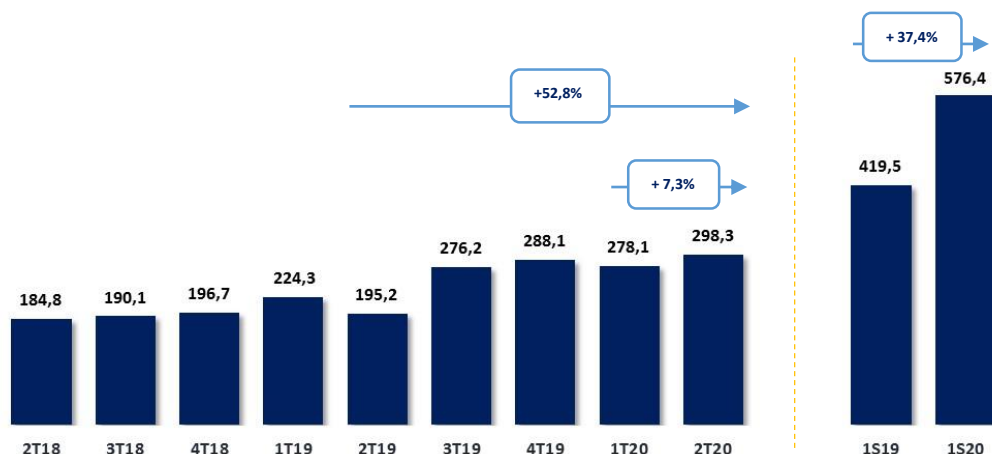
1S19 1S20

2,9 → 3,2

1S19 1S20

### Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões



Nos seis primeiros meses desse ano, o **Lucro Líquido Recorrente** somou R\$ 576,4 milhões, montante 37,4% superior ao do mesmo período do ano passado, motivado principalmente pela crescimento da carteira de crédito no período e manutenção das margens. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE recorrente) encerrou em 29,5% nesse semestre, contra 24,4% no 1S19.

No 2T20 o **Lucro Líquido Recorrente** alcançou R\$ 298,3 milhões, crescimento de 7,3% no trimestre e aumento de 52,8% em relação ao 2T19.

Nesse trimestre tivemos o impacto negativo da marcação a mercado do *hedge* sobre as captações externas e operações de crédito, de R\$ 49,7 milhões. No 1T20, esse efeito havia sido positivo, de R\$ 73,2 milhões e a apreciação do dólar frente ao real gerou variação positiva decorrente da subsidiária em Cayman.

Não efetuamos marcação a mercado nas captações externas que não são objeto de *hedge accounting*. Contudo, efetuamos no seu respectivo hedge, por esse motivo consideramos esta marcação a mercado como não recorrente.

Indicadores Recorrentes (R\$ milhões)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	1S20	1S19	Δ
<b>Lucro Líquido Contábil</b>	<b>259,2</b>	<b>395,9</b>	<b>-34,5%</b>	<b>163,1</b>	<b>58,9%</b>	<b>655,1</b>	<b>378,7</b>	<b>73,0%</b>
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(49,7)	73,2	n.a	(29,4)	69,0%	23,5	(39,0)	n.a
(-) Variação Cambial - Equivalência - Branch	10,6	44,6	-76,2%	(2,7)	n.a	55,2	(1,8)	n.a
<b>Lucro Líquido Recorrente</b>	<b>298,3</b>	<b>278,1</b>	<b>7,3%</b>	<b>195,2</b>	<b>52,8%</b>	<b>576,4</b>	<b>419,5</b>	<b>37,4%</b>
ROAE Recorrente (%)	29,9%	29,1%	0,8 p.p	22,2%	7,7 p.p	29,5%	24,4%	5,1 p.p
ROAA Recorrente (%)	3,2%	3,1%	0,1 p.p	2,7%	0,4 p.p	3,2%	2,9%	0,2 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,1%	28,2%	-3,1 p.p	28,3%	-3,2 p.p	26,7%	27,7%	-1,0 p.p

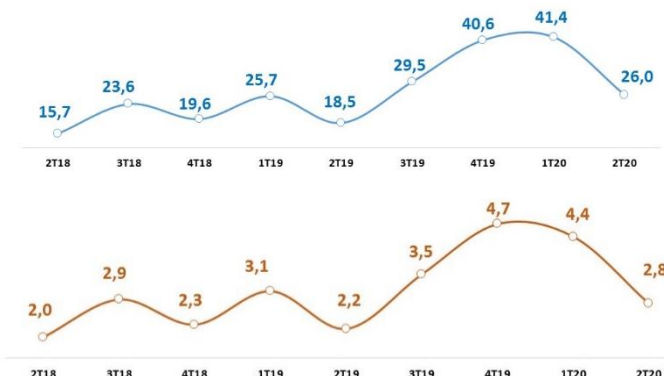
O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 259,2 milhões, redução de 34,5%, sobre 1T20, já considerando um novo cenário para os próximos trimestres. No 1S20 o Lucro Líquido foi de R\$ 655,1 milhões, crescimento de 73,0% em comparação com 1S19. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 33,5% no semestre, 11,5 p.p acima do 1S19.



### Lucro Líquido de R\$ 259,2 milhões no 2º trimestre de 2020.

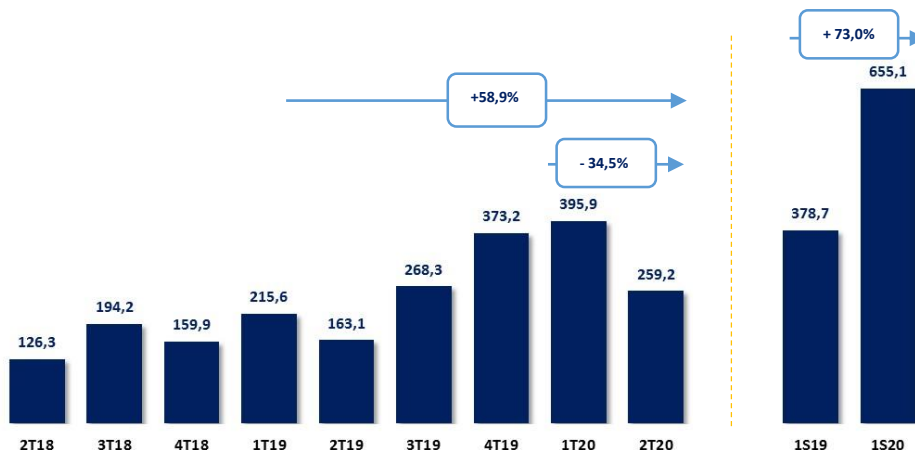
**ROAE no 2T20 (%)**  
**- 15,4 p.p em 3 meses**  
**+ 7,5 p.p em 12 meses**

**ROAA no 2T20 (%)**  
**- 1,6 p.p. em 3 meses**  
**+ 0,6 p.p. em 12 meses**



### Lucro Líquido

R\$ milhões



## Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM –AR)

**NIM - AR de 11,3% no 2T20**  
**- 1,6 p.p em 3 meses**  
**- 1,7 p.p. em 12 meses**



Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	1S20	1S19	Δ
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	762,8	1.038,7	-26,6%	704,4	8,3%	1.801,5	1.429,2	n.a.
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(90,3)	132,2	n.a.	(49,0)	84,3%	41,9	(65,0)	n.a.
<b>Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)</b>	<b>853,1</b>	<b>906,5</b>	<b>-5,9%</b>	<b>753,4</b>	<b>13,2%</b>	<b>1.759,6</b>	<b>1.494,2</b>	<b>17,8%</b>
Ativos Remuneráveis Médios	33.212,6	32.077,0	3,5%	26.120,4	27,2%	32.644,9	25.745,0	26,8%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(1.764,5)	(2.750,5)	-35,8%	(1.770,5)	-0,3%	(2.179,2)	(1.870,2)	16,5%
<b>Ativos remuneráveis médios (B)</b>	<b>31.448,1</b>	<b>29.326,5</b>	<b>7,2%</b>	<b>24.349,9</b>	<b>29,2%</b>	<b>30.465,7</b>	<b>23.874,8</b>	<b>27,6%</b>
<b>Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (% a.a.) (A/B)</b>	<b>11,3%</b>	<b>12,9%</b>	<b>-1,6 p.p</b>	<b>13,0%</b>	<b>-1,7 p.p</b>	<b>11,9%</b>	<b>12,9%</b>	<b>-1,0 p.p</b>

## Margem Financeira Líquida (NIM)

Margem Financeira Líquida (NIM) (R\$ milhões)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	1S20	1S19	Δ
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	763,2	1.038,8	-26,5%	704,3	8,4%	1.802,0	1.429,2	26,1%
Ajuste de TVM <sup>(1)</sup>	(0,4)	(0,1)	n.a.	-	n.a.	(0,5)	-	n.a.
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira Ajustado (A)</b>	<b>762,8</b>	<b>1.038,7</b>	<b>-26,6%</b>	<b>704,3</b>	<b>8,3%</b>	<b>1.801,5</b>	<b>1.429,2</b>	<b>26,0%</b>
<b>Ativos Remuneráveis Médios (B)</b>	<b>33.212,6</b>	<b>32.077,0</b>	<b>3,5%</b>	<b>26.120,3</b>	<b>27,2%</b>	<b>32.644,9</b>	<b>25.745,1</b>	<b>26,8%</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	7.375,9	5.988,8	23,2%	5.812,0	26,9%	6.682,4	5.473,2	22,1%
Titulos e Valores Mobiliários e Derivativos	3.884,9	2.744,9	41,5%	2.030,2	91,4%	3.314,9	2.229,5	48,7%
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	22.277,5	23.348,8	-4,6%	18.049,2	23,4%	22.813,2	17.798,8	28,2%
Carteira de Câmbio	(325,7)	(5,5)	n.a.	228,9	n.a.	(165,6)	243,6	n.a.
<b>Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)</b>	<b>9,5%</b>	<b>13,6%</b>	<b>-4,2 p.p</b>	<b>11,2%</b>	<b>-1,7 p.p</b>	<b>11,3%</b>	<b>11,4%</b>	<b>-0,1 p.p</b>

<sup>(1)</sup> Reclássificada de outras receitas/despesas operacionais.

