



ABC Day
Apresentação

Novembro
2024



Índice
BM&FBOVESPA
Financeiro **IFNC**

Índice
Small Cap **SMLL**

Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado **ITAG**

Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada **IGC**

Mercado de Crédito Corporativo no Brasil

Créditos Corporativos Livres – Mapa de Calor do Índice de Crescimento Mensal^{1,2,3,4}

		Créditos Corporativos Livres - Índice de Crescimento Mensal																
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Média	Mediana	Desv. Pad.
1T	Jan		93%	89%	86%	92%	85%	83%	84%	83%	87%	92%	91%	91%	83%	88%	87%	4%
	Fev		105%	103%	102%	103%	93%	101%	101%	103%	110%	109%	113%	93%	100%	103%	103%	6%
	Mar		115%	113%	106%	107%	94%	100%	113%	112%	159%	118%	108%	107%	127%	114%	112%	16%
2T	Abr	109%	108%	98%	100%	98%	92%	95%	102%	95%	110%	100%	106%	95%	94%	100%	99%	6%
	Mai	107%	108%	106%	104%	104%	99%	92%	104%	106%	107%	108%	104%	98%	100%	103%	104%	5%
	Jun	108%	112%	109%	106%	107%	94%	105%	113%	112%	104%	105%	113%	109%	120%	108%	108%	6%
3T	Jul	102%	99%	95%	94%	97%	89%	88%	93%	92%	106%	100%	97%	90%	94%	95%	94%	5%
	Ago	105%	103%	102%	103%	103%	94%	100%	110%	109%	105%	108%	103%	100%	103%	103%	103%	4%
	Set	113%	113%	108%	105%	107%	100%	103%	111%	114%	110%	119%	112%	114%	113%	110%	112%	5%
4T	Out	102%	103%	98%	99%	95%	95%	98%	94%	97%	106%	109%	96%	92%		99%	98%	5%
	Nov	109%	107%	110%	110%	105%	99%	104%	110%	115%	112%	113%	105%	102%		108%	109%	5%
	Dez	113%	114%	113%	110%	114%	106%	122%	125%	122%	113%	118%	117%	122%		116%	114%	6%
Média			107%	103%	102%	102%	95%	99%	105%	105%	110%	109%	105%	101%	103%	104%	103%	

Originações Brutas + Capitalização de Juros

Índice de Crescimento Mensal =

Vencimentos

Notas:

1 Com base nos números de Originações Brutas e Saldo do Banco Central

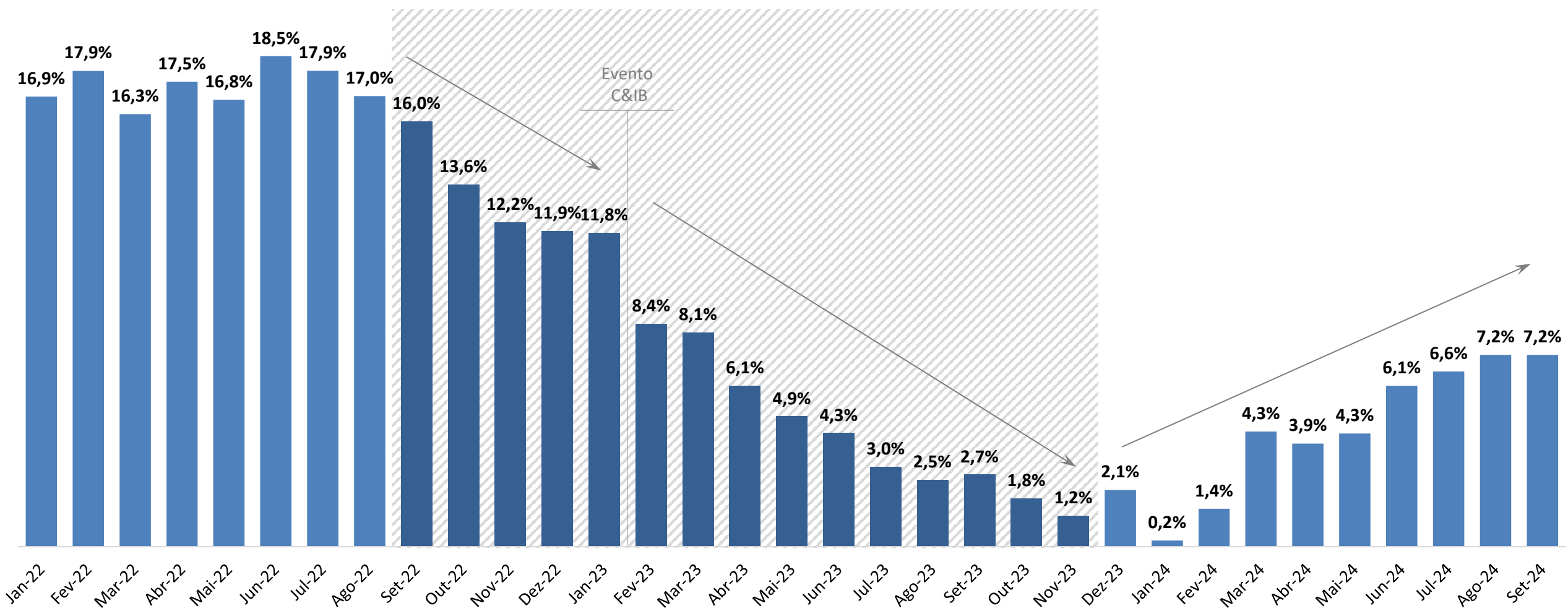
2 Vencimentos = Originações Brutas + Capitalização de Juros - Aumento/(Diminuição) do Saldo

3 Os vencimentos não são atualizados por Variações Cambiais nem por Baixas

4 Índice de Crescimento Mensal = (Originações Brutas + Capitalização de Juros) / Vencimentos

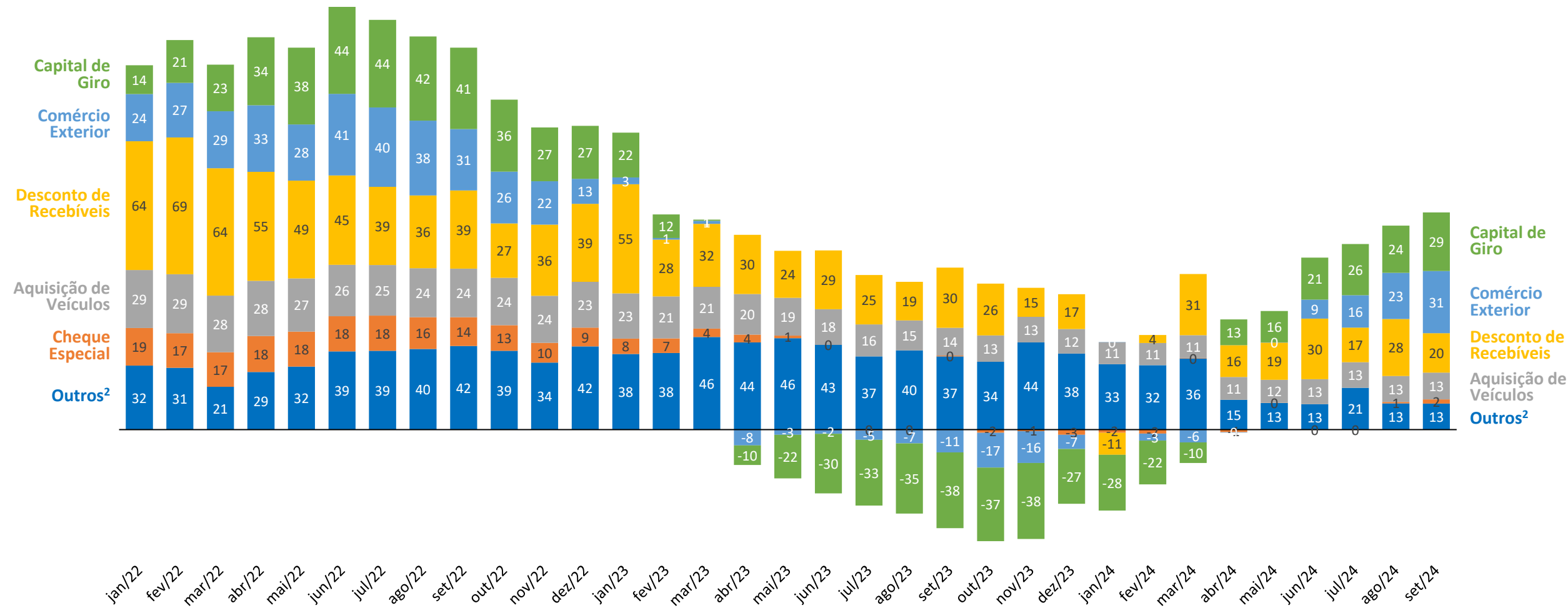
Saldo de Créditos Corporativos Livres no Sistema Financeiro Brasileiro