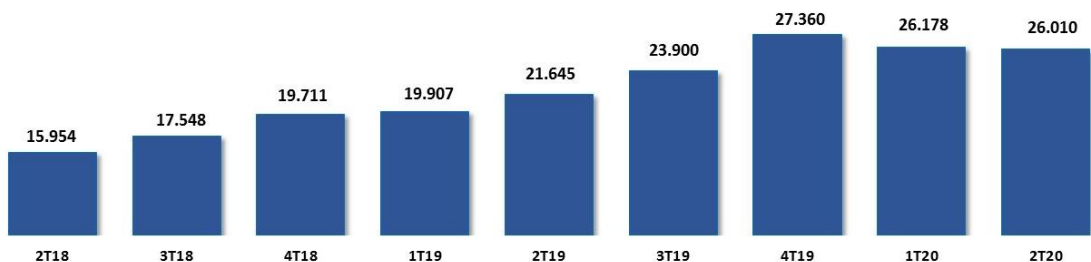
## Carteira de Crédito Ampliada

### Distribuição da Carteira

2º trimestre de 2020

<b>Empresas</b>	<b>68,4%</b>
<b>Consignado</b>	<b>27,0%</b>
<b>Veículos</b>	<b>4,4%</b>
<b>Outros</b>	<b>0,2%</b>

R\$ milhões



### Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)

	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ
<b>Crédito Empresas</b>	<b>17.803,4</b>	<b>17.778,5</b>	<b>0,1%</b>	<b>14.807,1</b>	<b>20,2%</b>
Capital de Giro	7.027,8	6.454,9	8,9%	5.054,0	39,1%
Compra de Direitos Creditórios	3.975,8	3.920,4	1,4%	3.316,9	19,9%
Conta Garantida	1.456,6	1.689,5	-13,8%	1.703,7	-14,5%
Comércio Exterior	1.238,5	1.546,5	-19,9%	1.584,7	-21,8%
Leasing	1.315,1	1.252,2	5,0%	967,8	35,9%
BNDES	185,4	197,2	-6,0%	307,2	-39,6%
Avais e Fianças Concedidos	2.604,2	2.717,7	-4,2%	1.872,8	39,1%
<b>Crédito Consignado</b>	<b>7.007,1</b>	<b>7.135,8</b>	<b>-1,8%</b>	<b>5.877,4</b>	<b>19,2%</b>
Consignado	6.473,8	6.600,9	-1,9%	5.422,4	19,4%
Cartão Consignado	533,3	534,9	-0,3%	455,0	17,2%
<b>Crédito Veículos/Outros</b>	<b>1.141,8</b>	<b>1.206,3</b>	<b>-5,3%</b>	<b>907,4</b>	<b>25,8%</b>
<b>Crédito C.G.I.</b>	<b>57,5</b>	<b>57,1</b>	<b>0,7%</b>	<b>53,4</b>	<b>7,7%</b>
<b>Carteira de Crédito Ampliada</b>	<b>26.009,8</b>	<b>26.177,7</b>	<b>-0,6%</b>	<b>21.645,3</b>	<b>20,2%</b>

A carteira de crédito alcançou R\$ 26,0 bilhões, crescimento de 20,2% em doze meses e estável em relação ao 1T20. O segmento crédito empresas encerrou com R\$ 17,8 bilhões, estável em comparação ao 1T20 e alta de 20,2% se comparado com o mesmo período do ano anterior. O crédito à pessoa física totalizou R\$ 8,2 bilhões em junho de 2020, crescimento de 20,0% em doze meses e redução de 2,3% no trimestre.

O destaque no 2T20 é a linha de capital de giro que cresceu 8,9% no trimestre, mostrando que continuamos atuando em nossos clientes e a compra de direitos creditórios que se manteve estável no trimestre demonstrando que a economia continua ativa, pois se trata de empréstimo de curto prazo.

Em julho de 2020, o Daycoval passou a operar o Novo FGI PEAC (**Programa Emergencial de Acesso ao Crédito**) do BNDES. Essa linha tem o objetivo de apoiar as **pequenas e médias empresas (PMEs)** na obtenção de crédito, ajudando-as a atravessar a crise econômica decorrente da pandemia da Covid-19.

## Crédito Emergencial Daycoval - Novo FGI PEAC



**Crédito Emergencial Daycoval**

- VOCÊ FAZ O USO DO RECURSO DO JEITO QUE ACHAR MELHOR
- SEM NECESSIDADE DE GARANTIA REAL\* COM APOIO DO BNDES FGI

**COMECE A PAGAR SÓ EM 2021**

Créditos de **R\$ 50 MIL** a **R\$ 700 MIL** | **ATÉ 60 MESES** para pagar com **6 DE CARÊNCIA\*\*** | **ON-LINE** com análise em **24 HORAS\*\*\***

 **BNDES FGI**



Pioneiro ao lançar um crédito 100% on-line e sem necessidade de garantias.

Em julho de 2020, o Daycoval passou a operar o Novo FGI PEAC (**Programa Emergencial de Acesso ao Crédito**) do BNDES.

O Crédito Emergencial Daycoval é um empréstimo do Banco Daycoval para empresas, sem a necessidade de garantia real.

O programa tem como objetivo apoiar as PMEs (pequenas e médias empresas) na obtenção de crédito, ajudando a vencer a crise econômica decorrente da pandemia.

Para mais informações, acesse:

<https://www.creditoemergencialdaycoval.com.br/>

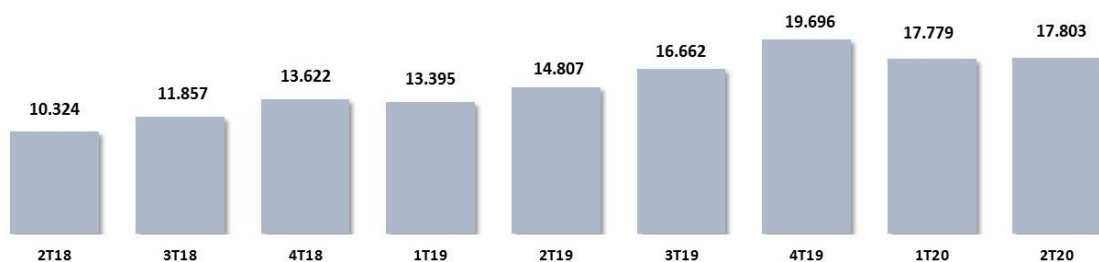
No segmento de Consignado houve pequena redução no trimestre e crescimento de 19,2% nos últimos 12 meses. O segmento de Veículos encerrou com queda de 5,3% no trimestre e continuamos com a estratégia de reduzir a originação nesse segmento, pois entendemos ser um produto atrelado ao desemprego.

## Carteira Empresas

R\$ milhões

**R\$ 17,8 bilhões**

+ 0,1% em 3 meses  
+ 20,2% em 12 meses



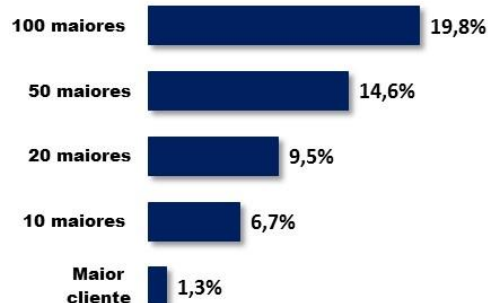
### Distribuição do Crédito Empresas (R\$ milhões)

	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ
Capital de Giro	7.027,8	6.454,9	8,9%	5.054,0	39,1%
Compra de Direitos Creditórios	3.975,8	3.920,4	1,4%	3.316,9	19,9%
Conta Garantida	1.456,6	1.689,5	-13,8%	1.703,7	-14,5%
Comércio Exterior	1.238,5	1.546,5	-19,9%	1.584,7	-21,8%
Leasing	1.315,1	1.252,2	5,0%	967,8	35,9%
BNDES	185,4	197,2	-6,0%	307,2	-39,6%
Avais e Fianças Concedidos	2.604,2	2.717,7	-4,2%	1.872,8	39,1%
<b>Total Crédito Empresas</b>	<b>17.803,4</b>	<b>17.778,5</b>	<b>0,1%</b>	<b>14.807,1</b>	<b>20,2%</b>

### Breakdown por Produto (%)



### Concentração do Crédito (%)



Essa concentração de crédito se mantém no mesmo nível nos últimos 5 anos.

### Qualidade | Carteira Empresas (R\$ milhões)

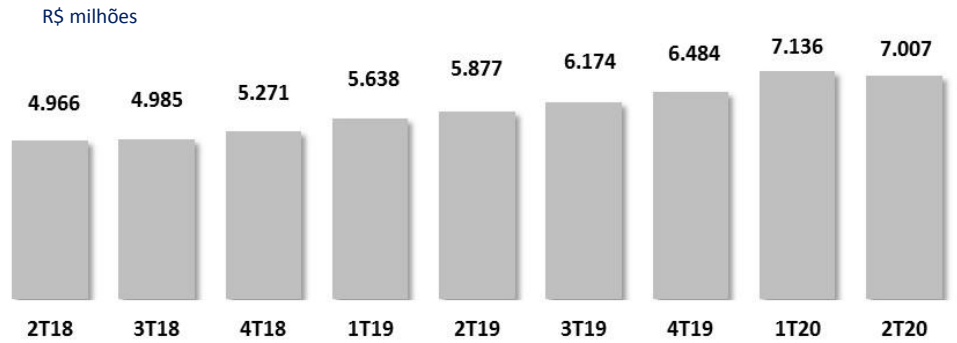
	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	113,5	150,0	-24,3%	158,3	-28,3%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	169,8	155,8	9,0%	221,3	-23,3%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	132,3	104,5	26,6%	143,0	-7,5%
<b>Índices sobre carteira Empresas (%)</b>					
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	4,5%	4,6%	-0,1 p.p	5,4%	-1,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas	0,6%	0,8%	-0,2 p.p	1,1%	-0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas	1,0%	0,9%	0,1 p.p	1,5%	-0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	0,7%	0,6%	0,1 p.p	1,0%	-0,3 p.p
<b>Índices de Cobertura (%)</b>					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	466,7%	526,6%	-59,9 p.p	363,3%	103,4 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	598,9%	785,1%	-186,2 p.p	562,2%	36,7 p.p

(\*) inclusive parcelas vincendas

## Crédito Consignado

**R\$ 7,0 bilhões no 2T20**

- 1,8% em 3 meses  
+ 19,2% em 12 meses



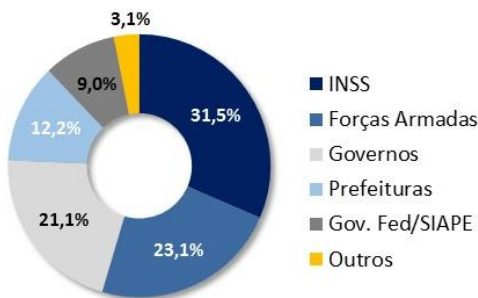
O Consignado encerrou o 2T20 com saldo de R\$ 7.007,1 milhões, queda de 1,8% em comparação ao 1T20 e aumento de 19,2% nos últimos 12 meses. A carteira de cartão consignado totalizou R\$ 533,3 milhões no 2T20, estável no trimestre e crescimento de 17,2% nos últimos 12 meses.

Nesse trimestre tivemos queda no total de originação.

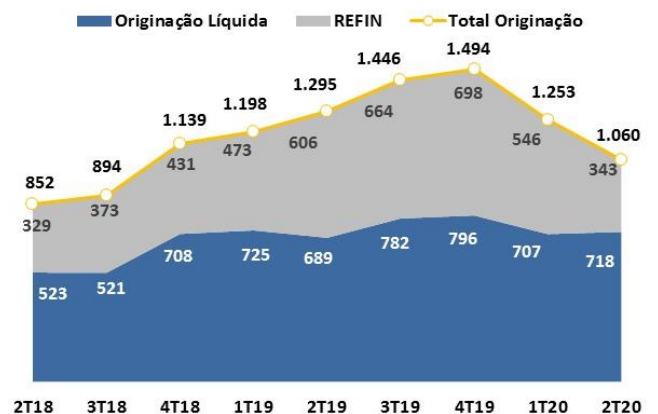
Através do APP|Consignado é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos, refinanciamentos, acompanhar propostas e atualizações cadastrais. No 2T20 foram originados mais de R\$ 297,6 milhões por este canal.

Estamos reduzindo a originação nos convênios estaduais e municipais devido ao maior risco atrelado à disseminação da COVID-19.

### Distribuição da Carteira (%)



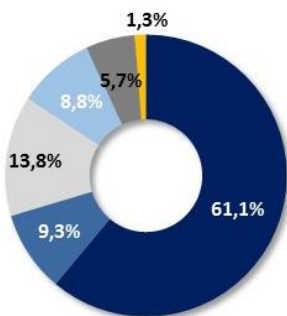
### Originação



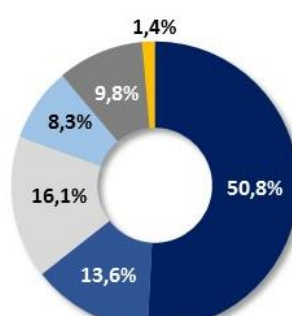
Nos gráficos abaixo demonstramos o Refinanciamento, onde o cliente (servidor público / aposentado do INSS) tem seu empréstimo primário quitado com o Banco e lhe é dado um novo empréstimo. Esta estratégia foi adotada pelo Banco com foco na maior margem do produto.

### Distribuição da Originação

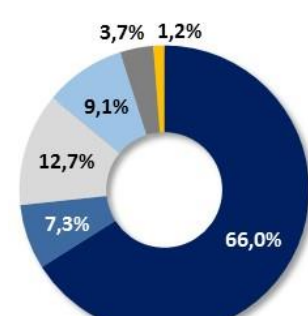
#### Originação Total



#### Originação Líquida



#### Originação de Refinanciamento

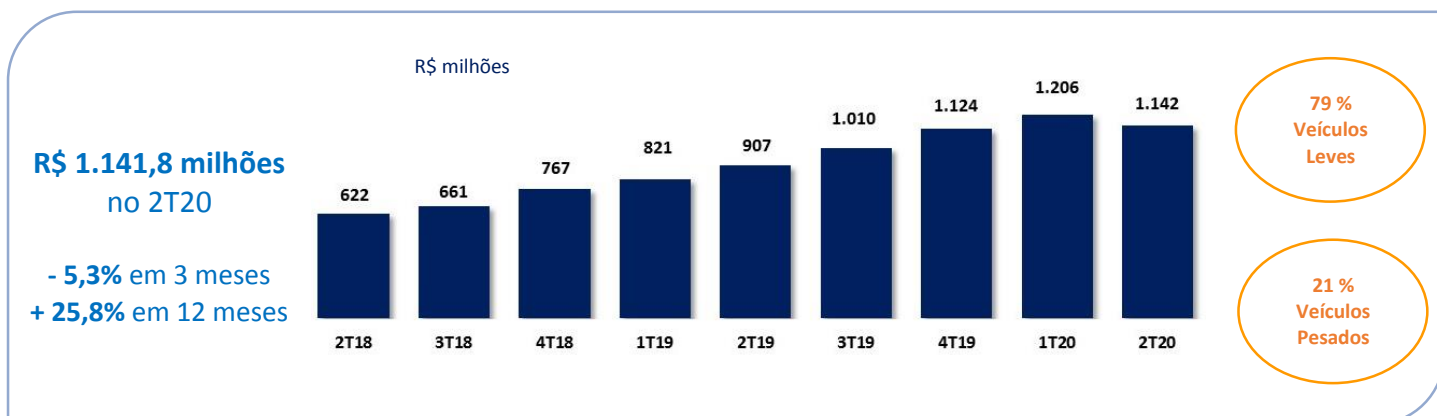


INSS Forças Armadas Governos Prefeituras Gov. Fed./SIAPE Outros

Qualidade   Carteira Consignado (R\$ milhões)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	136,3	115,8	17,7%	146,9	-7,2%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	375,3	269,5	39,3%	205,7	82,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	274,8	235,6	16,6%	175,1	56,9%
<b>Índices sobre carteira Consignado - (%)</b>					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	6,3%	5,8%	0,5 p.p	5,4%	0,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Consignado	1,9%	1,6%	0,3 p.p	2,5%	-0,6 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Consignado	5,4%	3,8%	1,6 p.p	3,5%	1,9 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	3,9%	3,3%	0,6 p.p	3,0%	0,9 p.p
<b>Índices de Cobertura (%)</b>					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	116,9%	154,6%	-37,7 p.p	153,2%	-36,3 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	159,6%	176,8%	-17,2 p.p	180,0%	-20,4 p.p

(\*) inclusive parcelas vincendas

## Carteira de Veículos



Esse segmento encerrou o 2T20 com saldo de R\$ 1.141,8 milhões, redução de 5,3% comparado ao 1T20 e crescimento de 25,8% em relação ao 2T19. Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, representando 79% da carteira no 2T20. Nosso desempenho segue suportado pela plataforma + negócios que oferece melhor experiência durante a jornada do cliente.

Estamos reduzindo a originação nesse segmento, pois entendemos ser um produto atrelado ao desemprego.

## Originação Total



Qualidade   Carteira Veículos + Outros (R\$ milhões)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	39,4	39,2	0,5%	29,2	34,9%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	127,7	116,2	9,9%	80,3	59,0%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	94,2	77,4	21,7%	54,1	74,1%
<b>Índices sobre carteira Veículos, CDC Lojista + Outros - (%)</b>					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos, CDC Lojista + Outros (%)	14,5%	14,3%	0,2 p.p	8,0%	6,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos + Outros	3,5%	3,2%	0,3 p.p	3,2%	0,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos + Outros	11,2%	9,6%	1,6 p.p	8,8%	2,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos + Outros	8,3%	6,4%	1,9 p.p	6,0%	2,3 p.p
<b>Índices de Cobertura (%)</b>					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	129,4%	148,5%	-19,1 p.p	90,7%	38,8 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	175,5%	222,9%	-47,4 p.p	134,6%	41,0 p.p

(\*) inclusive parcelas vincendas

## CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

**R\$ 57,5 milhões**  
no 2T20

**+ 7,7%** em 12 meses



**Vantagens**

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



**Garantias**

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

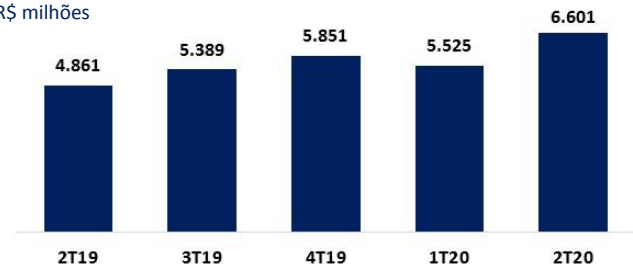
✓ R\$ 6,6 bilhões de Ativos sob Gestão



✓ Gerenciamento de 83 Fundos

✓ + de 35 mil investidores

R\$ milhões



A Daycoval Asset Management atende clientes que buscam soluções sofisticadas e alinhadas ao seu perfil de investimento. Com diversas modalidades de fundos de investimentos e de produtos e serviços diferenciados, como a administração de carteiras. No 2T20 encerrou com um total de recursos administrados e/ou geridos da ordem de R\$ 6.601,2 milhões.