Crescimento 12 meses - Saldo de Crédito Corporativo Livre¹ (%)

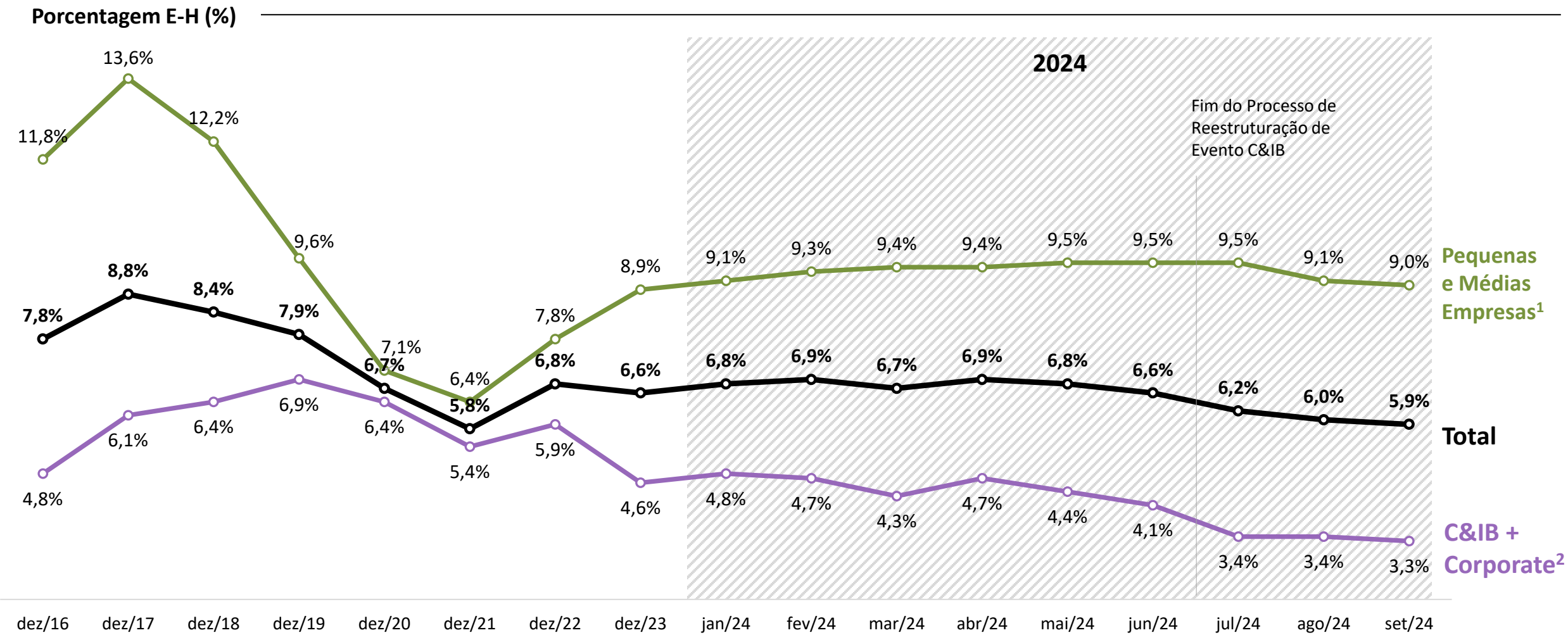


Linhas de Crédito Corporativo Livre no Sistema Financeiro Brasileiro

Linhas de Crédito Corporativo Livre Crescimento 12 meses (R\$ bi)¹

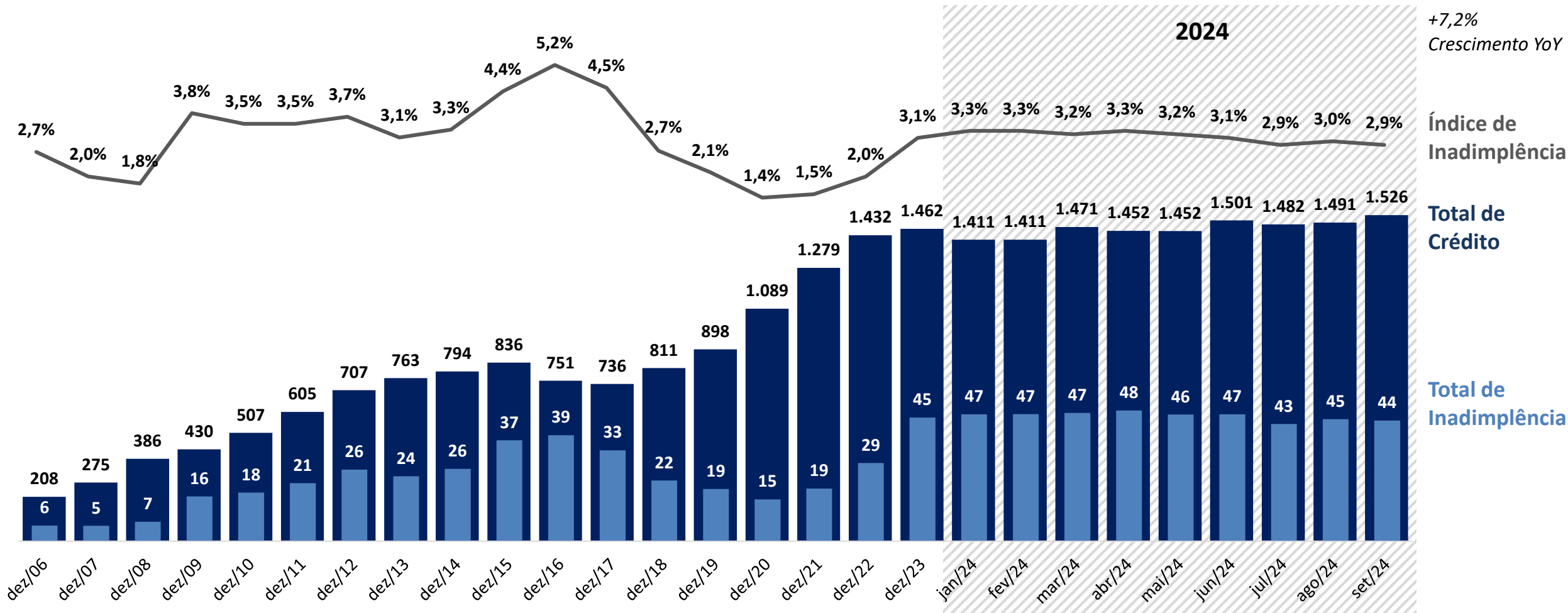


Porcentagem E-H da Carteira de Crédito



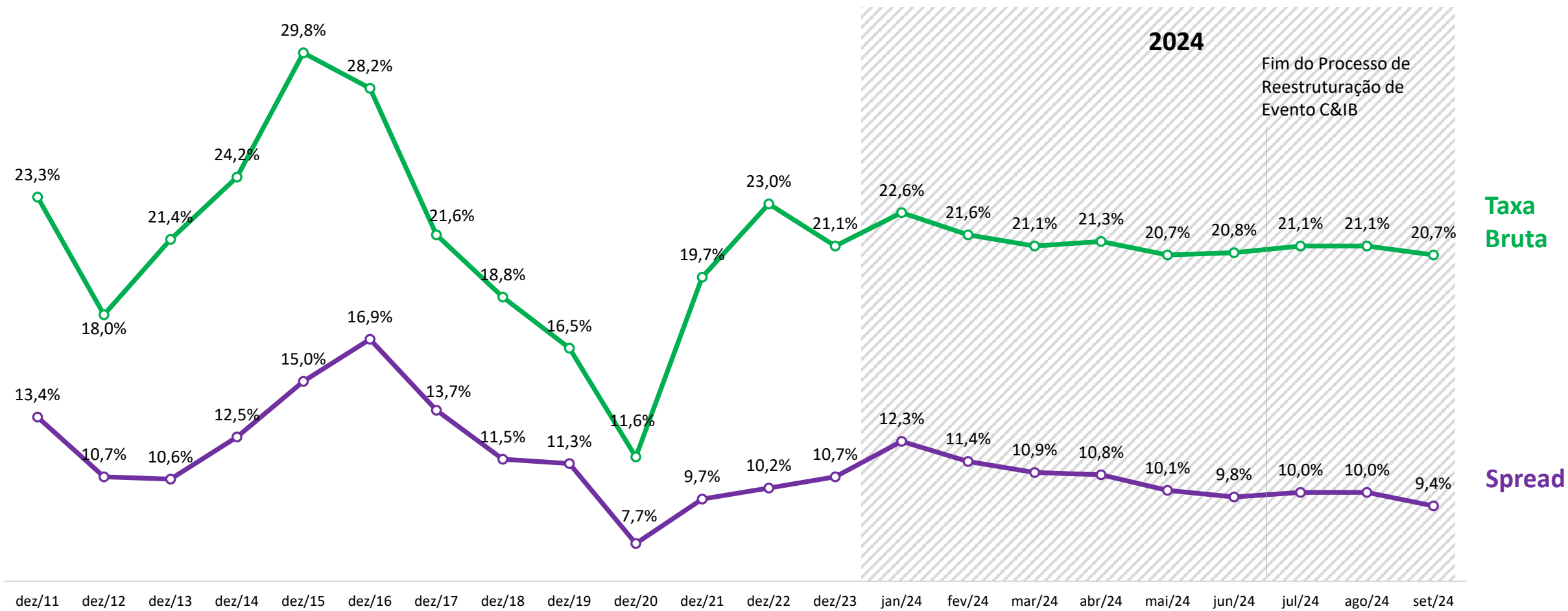
Índice de Inadimplência para Crédito Corporativo Livre no Sistema Financeiro Brasileiro

Crédito Corporativo Livre no Sistema Financeiro e Índice de Inadimplência (R\$ bi e % da Carteira)¹

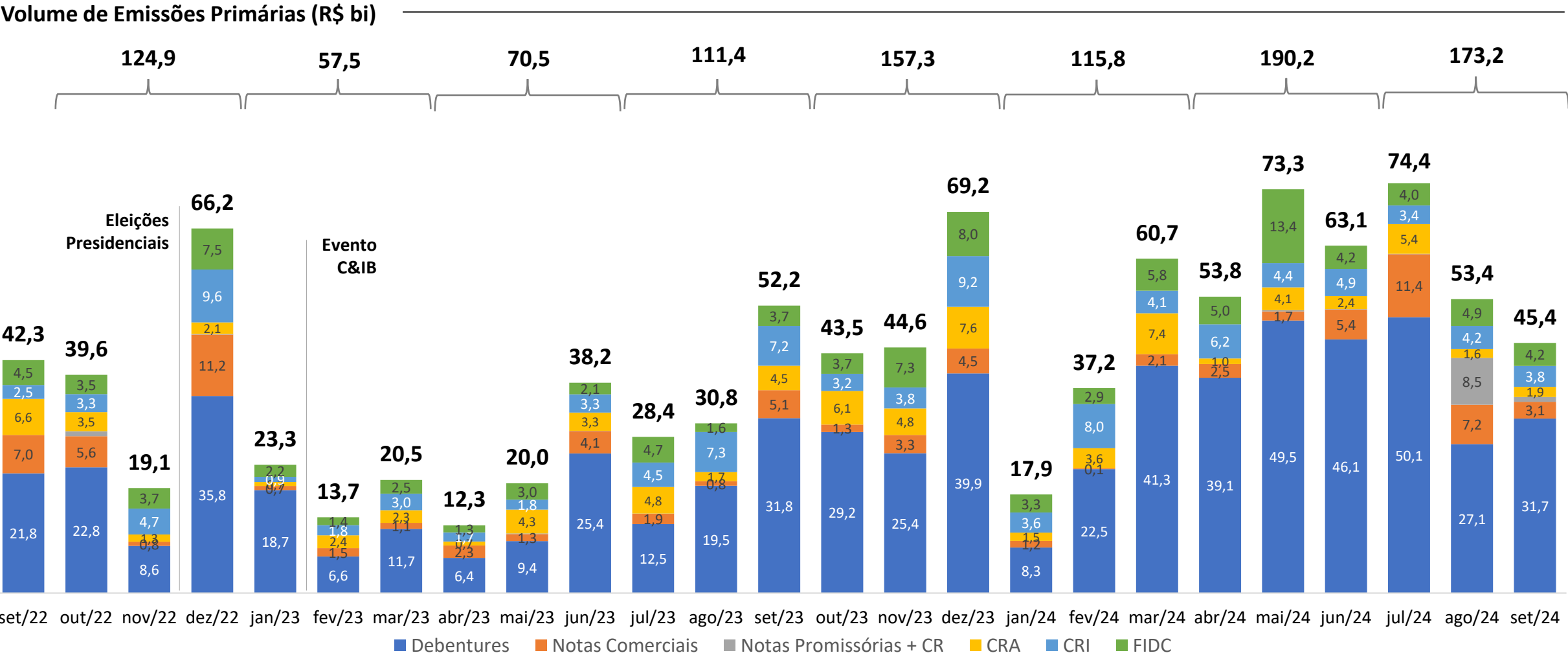


Taxa Bruta de Juros e Spread para Carteira de Crédito Corporativo Livre

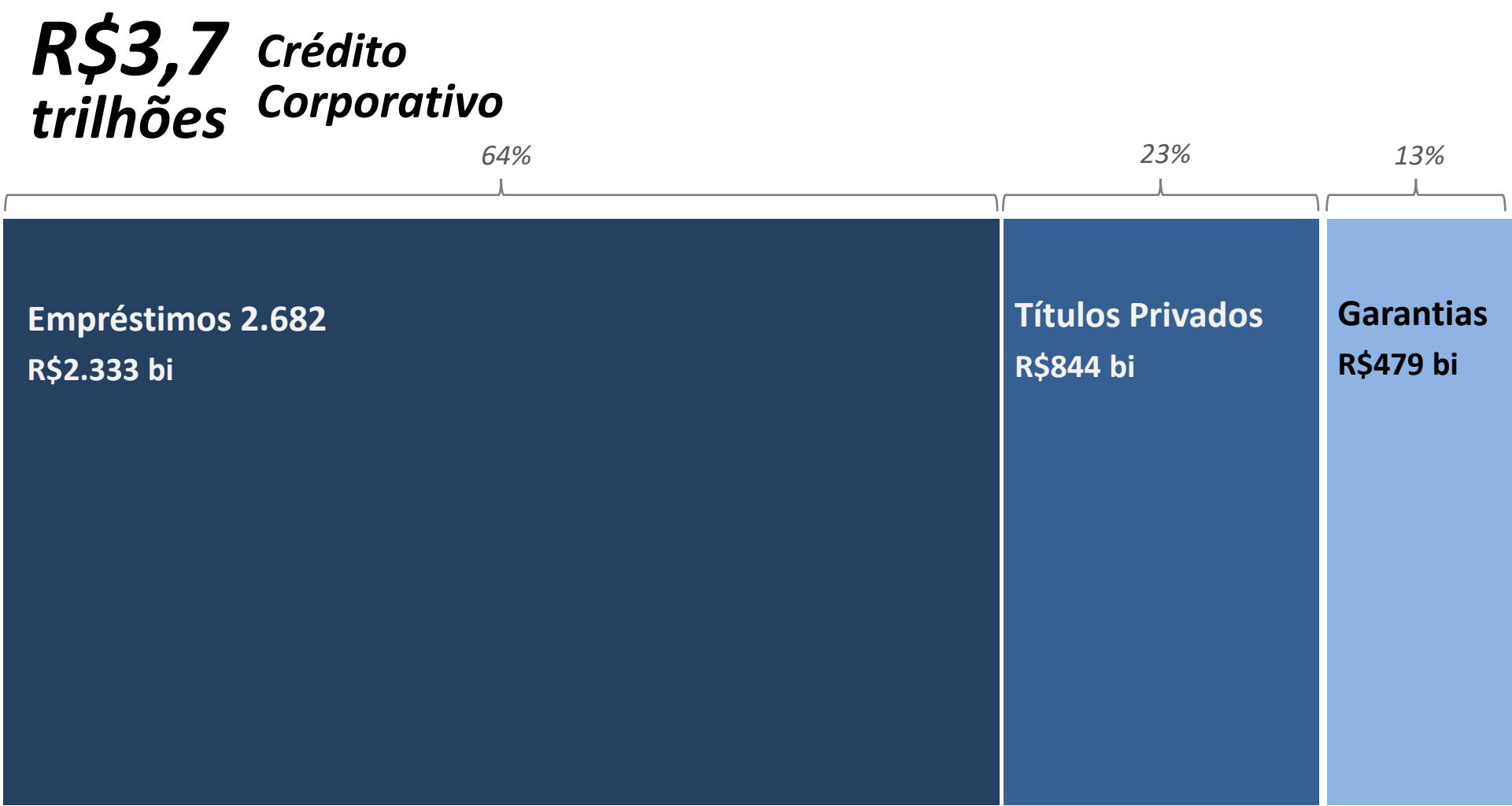
Spread e Taxa Bruta de Juros - Carteira de Crédito Corporativo Livre¹