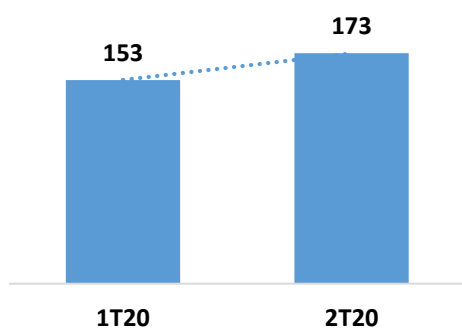
Atualmente realiza a gestão de 83 fundos sendo: 43 Fundos Multimercado, 13 Fundos de Renda Fixa, 13 Fundos de Ações, 7 FIDC's, 1 Fundo Imobiliário, 5 Fundos de Participação e 1 Carteira Administrada.

A receita bruta com a gestão de fundos de investimento foi de R\$ 5,2 milhões no 2T20 versus R\$ 3,5 milhões no 2T19. No 1S20 o total de receita bruta foi de R\$ 10,0 milhões. A Asset dispõe de uma equipe especializada de 17 colaboradores, entre *traders*, gestores, *back office* e área comercial, com profundo conhecimento de mercado.

## Serviços de Custódia e Administração

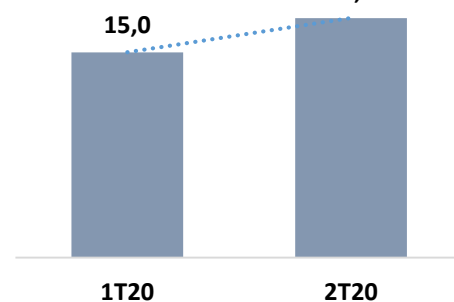
Foi ampliado o foco no segmento de serviços ao Mercado de Capitais, com novo time voltado aos segmentos de Custódia e Administração. No 2T20, o montante de serviços de Custódia e Administração (inclusive por meio da Daycoval Asset) alcançou R\$ 17,5 bilhões.

Quantidade de Fundos

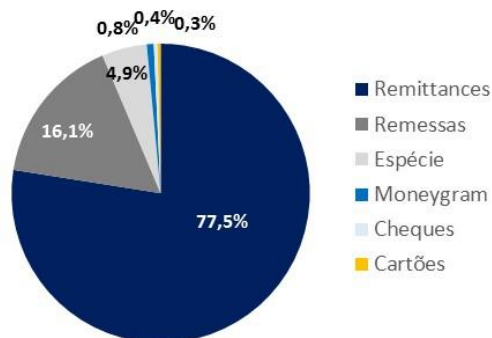


Total de Serviços de Custódia e Administração

R\$ milhões

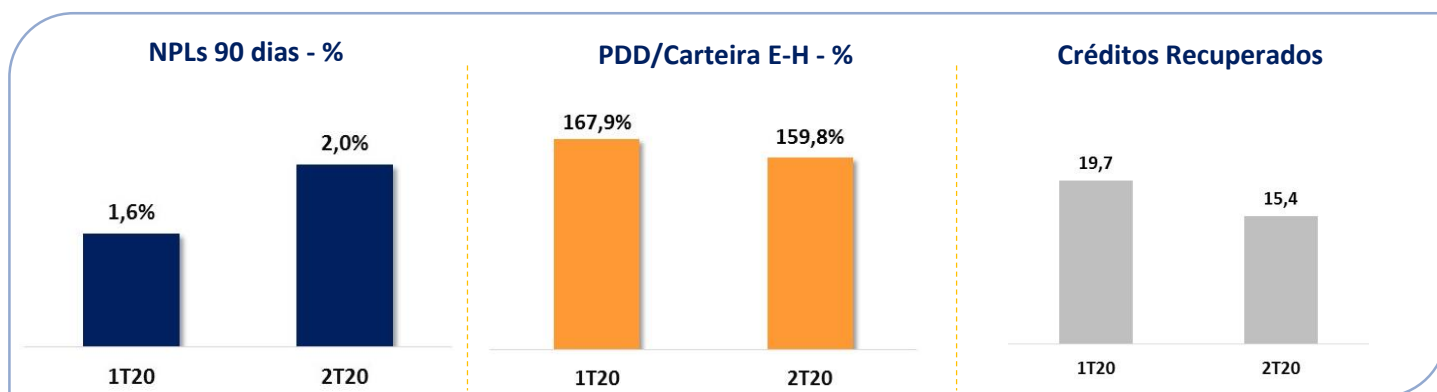


Mix de  
Produtos (%)



- ✓ + R\$ 2.309,0 milhões transacionados no 2T20 versus R\$ 1.792,6 milhões transacionados no 1T20 e R\$ 4.101,6 milhões no 1S20 ante R\$ 1.497,6 milhões no 1S19;
- ✓ + 2.426 mil operações no 1S20 ante 1.046 mil no 1S19;
- ✓ 151 Pontos de Atendimento;
- ✓ As operações de *Remittance* alavancaram os volumes transacionados e quantidade de operações. Os demais produtos tiveram redução de volume devido à Covid-19.
- ✓ Novo Produto DayPay Express – Envio de dinheiro com o Daypay e recebimento em um local Western Union.

## Qualidade da Carteira de Crédito



Rating	% Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão*	
AA	0,0%	4.586,5	17,6%	-	<b>94,6%</b> <b>entre AA e C</b>
A	0,5%	7.843,7	30,2%	59,0	
B	1,0%	9.920,9	38,1%	271,7	
C	3,0%	2.265,6	8,7%	159,7	
D	10,0%	515,8	2,0%	150,0	
E	30,0%	149,8	0,6%	72,9	
F	50,0%	114,5	0,4%	78,3	
G	70,0%	56,8	0,2%	39,8	
H	100,0%	556,2	2,1%	570,2	
<b>Total Carteira</b>		<b>26.009,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.401,6</b>	
<b>Total Provisão / Carteira</b>				<b>5,4%</b>	

(\*) Inclui Avas e Fianças no montante de R\$ 32,3 milhões em 2T20.

Um importante indicativo da qualidade da carteira de crédito é o total das operações classificadas entre AA e C, que são as melhores classificações de risco de acordo com a regulamentação vigente, que totalizaram 94,6% do total da carteira de crédito no 2T20. O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa representou 5,4% da carteira de crédito, estável em relação ao 1T20.

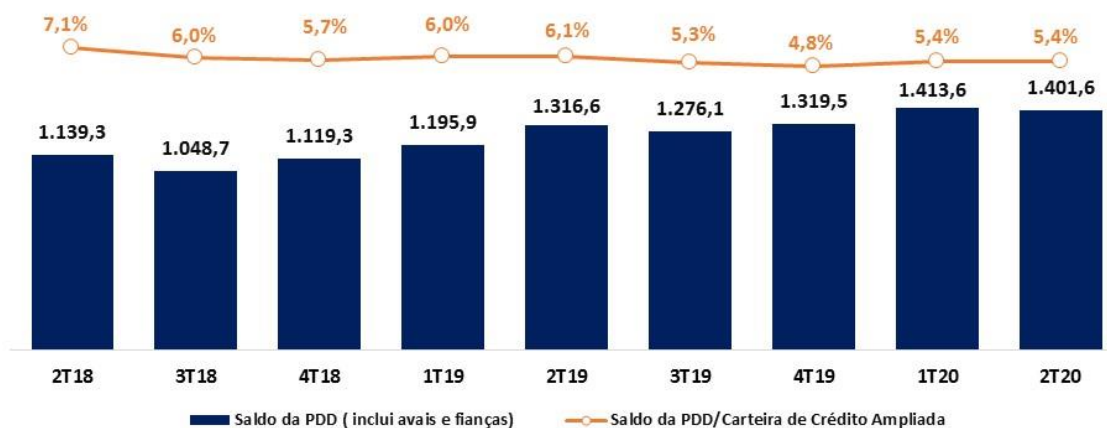
## 2T20

Empresas			Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	17.027,0	310,5	6.658,6	146,0	879,1	42,6	52,0	1,6
D	308,8	89,5	40,9	12,2	164,4	49,1	1,7	0,5
E	89,1	43,7	27,0	13,5	33,0	16,5	0,7	0,4
F	74,7	51,7	22,6	15,8	16,9	11,8	0,4	0,2
G	22,8	16,0	22,8	15,9	10,5	7,4	0,7	0,5
H	281,0	281,0	235,2	235,2	37,9	37,9	2,0	2,0
<b>Total</b>	<b>17.803,4</b>	<b>792,4</b>	<b>7.007,1</b>	<b>438,6</b>	<b>1.141,8</b>	<b>165,3</b>	<b>57,5</b>	<b>5,2</b>
<b>Total da PDD/ Carteira</b>		<b>4,5%</b>		<b>6,3%</b>		<b>14,5%</b>		<b>9,1%</b>

## 1T20

Empresas			Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	16.983,7	304,7	6.807,3	142,6	909,1	49,7	53,4	1,6
D	322,3	91,7	36,8	11,0	222,4	66,5	0,8	0,2
E	47,5	23,2	27,9	14,0	25,3	12,6	0,3	0,1
F	61,6	42,6	32,9	22,9	11,8	8,3	1,3	0,9
G	17,7	12,4	16,1	11,3	7,8	5,5	0,2	0,2
H	345,7	345,8	214,8	214,8	29,9	29,9	1,1	1,1
<b>Total</b>	<b>17.778,5</b>	<b>820,4</b>	<b>7.135,8</b>	<b>416,6</b>	<b>1.206,3</b>	<b>172,5</b>	<b>57,1</b>	<b>4,1</b>
<b>Total da PDD/ Carteira</b>		<b>4,6%</b>		<b>5,8%</b>		<b>14,3%</b>		<b>7,2%</b>

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



Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	1S20	1S19	Δ
Carteira de Crédito Ampliada	26.009,8	26.177,7	-0,6%	21.645,3	20,2%	26.009,8	21.645,3	20,2%
Constituição de Provisão (*)	104,6	172,7	-39,4%	188,2	-44,4%	277,3	341,9	-18,9%
Saldo da PDD	1.401,6	1.413,6	-0,8%	1.316,6	6,5%	1.401,6	1.316,6	6,5%
Saldo da carteira E-H	877,3	842,0	4,2%	1011,4	-13,3%	877,3	1.011,4	-13,3%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	289,8	305,5	-5,1%	334,9	-13,5%	289,8	334,9	-13,5%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (**)	679,9	565,5	20,2%	512,0	32,8%	679,9	512,0	32,8%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (**)	507,9	421,4	20,5%	376,3	35,0%	507,9	376,3	35,0%
<b>Índices sobre carteira total - (%)</b>								
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	5,4%	5,4%	0,0 p.p	6,1%	-0,7 p.p	5,4%	6,1%	-0,7 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito	3,4%	3,2%	0,2 p.p	4,7%	-1,3 p.p	3,4%	4,7%	-1,3 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	2,6%	2,2%	0,4 p.p	2,4%	0,2 p.p	2,6%	2,4%	0,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	2,0%	1,6%	0,4 p.p	1,7%	0,3 p.p	2,0%	1,7%	0,1 p.p
<b>Índices de Cobertura - (%)</b>								
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	483,6%	462,7%	20,9 p.p	393,1%	90,5 p.p	483,6%	393,1%	90,5 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	206,1%	250,0%	-43,8 p.p	257,1%	-51,0 p.p	206,1%	257,1%	-51,1 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	276,0%	335,5%	-59,5 p.p	349,9%	-73,9 p.p	276,0%	349,9%	-73,9 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	159,8%	167,9%	-8,1 p.p	130,2%	29,6 p.p	159,8%	130,2%	29,6 p.p
Baixa para prejuízo	(116,6)	(78,6)	48,3%	(67,5)	72,7%	(195,2)	(144,6)	35,0%
Créditos recuperados Empresas	4,0	9,0	-55,6%	20,9	-80,9%	13,0	80,3	-83,8%
Créditos recuperados Varejo	11,4	10,7	6,5%	11,3	0,9%	22,1	22,3	-0,9%

(\*) Inclui Avals e Fianças

(\*\*) inclusive parcelas vincendas

Dada a crise provocada pela pandemia da Covid-19 e as incertezas em relação ao tamanho do impacto que poderá produzir na economia e, conseqüentemente em nossos resultados, encerramos o 2T20 com provisão adicional de R\$ 445,5 milhões. O saldo total de provisão para créditos de liquidação duvidosa - PDD totalizou R\$ 1.401,6 milhões no 2T20, redução de 0,8% no trimestre e alta de 6,5% nos últimos 12 meses.

O saldo da carteira E-H encerrou o 2T20 em R\$ 877,3 milhões, 4,2% acima em relação ao 1T20 e 13,3% inferior, se comparado ao mesmo período do ano anterior, demonstrando melhora na qualidade da carteira. O índice de provisão para créditos de liquidação duvidosa dividido pela Carteira E-H, atingiu 159,8%, melhora de 29,5 p.p. em relação ao 2T19. A elevação nesse índice demonstra que o nível de provisionamento em relação à carteira de crédito reflete a melhora na qualidade de nossas operações e o constante aperfeiçoamento dos modelos utilizados.

O saldo de PDD está relacionado à qualidade de nossa carteira que pode ser justificada pela melhora dos indicadores de inadimplência. Os créditos vencidos há mais de 90 dias / carteira de empresas (inclusive parcelas vincendas) atingiu 2,0% no 2T20, aumento de 0,4 p.p. em comparação ao 1T20. Quando analisamos os indicadores de créditos vencidos há mais 60 e 90 dias observamos tendência de piora dos índices durante o 2T20. Porém, o índice de Créditos Vencidos há mais de 14 dias, mostra melhora em relação ao 1T20.

Em 30 de junho de 2020 o saldo de operações renegociadas foi de R\$ 3,51 bilhões, que inclui R\$ 2,26 bilhões referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19. Para maiores informações, vide nota explicativa 9.e do balanço de 30/06/2020.

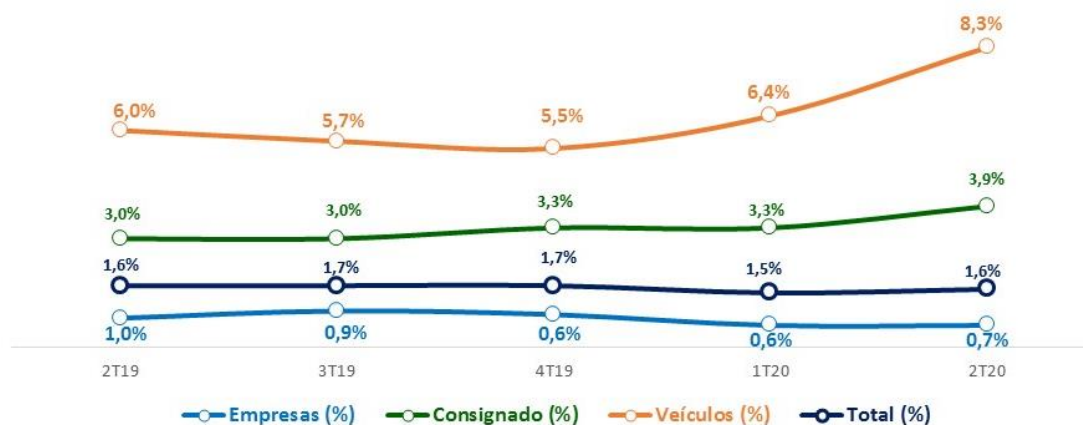
O montante baixado para prejuízo foi de R\$ 116,6 milhões durante o 2T20 e de R\$ 195,2 milhões no semestre. O total de créditos recuperados no trimestre foi de R\$ 15,4 milhões e no semestre de R\$ 35,1 milhões.

## Movimentação da PDD

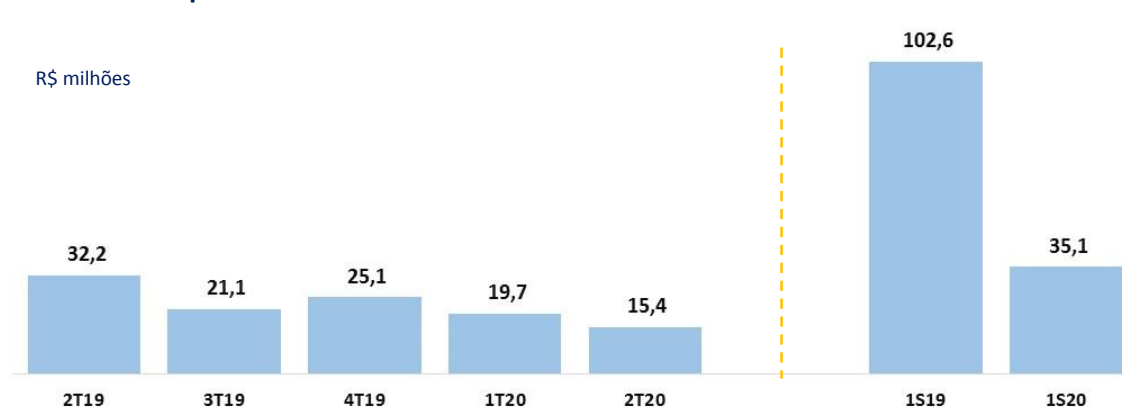
PDD (R\$ MM)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	1S20	1S19	Δ
<b>Saldo Inicial</b>	<b>1.413,6</b>	<b>1.319,5</b>	<b>7,1%</b>	<b>1.195,9</b>	<b>18,2%</b>	<b>1.319,5</b>	<b>1.119,3</b>	<b>17,9%</b>
<b>Constituição de Provisão</b>	<b>104,6</b>	<b>172,7</b>	<b>-39,4%</b>	<b>188,2</b>	<b>-44,4%</b>	<b>277,3</b>	<b>341,9</b>	<b>-18,9%</b>
Empresas	35,8	20,0	79,0%	116,9	-69,4%	55,8	225,6	-75,3%
Avais e Fianças	2,3	5,1	-54,9%	(3,5)	n.a.	7,4	(2,0)	n.a.
Consignado	57,0	70,4	-19,0%	52,1	9,4%	127,4	82,0	55,4%
Veículos/Outros	8,3	76,1	-89,1%	22,5	-63,1%	84,4	35,2	n.a.
C.G.I.	1,2	1,1	9,1%	0,2	n.a.	2,3	1,1	n.a.
<b>Baixa para Prejuízo</b>	<b>(116,6)</b>	<b>(78,6)</b>	<b>48,3%</b>	<b>(67,5)</b>	<b>72,7%</b>	<b>(195,2)</b>	<b>(144,6)</b>	<b>35,0%</b>
Empresas	(66,1)	(33,2)	99,1%	(28,6)	n.a.	(99,3)	(63,5)	56,4%
Varejo	(50,5)	(45,4)	11,2%	(38,9)	29,8%	(95,9)	(81,1)	18,2%
<b>Saldo Final PDD *</b>	<b>1.401,6</b>	<b>1.413,6</b>	<b>-0,8%</b>	<b>1.316,6</b>	<b>6,5%</b>	<b>1.401,6</b>	<b>1.316,6</b>	<b>6,5%</b>

\* Inclui avais e fianças no montante de R\$ 32,3 milhões no 2T20 e R\$ 30,1 milhões para o 1T20.