Mercado de Capitais para Dívida – Volume de Emissões Primárias



Mercado de Crédito Corporativo Brasileiro – 2T24



Resultados 3T24

Rentabilidade

Lucro Líquido

R\$255
milhões

ROAE

16,2%
no trimestre

Carteira e Clientes

Carteira Expandida

R\$50
bilhões
+14,5% 3T24 vs. 3T23

5.033
Clientes
Corporativos

Margem Financeira e NIM

Margem Financeira

R\$622 mm
+5,2% 3T24 vs. 3T23

NIM
Anualizada

4,4%
no trimestre

Disciplina nas Despesas

Crescimento de

4,4%
3T24 vs. 3T23

Índice de Eficiência

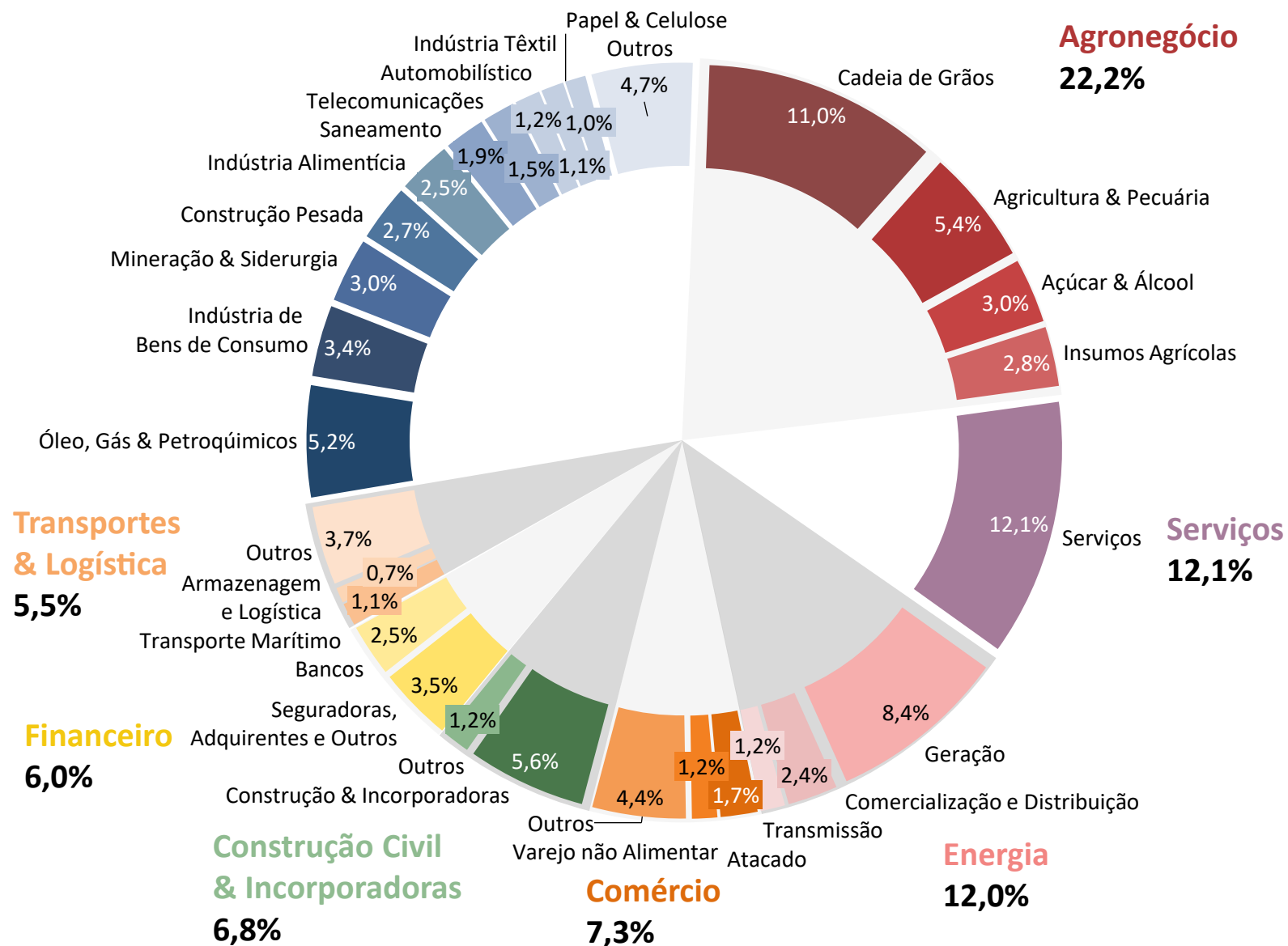
37,8%
3T24

Carteira de Crédito Expandida

Carteira de Crédito Expandida (R\$ milhões)	set/24	% Total	jun/24	% Total	Var 3M	set/23	% Total	Var 12M
Empréstimos	22.984	100%	23.235	100%	-1,1%	24.109	100%	-4,7%
C&IB	4.256	18,5%	4.506	19,4%	-5,5%	3.834	15,9%	11,0%
Corporate	14.767	64,3%	14.829	63,8%	-0,4%	16.275	67,5%	-9,3%
Middle	3.961	17,2%	3.900	16,8%	1,6%	4.000	16,6%	-1,0%
Títulos Privados	14.563	100%	13.215	100%	10,2%	8.425	100%	72,9%
C&IB	3.968	27,2%	3.934	29,8%	0,9%	2.350	27,9%	68,8%
Corporate	10.004	68,7%	8.852	67,0%	13,0%	5.970	70,9%	67,6%
Middle	592	4,1%	428	3,2%	38,1%	105	1,2%	464,6%
Carteira "Caixa"¹	37.547	100%	36.449	100%	3,0%	32.534	100%	15,4%
C&IB	8.224	21,9%	8.440	23,2%	-2,6%	6.184	19,0%	33,0%
Corporate	24.771	66,0%	23.681	65,0%	4,6%	22.245	68,4%	11,4%
Middle	4.552	12,1%	4.328	11,9%	5,2%	4.105	12,6%	10,9%
Garantias Prestadas	12.463	100%	11.835	100%	5,3%	11.159	100%	11,7%
C&IB	7.627	61,2%	7.865	66,5%	-3,0%	7.566	67,8%	0,8%
Corporate	4.799	38,5%	3.946	33,3%	21,6%	3.556	31,9%	35,0%
Middle	37	0,3%	24	0,2%	55,6%	37	0,3%	1,3%
Carteira de Crédito Expandida	50.010	100%	48.284	100%	3,6%	43.693	100%	14,5%
C&IB	15.851	31,7%	16.305	33,8%	-2,8%	13.750	31,5%	15,3%
Corporate	29.570	59,1%	27.627	57,2%	7,0%	25.801	59,1%	14,6%
Middle	4.590	9,2%	4.352	9,0%	5,5%	4.142	9,5%	10,8%