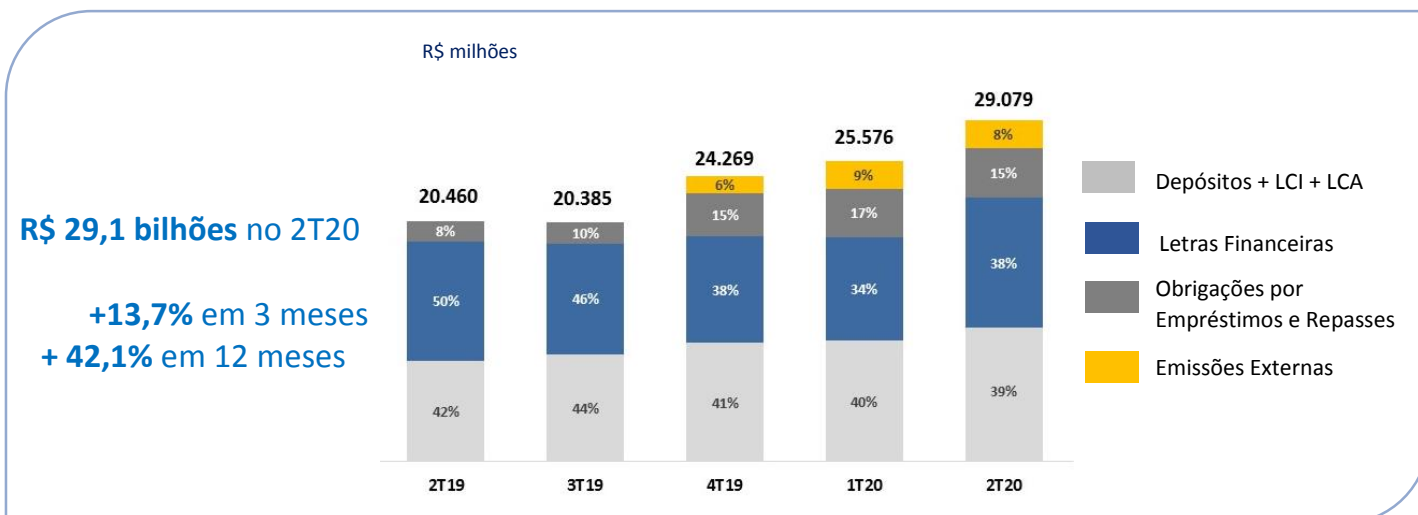
### Índice de Inadimplência | 90 dias



### Créditos Recuperados



## Captação



Captação (R\$ MM)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ
<b>Depósitos Totais</b>	<b>11.415,6</b>	<b>10.301,1</b>	<b>10,8%</b>	<b>8.549,3</b>	<b>33,5%</b>
Depósitos	9.590,9	8.751,5	9,6%	6.861,4	39,8%
Letras de Crédito ( LCI + LCA)	1.824,7	1.549,6	17,8%	1.687,9	8,1%
<b>Letras Financeiras</b>	<b>11.042,8</b>	<b>8.751,1</b>	<b>26,2%</b>	<b>10.201,9</b>	<b>8,2%</b>
Oferta Privada	5.854,9	6.051,3	-3,2%	7.465,3	-21,6%
Oferta Pública	2.305,6	2.489,5	-7,4%	2.583,7	-10,8%
Letras Financeiras Garantidas	2.427,9	-	n.a.	-	n.a.
Letras Financeiras Subordinadas + Perpétuas	454,4	210,3	0,9%	152,9	5,6%
<b>Empréstimos no Exterior e Repasses</b>	<b>4.209,9</b>	<b>4.183,2</b>	<b>0,6%</b>	<b>1.709,0</b>	<b>n.a.</b>
Empréstimos no Exterior	4.026,0	3.987,6	1,0%	1.402,4	n.a.
Repasses do País - Instituições Oficiais	183,9	195,6	-6,0%	306,6	-40,0%
<b>Emissões Externas</b>	<b>2.410,5</b>	<b>2.340,9</b>	<b>3,0%</b>	<b>-</b>	<b>n.a.</b>
<b>Total</b>	<b>29.078,8</b>	<b>25.576,3</b>	<b>13,7%</b>	<b>20.460,2</b>	<b>42,1%</b>

A Instituição manteve o foco no equilíbrio dos recursos captados, seja por meio do alongamento das operações, seja por meio da sólida expansão de sua base de clientes, composta tanto por pessoas físicas, quanto por pessoas jurídicas, alinhado com a esperada evolução da carteira de crédito, sempre buscando o casamento de ativos e passivos e a eficiência no custo.

Durante o segundo trimestre de 2020 a Captação evoluiu 13,7%, enquanto a Carteira Crédito se manteve estável no período. O Banco realizou diversas operações novas de captação nesse período, como: Emissão de Letras Financeiras Garantidas no montante de R\$ 2,4 bilhões dentro do programa do BCB, Novo DPGE e DPGE DI (Depósito a prazo com garantia especial) e Captação de CDBs e LCI e LCAs junto aos clientes PJs e PFs.

Em julho de 2020, o Daycoval obteve empréstimo de US\$ 100,0 milhões junto ao IFC, membro do Banco Mundial, visando aumentar o acesso ao crédito para pequenas e médias empresas (PMEs), incluindo empresas de propriedade de mulheres. O investimento da IFC permitirá ao Daycoval apoiar as PMEs na preservação de empregos e no enfrentamento dos impactos da pandemia da Covid-19.

Os impactos finais desta pandemia ainda demandarão tempo para serem calculados, tendo em vista que a doença ainda não está sob controle, o que resultou internamente na estratégia em manter as margens.



## Captação junto ao IFC



A IFC, membro do Grupo Banco Mundial, concedeu um empréstimo de **US\$ 100 milhões** ao Daycoval.

O investimento da IFC consiste em um empréstimo de um ano, renovável por até mais um ano, para apoiar o programa de capital de giro e demais modalidades de empréstimos do Daycoval às pequenas e médias empresas (PMEs) que foram afetadas pela pandemia da COVID-19.

Pelo menos 20% da linha de capital de giro será destinada a PMEs de propriedade de mulheres, usando recursos do *Women Entrepreneurs Opportunity Facility* (WEOF), um fundo global dedicado a ampliar o acesso de mulheres empreendedoras ao capital.



## Emissão de Letras Financeiras Garantidas

Frente ao cenário econômico adverso, o Daycoval utilizou linha de empréstimos concedida pelo BACEN para o Sistema Financeiro Nacional.

No encerramento do semestre, o Banco havia emitido o montante de **R\$ 2.427,9 milhões** de Letras Financeiras Garantidas.



## Emissão de Letras Financeiras Perpétuas

Em 19 de fevereiro de 2020 o Banco emitiu Letras Financeiras com vencimento perpétuo no valor de R\$ 50 milhões e em 15 de abril de 2020 o Banco emitiu Letras Financeiras com vencimento perpétuo no valor de R\$ 240,0 milhões.

Este montante passou a compor o Capital Complementar (Nível I) no 1S20.

Ambas foram realizadas com recursos dos acionistas.

## Gestão de Ativos e Passivos



**Gap Positivo de 223 dias**

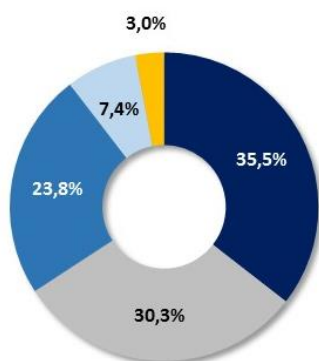
		Prazo Médio a decorrer <sup>(1)</sup> (dias)
<b>Carteira de Crédito por segmento</b>		
	<b>Prazo Médio a decorrer<sup>(1)</sup> (dias)</b>	
Crédito Empresas	223	
Comércio Exterior	86	
Consignado	525	
Veículos	483	
Leasing	574	
BNDES	424	
<b>Prazo Médio das Operações de Crédito</b>		<b>344</b>
<b>Captação</b>		
Depósitos a Prazo s/ Liq		132
Depósitos Interfinanceiros s/ Liq		211
Letras Financeiras		497
LCA (Letra de Crédito Agrícola)		85
LCI (Letra de Crédito Imobiliário)		309
DPGE (Depósito a Prazo com Garantia Especial)		689
Emissões Externas		1.477
Obrigações por Empréstimos e Repasses		517
BNDES		428
<b>Prazo Médio das Operações de Captação</b>		<b>567</b>

(1) A partir de 30 de Junho de 2020.

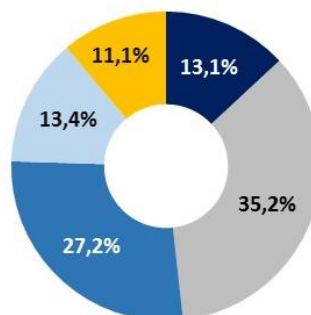
(1) A partir de 30 de Junho de 2020.

### Operações a Vencer

**Carteira de Crédito**



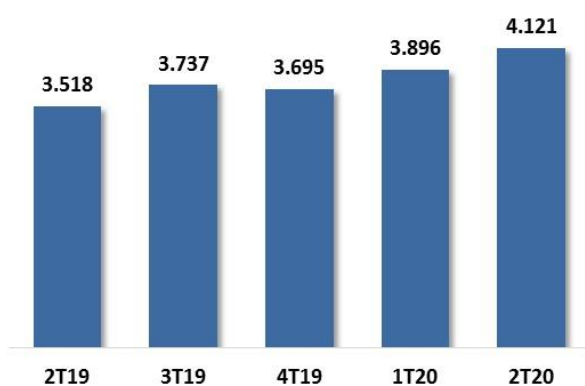
**Captação**



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

## Patrimônio Líquido

R\$ milhões



O Patrimônio Líquido (PL) totalizou R\$ 4,1 bilhões no 2T20, aumento de 17,1% em comparação ao 2T19.

No primeiro semestre de 2020, foi deliberado o pagamento de R\$ 89,8 milhões de Juros sobre Capital Próprio (JCP).

## Índice de Basileia III (%)



O Acordo de Basileia prevê que os bancos mantenham um percentual mínimo de patrimônio ponderado pelo risco incorrido em suas operações. No Brasil, o Banco Central exige que os bancos instalados no País observem o percentual mínimo de 8,0% dos ativos ponderados pelo risco, calculados com base nas regras do Acordo da Basileia III.

## Mutação do Patrimônio Líquido – 1S20

R\$ MM

3.695,2

dez/19

655,1

Lucro Líquido

(215,1)

JCP e Dividendos

(14,7)

Ajuste Valor de Mercado - TVM

0,2

Atualização de títulos patrimoniais

4.120,7

Jun/20

## Ratings

	Escala Global		Escala Nacional	Perspectiva
	Longo Prazo	Soberano	Longo Prazo	
Moody's <sup>1</sup>	Ba2	Ba2	Aa2.br	Estável
Fitch Ratings <sup>2</sup>	BB-	BB-	AA(bra)	Negativa
Standard & Poors <sup>3</sup>	BB-	BB-	brAA+	Estável
RISKbank <sup>4</sup>	<b>BRLP 3</b> <b>Baixo Risco para Longo Prazo ( até 5 anos) – viés negativo</b>			

**Rating soberano**

Data de Atualização : 1 - Fev/20, 2 - Abr/20 , 3 - Jan/20, 4 - Abril/20.

## Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ MM)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	1S20	1S19	Δ
<b>Operações de Crédito</b>	<b>988,4</b>	<b>1.149,7</b>	<b>-14,0%</b>	<b>907,1</b>	<b>9,0%</b>	<b>2.138,1</b>	<b>1.817,7</b>	<b>17,6%</b>
Empresas	455,0	601,6	-24,4%	435,7	4,4%	1.056,6	899,3	17,5%
Consignado	415,1	423,4	-2,0%	368,3	12,7%	838,5	718,4	16,7%
Veículos/Outros	78,9	84,8	-7,0%	63,5	24,3%	163,7	120,1	36,3%
C.G.I	1,4	0,1	n.a.	2,8	-50,0%	1,5	5,4	-72,2%
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	38,0	39,8	-4,5%	36,8	3,3%	77,8	74,5	4,4%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	27,7	55,6	-50,2%	29,4	-5,8%	83,3	64,6	28,9%
Resultado com Derivativos <sup>(1)</sup>	259,4	1.295,6	-80,0%	(44,9)	n.a.	1.555,0	(86,4)	n.a.
Operações Compromissadas e dep. Interfinanceiros	42,0	29,8	40,9%	61,6	-31,8%	71,8	112,4	-36,1%
Resultado de Operações de Câmbio	(14,5)	45,1	n.a.	33,7	n.a.	30,6	67,9	-54,9%
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	0,9	1,0	-10,0%	0,1	n.a.	1,9	1,3	46,2%
<b>Receitas da Intermediação Financeira (A)</b>	<b>1.303,9</b>	<b>2.576,8</b>	<b>-49,4%</b>	<b>987,0</b>	<b>32,1%</b>	<b>3.880,7</b>	<b>1.977,5</b>	<b>96,2%</b>
Despesas com Operações de Captação no Mercado <sup>(2)</sup>	(314,3)	(705,3)	-55,4%	(281,4)	11,7%	(1.019,6)	(522,3)	95,2%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses <sup>(3)</sup>	(226,4)	(832,8)	-72,8%	(1,3)	n.a.	(1.059,2)	(25,9)	n.a.
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(101,4)	(158,4)	-36,0%	(188,4)	-46,2%	(259,8)	(342,1)	-24,1%
<b>Despesas da Intermediação Financeira (B)</b>	<b>(642,1)</b>	<b>(1.696,5)</b>	<b>-62,2%</b>	<b>(471,1)</b>	<b>36,3%</b>	<b>(2.338,6)</b>	<b>(890,3)</b>	<b>n.a.</b>
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira (A-B)</b>	<b>661,8</b>	<b>880,3</b>	<b>-24,8%</b>	<b>515,9</b>	<b>28,3%</b>	<b>1.542,1</b>	<b>1.087,2</b>	<b>41,8%</b>
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	(90,3)	132,2	n.a.	4,4	n.a.	41,9	(4,0)	n.a.
<b>Result. Bruto da Interm. Financeira Ajustado</b>	<b>752,1</b>	<b>748,1</b>	<b>0,5%</b>	<b>511,5</b>	<b>47,0%</b>	<b>1.500,2</b>	<b>1.091,2</b>	<b>37,5%</b>
<sup>(1)</sup> Resultado com derivativos (Hedge)	286,2	1.279,5		(48,4)		1.565,7	(89,6)	
<sup>(2)</sup> Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	(124,8)	(504,0)		0,0		(628,8)	20,2	
<sup>(3)</sup> Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	(183,1)	(860,1)		19,5		(1.043,2)	26,1	

No 2T20 as receitas de operações de crédito atingiram R\$ 988,4 milhões, 14,0% abaixo em relação ao 1T20 e de 9,0% superior nos últimos 12 meses motivado pela manutenção das margens e crescimento da carteira.

A linha de operações de crédito para Empresas encerrou o 2T20 com receita de R\$ 455,0 milhões, redução de 24,4% no trimestre e aumento de 4,4% se comparado com mesmo período de 2019. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R\$ 415,1 milhões, redução de 2,0% em relação ao 1T20, em linha com a queda da carteira no período. A linha de veículos encerrou o 2T20 com saldo de R\$ 78,9 milhões.

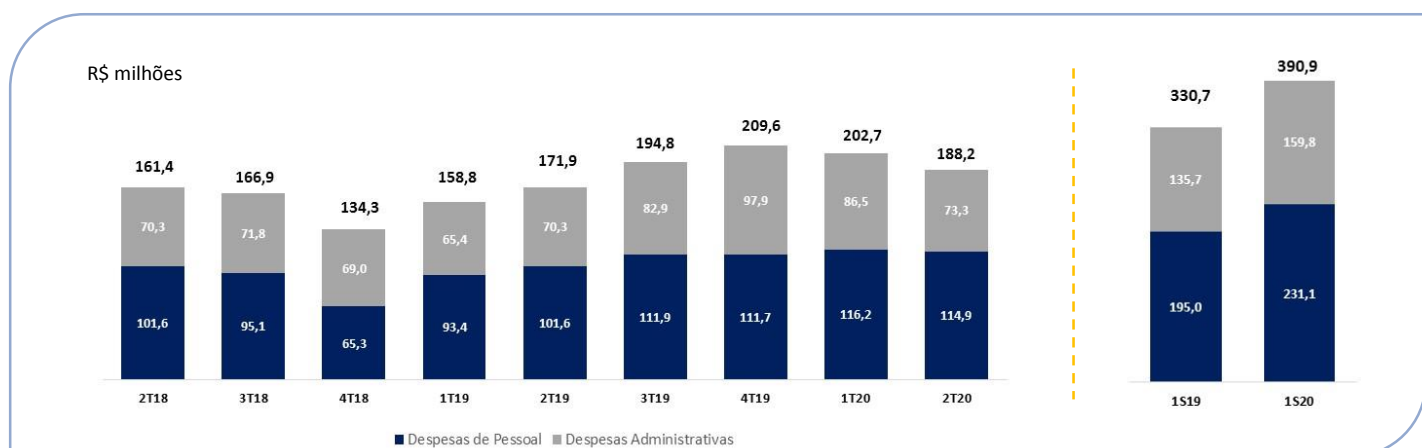
O resultado de operações de Arrendamento Mercantil encerrou o trimestre com saldo de R\$ 38,0 milhões, queda de 4,5% se comparadas ao 1T20 e crescimento de 3,3% nos últimos 12 meses.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R\$ 661,8 milhões. Excluindo-se o efeito do ajuste do MTM do hedge das emissões externas e operações de crédito, o resultado bruto da intermediação financeira ajustado foi de R\$ 752,1 milhões no 2T20.

As despesas com operações de captação no mercado e de empréstimos e repasses foram de R\$ 540,7 milhões no trimestre.

O resultado com derivativos foi de R\$ 259,4 milhões positivo no 2T20 porque incluiu R\$ 286,2 milhões positivo do hedge. Excluindo estes efeitos, o resultado com derivativos foi de R\$ 26,8 milhões negativo no 2T20 versus R\$ 16,1 milhões positivo no 1T20.

## Despesas de Pessoal e Administrativas



Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ MM)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	1S20	1S19	Δ
Despesas de Pessoal	(114,9)	(116,2)	-1,1%	(101,6)	13,1%	(231,1)	(195,0)	18,5%
Despesas Administrativas	(73,3)	(86,5)	-15,3%	(70,3)	4,3%	(159,8)	(135,7)	17,8%
<b>Total de Despesas de Pessoal e Administrativas</b>	<b>(188,2)</b>	<b>(202,7)</b>	<b>-7,2%</b>	<b>(171,9)</b>	<b>9,5%</b>	<b>(390,9)</b>	<b>(330,7)</b>	<b>18,2%</b>
<b>Despesas de Comissões (total)</b>	<b>(32,3)</b>	<b>(62,0)</b>	<b>-47,9%</b>	<b>(55,7)</b>	<b>-42,0%</b>	<b>(94,3)</b>	<b>(110,4)</b>	<b>-14,6%</b>
Consignado	(28,9)	(48,7)	-40,7%	(44,2)	-34,6%	(77,6)	(89,6)	-13,4%
Veículos + Outros	(3,4)	(13,2)	-74,2%	(11,4)	-70,2%	(16,6)	(20,6)	-19,4%
CGI	0,0	(0,1)	-100,0%	(0,1)	-100,0%	(0,1)	(0,2)	-50,0%
<b>Total</b>	<b>(220,5)</b>	<b>(264,7)</b>	<b>-16,7%</b>	<b>(227,6)</b>	<b>-3,1%</b>	<b>(485,2)</b>	<b>(441,1)</b>	<b>10,0%</b>

As despesas administrativas e de pessoal, totalizaram R\$ 188,2 milhões no trimestre, redução de 7,2% no período, motivado pelas despesas administrativas que reduziram 15,3% no trimestre.