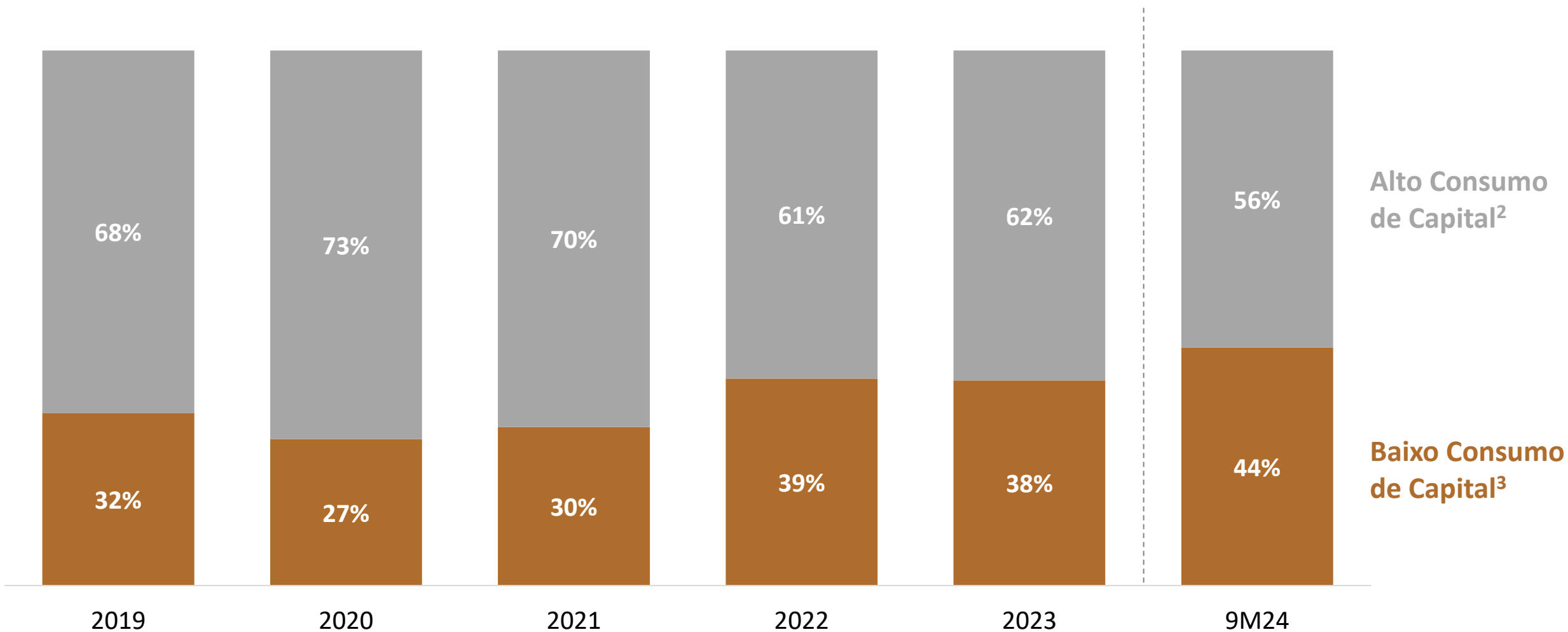
Nota:

1 Inclui as carteiras de Empréstimos e Títulos Privados



(set/24)

Receita com Clientes¹



Notas:

1 Margem com Clientes + Receita de Serviços

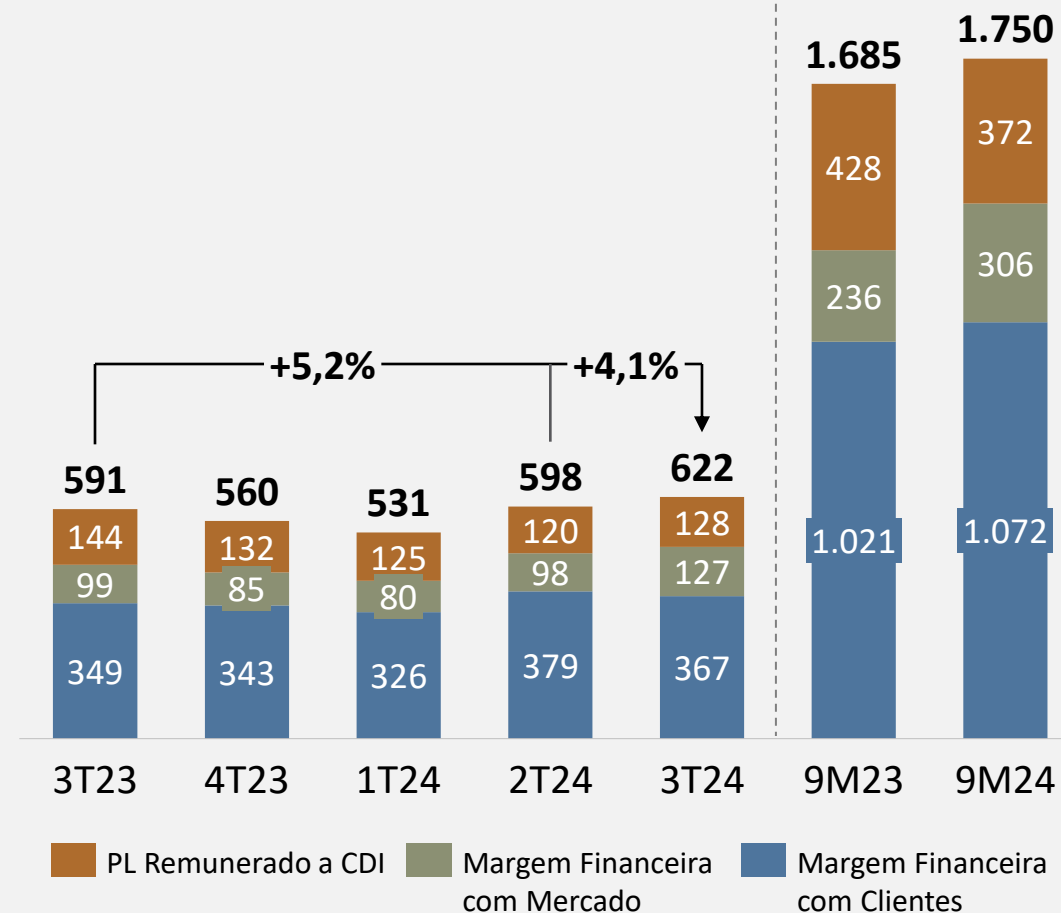
2 Receitas de Alto Consumo de Capital incluem Empréstimos, Adiantamento a Fornecedores, Cheque Empresa, Garantias Prestadas e Energia

3 Receitas de Baixo Consumo de Capital inclui Cash Management, Corretagem de Seguros, Derivativos, Câmbio e Banco de Investimentos

Margem Financeira Gerencial

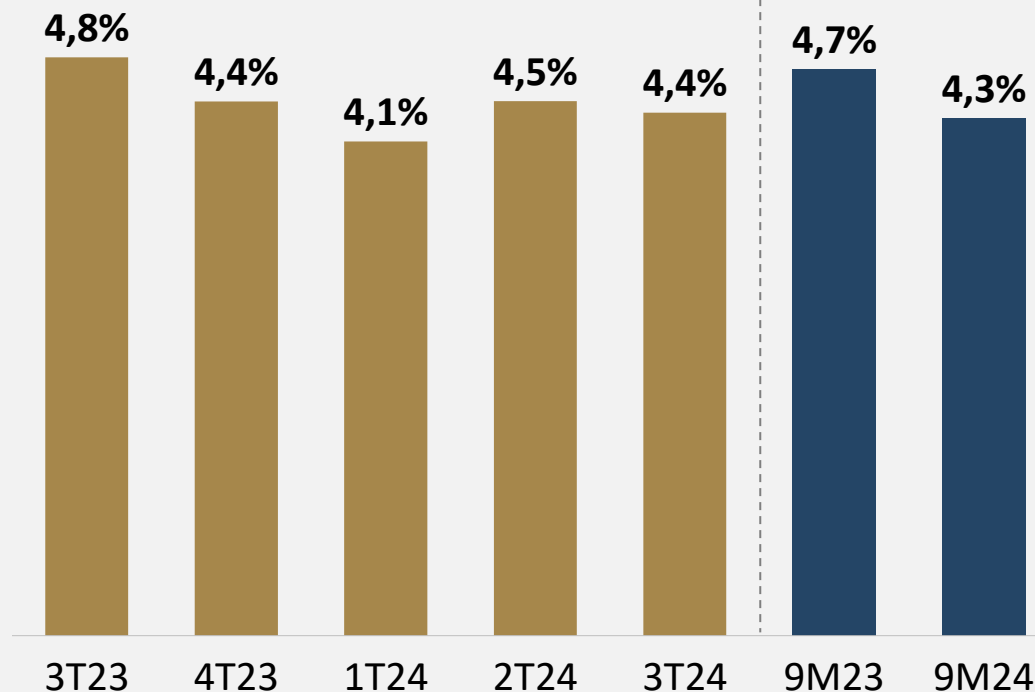
Margem Financeira Gerencial

(R\$ milhões)