As despesas de Comissões reduziram em 47,9% durante o trimestre, motivado pela menor originação no período.

## Índice de Eficiência Recorrente

**25,1%** no 2T20

**-3,1 p.p** em 3 meses

**-3,3 p.p** em 12 meses

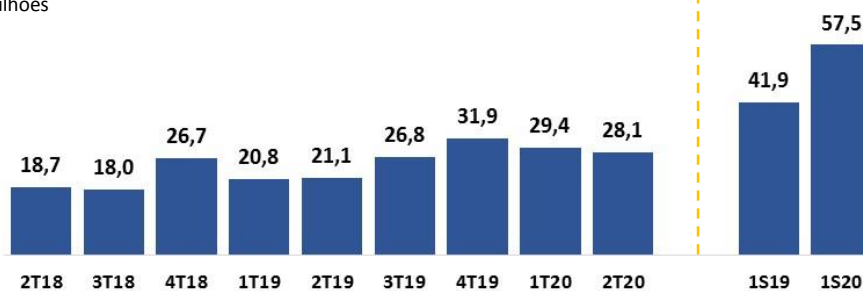


Índice de Eficiência Recorrente (R\$ MM)	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	1S20	1S19	Δ
(+) Despesas de Pessoal	(114,9)	(116,2)	-1,1%	(101,6)	13,1%	(231,1)	(195,0)	18,5%
(+) Despesas de Administrativas	(73,3)	(86,5)	-15,3%	(70,3)	4,3%	(159,8)	(135,7)	17,8%
(+) Despesas de Comissões	(32,3)	(62,0)	-47,9%	(55,7)	-42,0%	(94,3)	(110,4)	-14,6%
<b>Total de despesas (A)</b>	<b>(220,5)</b>	<b>(264,7)</b>	<b>-16,7%</b>	<b>(227,6)</b>	<b>-3,1%</b>	<b>(485,2)</b>	<b>(441,1)</b>	<b>10,0%</b>
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	853,5	906,6	-5,9%	753,4	13,3%	1.760,1	1.494,2	17,8%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	26,4	31,9	-17,2%	50,1	-47,3%	58,3	97,0	-39,9%
(+) Outros Ajustes - TVM	(0,4)	(0,1)	n.a	-	n.a	(0,5)	-	n.a
<b>Total (B)</b>	<b>879,5</b>	<b>938,4</b>	<b>-6,3%</b>	<b>803,5</b>	<b>9,5%</b>	<b>1.817,9</b>	<b>1.591,2</b>	<b>14,2%</b>
<b>Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)</b>	<b>25,1%</b>	<b>28,2%</b>	<b>-3,1 p.p</b>	<b>28,3%</b>	<b>-3,2 p.p</b>	<b>26,7%</b>	<b>27,7%</b>	<b>-1,0 p.p</b>
PPR/PLR	(28,1)	(29,4)	-4,4%	(21,0)	33,8%	(57,5)	(41,9)	37,2%
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	28,3%	31,3%	-3,0 p.p	30,9%	-2,6 p.p	29,9%	30,4%	-0,5 p.p

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

As despesas relacionadas à provisão para pagamentos de PPR e PLR totalizaram R\$ 28,1 milhões no 2T20 e R\$ 57,5 milhões no 1S20.

R\$ milhões



## Anexo I – Demonstração do Resultado – em R\$ mil

Demonstração do Resultado	2T20	1T20	Δ	2T19	Δ	1S20	1S19	Δ
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>	<b>1.303.891</b>	<b>2.576.918</b>	<b>-49,4%</b>	<b>987.022</b>	<b>32,1%</b>	<b>3.880.809</b>	<b>1.977.480</b>	<b>96,3%</b>
Carteira de crédito	988.404	1.149.722	-14,0%	907.033	9,0%	2.138.126	1.817.690	17,6%
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	287.099	1.351.241	-78,8%	(15.489)	n.a.	1.638.340	(21.823)	n.a.
Operações compromissadas e depósitos interfinanceiros	41.967	29.786	40,9%	61.623	-31,9%	71.753	112.364	-36,1%
Câmbio	(14.460)	45.150	n.a.	33.706	n.a.	30.690	67.903	-54,8%
Venda ou de transferência de ativos financeiros	881	1.019	-13,5%	149	n.a.	1.900	1.346	41,2%
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>	<b>(540.727)</b>	<b>(1.538.079)</b>	<b>-64,8%</b>	<b>(282.667)</b>	<b>91,3%</b>	<b>(2.078.806)</b>	<b>(548.262)</b>	<b>279,2%</b>
Depósitos interfinanceiros e a prazo	(61.388)	(77.620)	-20,9%	(82.179)	-25,3%	(139.008)	(150.829)	-7,8%
Emissões de títulos no Brasil e no exterior	(252.898)	(627.648)	-59,7%	(199.221)	26,9%	(880.546)	(371.510)	n.a.
Obrigações por empréstimos e repasses	(226.441)	(832.811)	-72,8%	(1.267)	n.a.	(1.059.252)	(25.923)	n.a.
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>	<b>763.164</b>	<b>1.038.839</b>	<b>-26,5%</b>	<b>704.355</b>	<b>8,3%</b>	<b>1.802.003</b>	<b>1.429.218</b>	<b>26,1%</b>
<b>Despesas com Provisão para Devedores Duvidosos</b>	<b>(101.401)</b>	<b>(158.436)</b>	<b>-36,0%</b>	<b>(188.413)</b>	<b>-46,2%</b>	<b>(259.837)</b>	<b>(342.053)</b>	<b>-24,0%</b>
<b>Resultado Líquido da Intermediação Financeira</b>	<b>661.763</b>	<b>880.403</b>	<b>-24,8%</b>	<b>515.942</b>	<b>28,3%</b>	<b>1.542.166</b>	<b>1.087.165</b>	<b>41,9%</b>
<b>Outras Receitas/Despesas Operacionais</b>	<b>(208.490)</b>	<b>(238.494)</b>	<b>-12,6%</b>	<b>(255.508)</b>	<b>-18,4%</b>	<b>(446.984)</b>	<b>(488.271)</b>	<b>-8,5%</b>
Receitas de prestação de serviços	43.589	63.392	-31,2%	50.160	-13,1%	106.981	96.950	10,3%
Despesas de pessoal	(114.907)	(116.222)	-1,1%	(101.568)	13,1%	(231.129)	(194.952)	18,6%
Outras despesas administrativas	(105.516)	(148.564)	-29,0%	(126.003)	-16,3%	(254.080)	(246.117)	3,2%
Despesas tributárias	(42.367)	(53.185)	-20,3%	(41.385)	2,4%	(95.552)	(80.620)	18,5%
Outras receitas e despesas operacionais	(8.067)	38.574	n.a.	(27.126)	-70,3%	30.507	(21.853)	n.a.
Despesas de depreciação e amortização	(2.854)	(2.779)	2,7%	(2.721)	4,9%	(5.633)	(5.308)	6,1%
Resultado de operações com seguros	23	142	-83,8%	531	-95,7%	165	1.315	-87,5%
Despesas com provisões para riscos	21.609	(19.852)	n.a.	(7.396)	n.a.	1.757	(37.686)	-104,7%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>453.273</b>	<b>641.909</b>	<b>-29,4%</b>	<b>260.434</b>	<b>74,0%</b>	<b>1.095.182</b>	<b>598.894</b>	<b>82,9%</b>
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>(2.532)</b>	<b>(1.400)</b>	<b>80,9%</b>	<b>3.512</b>	<b>-172,1%</b>	<b>(3.932)</b>	<b>3.421</b>	<b>-214,9%</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>	<b>450.741</b>	<b>640.509</b>	<b>-29,6%</b>	<b>263.946</b>	<b>70,8%</b>	<b>1.091.250</b>	<b>602.315</b>	<b>81,2%</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(163.436)</b>	<b>(215.230)</b>	<b>-24,1%</b>	<b>(79.743)</b>	<b>105,0%</b>	<b>(378.666)</b>	<b>(181.647)</b>	<b>108,5%</b>
Provisão para Imposto de Renda	(81.801)	(96.440)	-15,2%	(57.380)	42,6%	(178.241)	(132.848)	34,2%
Provisão para Contribuição Social	(71.245)	(63.820)	11,6%	(40.416)	76,3%	(135.065)	(85.158)	58,6%
Ativo Fiscal Diferido	(10.390)	(54.970)	-81,1%	18.053	n.a.	(65.360)	36.359	n.a.
Participações Estatutárias no Lucro	(28.113)	(29.393)	-4,4%	(21.090)	33,3%	(57.506)	(41.909)	37,2%
Participações minoritárias no Resultado	(9)	(6)	50,0%	(3)	n.a.	(15)	(11)	36,4%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>259.183</b>	<b>395.880</b>	<b>-34,5%</b>	<b>163.110</b>	<b>58,9%</b>	<b>655.063</b>	<b>378.748</b>	<b>73,0%</b>