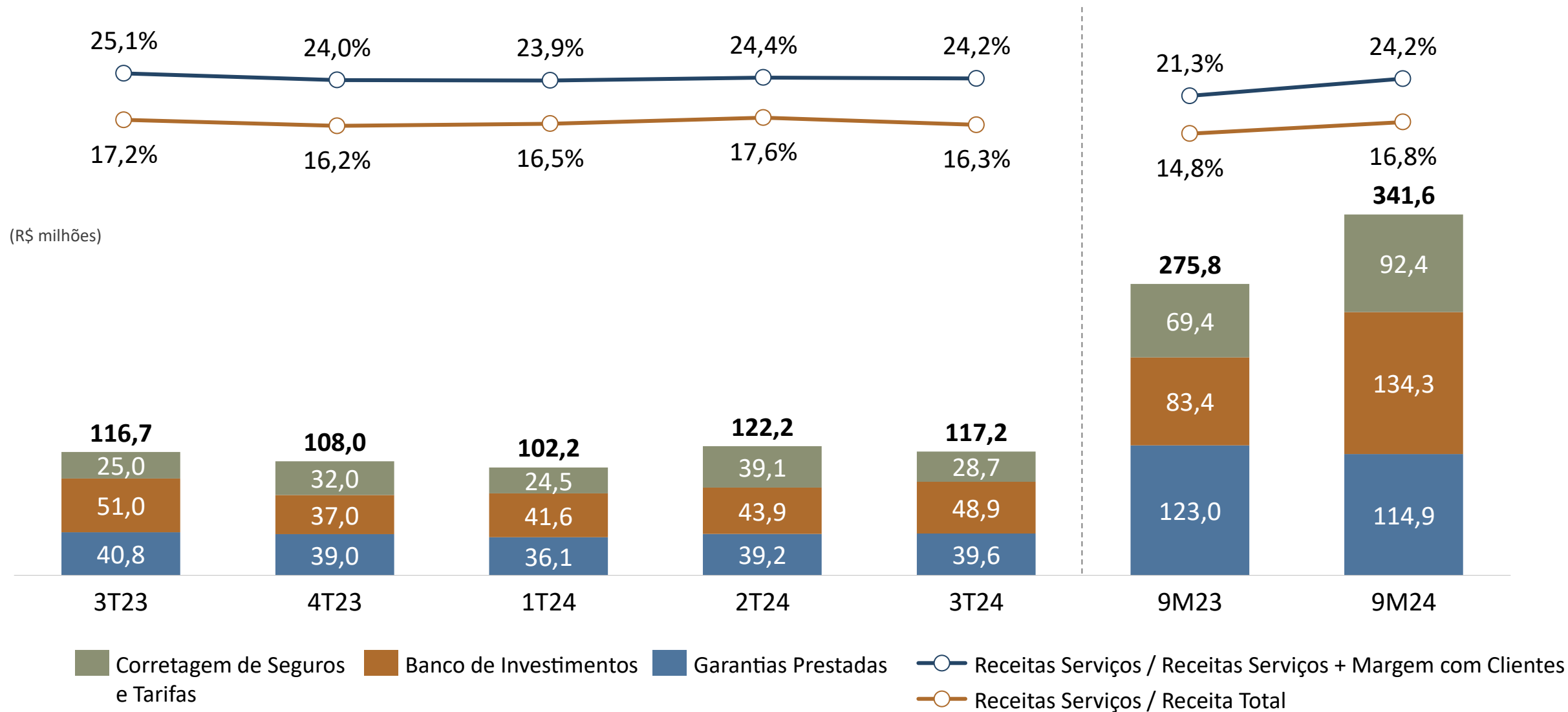


NIM

(% a.a.)

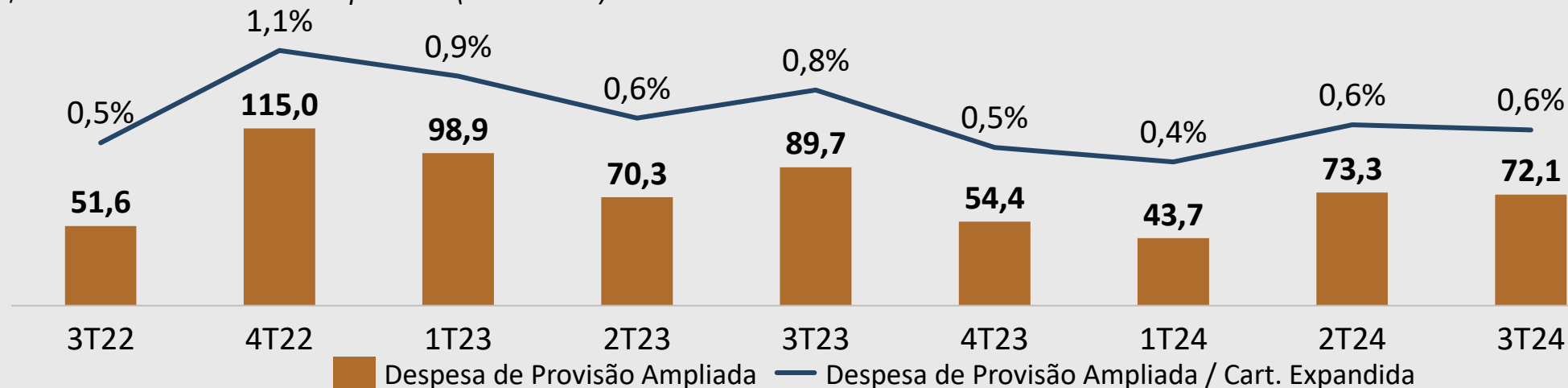


Receita de Serviços



Despesa de Provisão Ampliada

R\$ milhões e % da Carteira Expandida (anualizado)

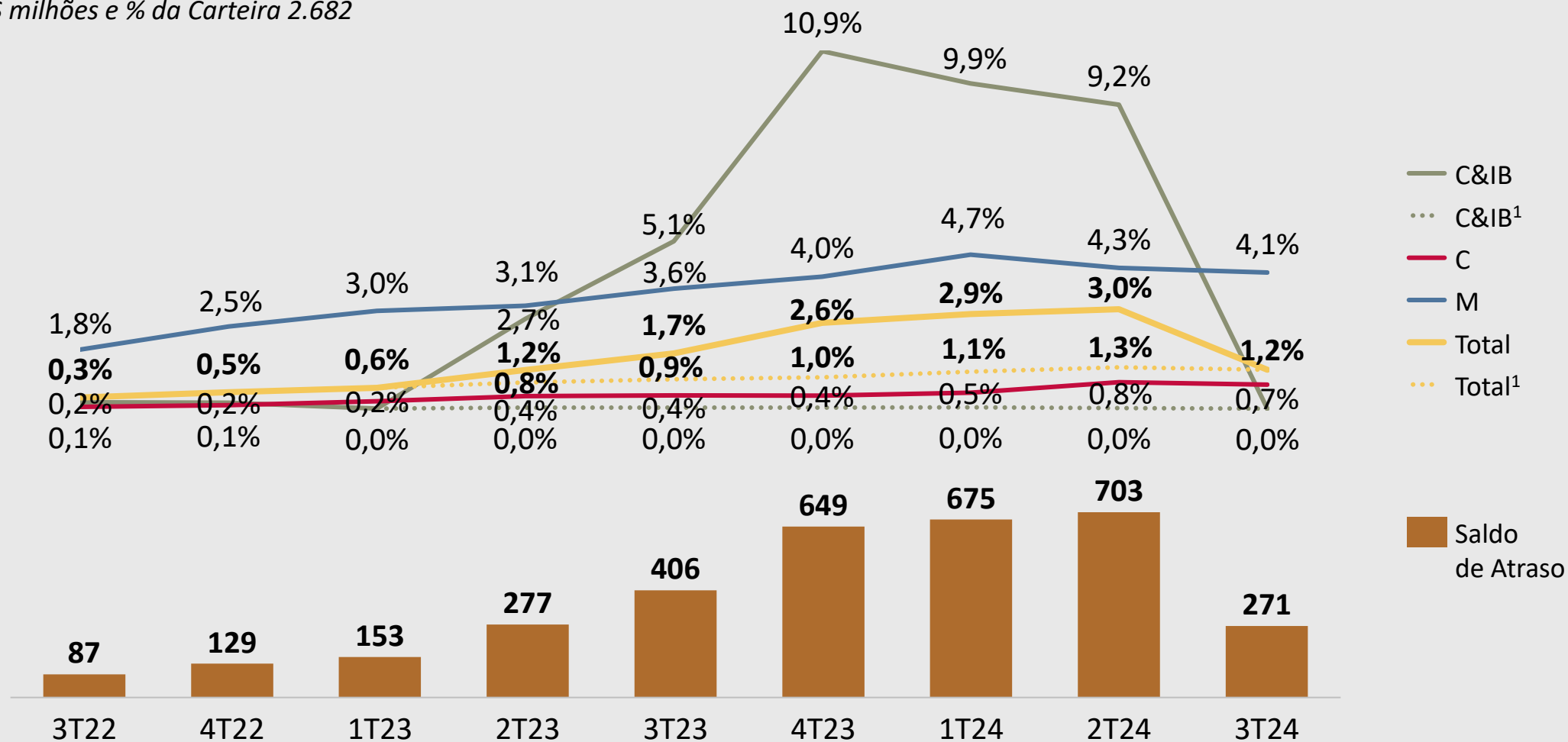


Provisões (R\$ milhões)	3T24	2T24	3T24x2T24	3T23	3T24x3T23	9M24	9M23	9M24x9M23
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD) ¹	(80,1)	(20,0)	300,1%	(68,3)	17,3%	(143,2)	(241,9)	-40,8%
Provisão para Desvalorização de Títulos Privados (PDT)	4,9	(54,3)	-109,1%	(24,6)	-120,1%	(53,5)	(39,4)	35,8%
Recuperações de Crédito	7,0	2,3	202,0%	5,5	27,3%	16,0	18,5	-13,5%
Despesa de Provisão	(68,1)	(71,9)	-5,3%	(87,3)	-22,0%	(180,7)	(262,9)	-31,2%
Provisão para Devedores de Garantias Prestadas (PDG)	(2,9)	(0,3)	728,6%	(0,9)	208,3%	(5,4)	6,8	-179,0%
Provisão para Bens Não de Uso Próprio (BNDU)	(1,1)	(1,0)	4,6%	(1,5)	-27,2%	(3,0)	(3,0)	1,0%
Despesa de Provisão Ampliada	(72,1)	(73,3)	-1,7%	(89,7)	-19,7%	(189,1)	(259,0)	-27,0%
Carteira de Crédito Expandida	50.010,4	48.284,3	3,6%	43.693,1	14,5%	50.010,4	43.693,1	14,5%
Provisão Ampliada / Carteira Expandida (Anualizado)	0,6%	0,6%	(3) bps	0,8%	(25) bps	0,5%	0,8%	(29) bps

Qualidade da Carteira de Crédito

Operações com Atraso Acima de 90 dias (Parcelas vencidas e vincendas)

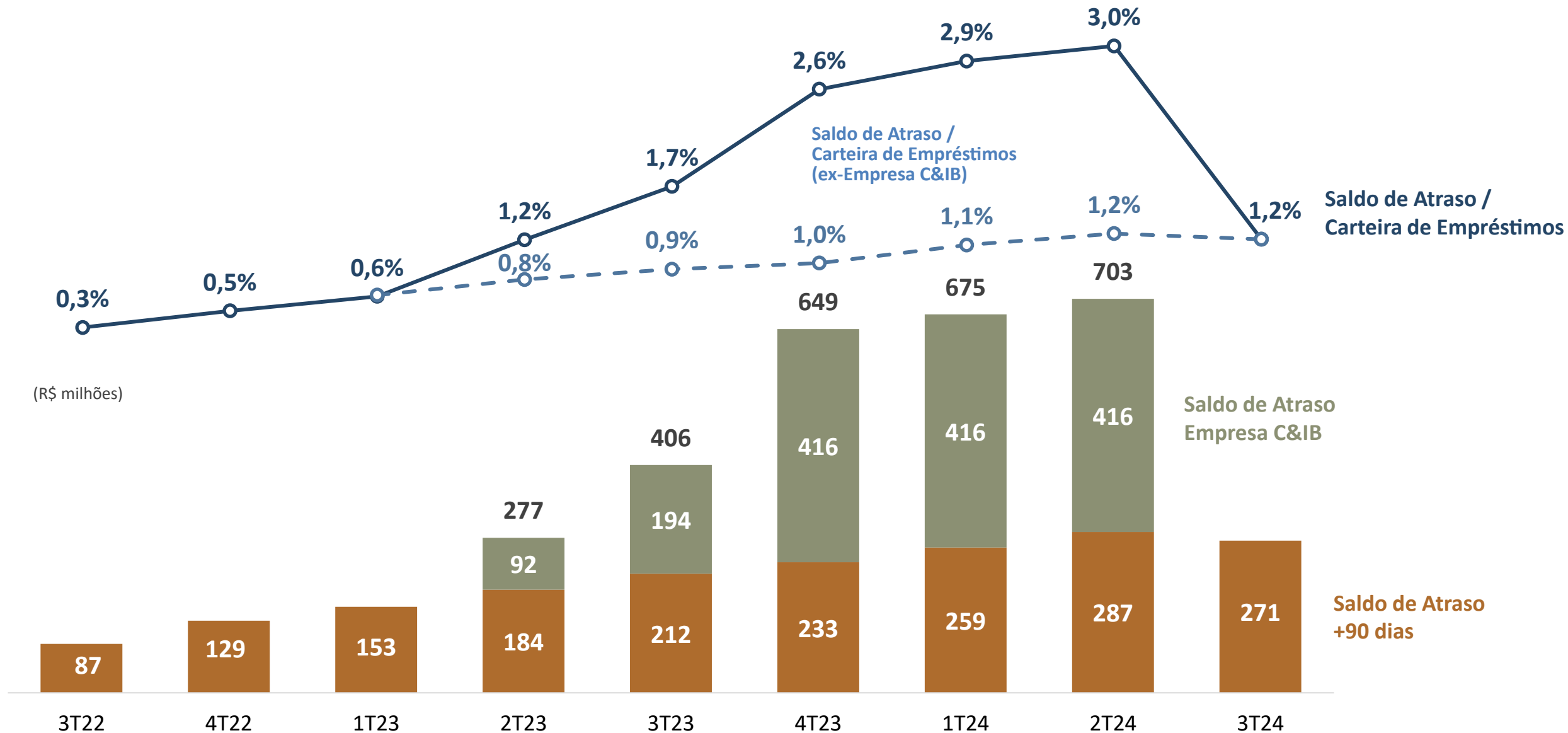
R\$ milhões e % da Carteira 2.682



Nota:

1 Excluindo o efeito de um crédito isolado do segmento C&IB que teve a finalização de sua Recuperação Judicial no 3T24.

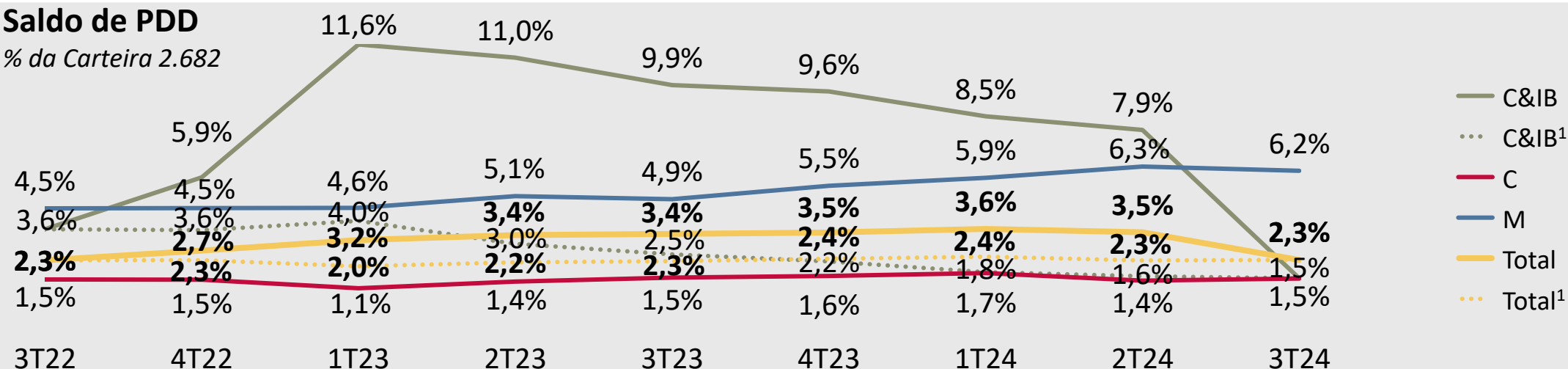
Saldo de Atraso



Qualidade da Carteira de Crédito

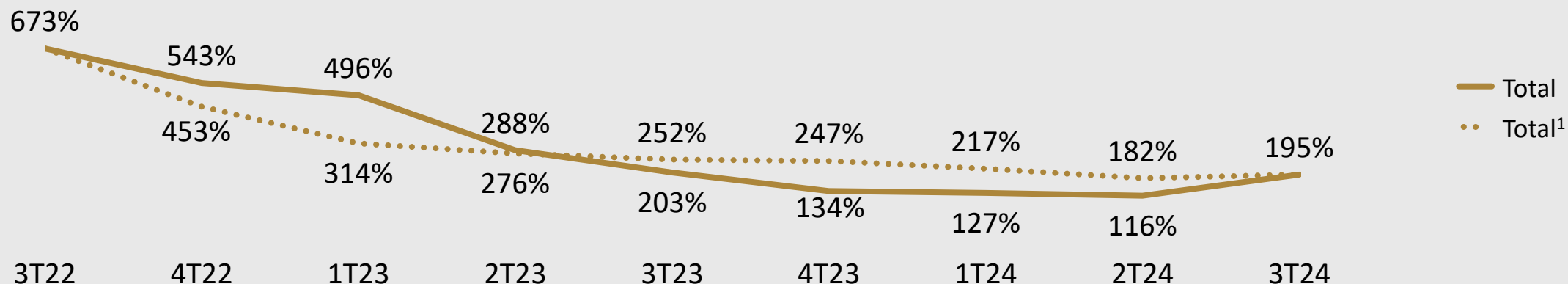
Saldo de PDD

% da Carteira 2.682



Índice de Cobertura (Carteira 2.682)

Saldo de PDD/Operações com Atraso Acima de 90 dias

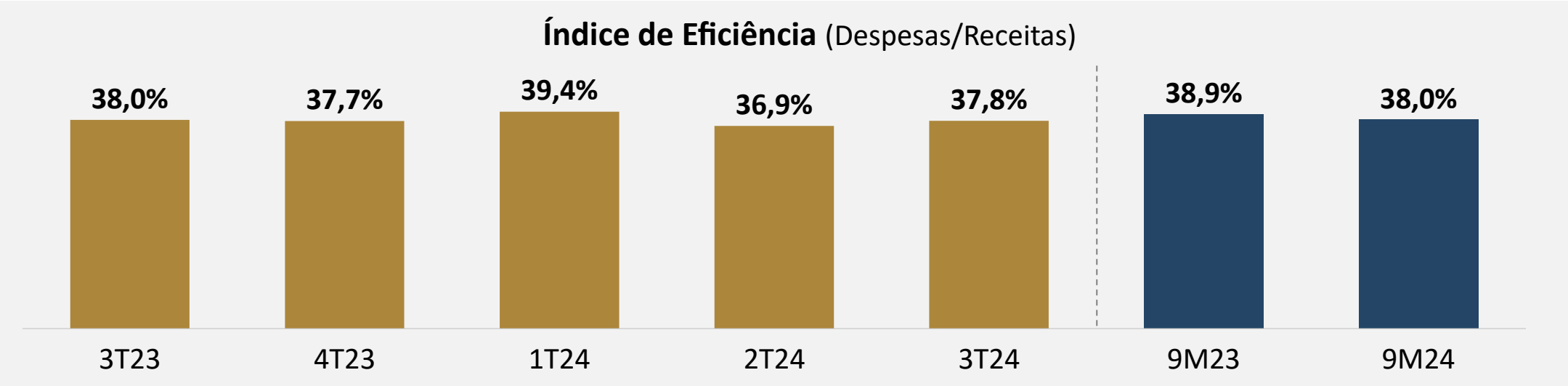


Nota:

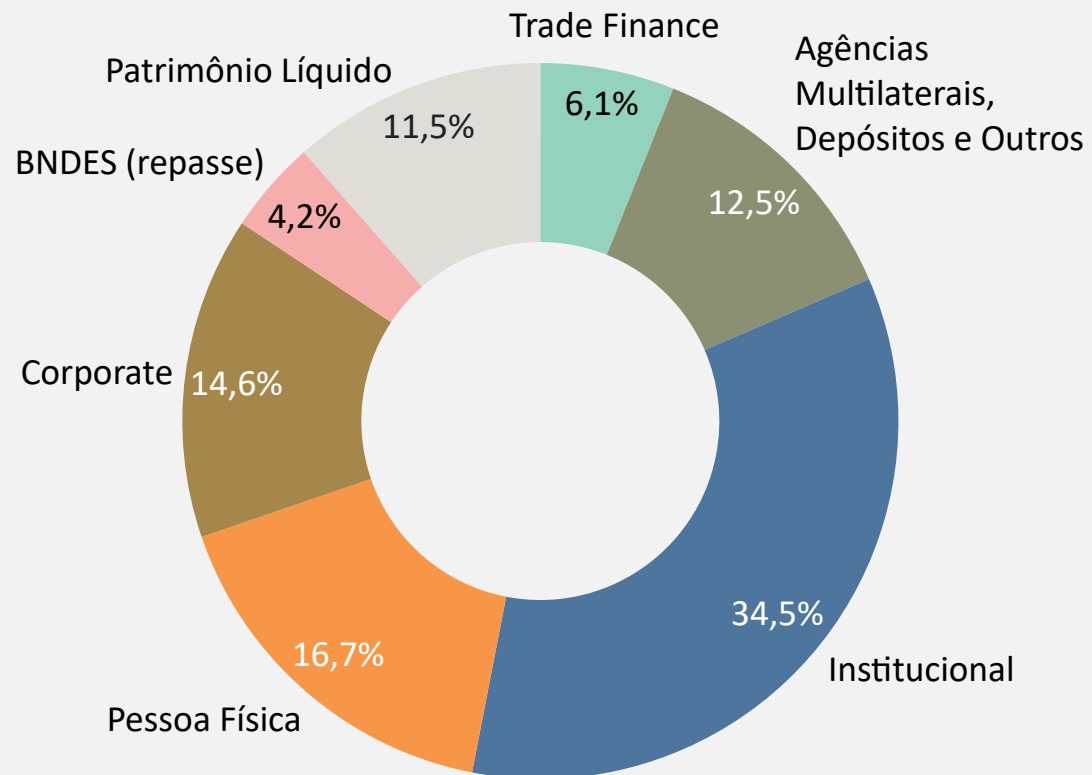
1 Excluindo o efeito de um crédito isolado do segmento C&IB que teve a finalização de sua Recuperação Judicial no 3T24.

Evolução de Despesas

(R\$ milhões)	3T24	2T24	3T24x2T24	3T23	3T24x3T23	9M24	9M23	9M24x9M23
Índice de Eficiência (A/B)	37,8%	36,9%	94 bps	38,0%	(18) bps	38,0%	38,9%	(94) bps
Despesas (A)	(271,1)	(256,5)	5,7%	(259,6)	4,4%	(771,3)	(724,8)	6,4%
Despesas de Pessoal	(127,2)	(124,3)	2,3%	(111,9)	13,7%	(368,9)	(330,3)	11,7%
Despesas Administrativas	(71,6)	(65,7)	9,0%	(63,5)	12,8%	(198,6)	(180,7)	9,9%
PLR	(72,4)	(66,5)	8,7%	(84,3)	-14,2%	(203,7)	(213,9)	-4,8%
Receitas (B)	717,4	696,1	3,1%	683,8	4,9%	2.031,2	1.863,0	9,0%
Margem Financeira Gerencial pré-Provisão ¹	621,8	597,6	4,1%	591,0	5,2%	1.750,1	1.685,1	3,9%
Receita de Serviços	117,2	122,2	-4,1%	116,7	0,4%	341,6	275,8	23,9%
Despesas Tributárias	(28,3)	(21,8)	29,5%	(24,1)	17,3%	(71,7)	(73,6)	-2,6%
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais pré-Provisão ¹	6,6	(1,9)	-454,9%	0,1	4384,3%	11,2	(24,3)	-145,9%

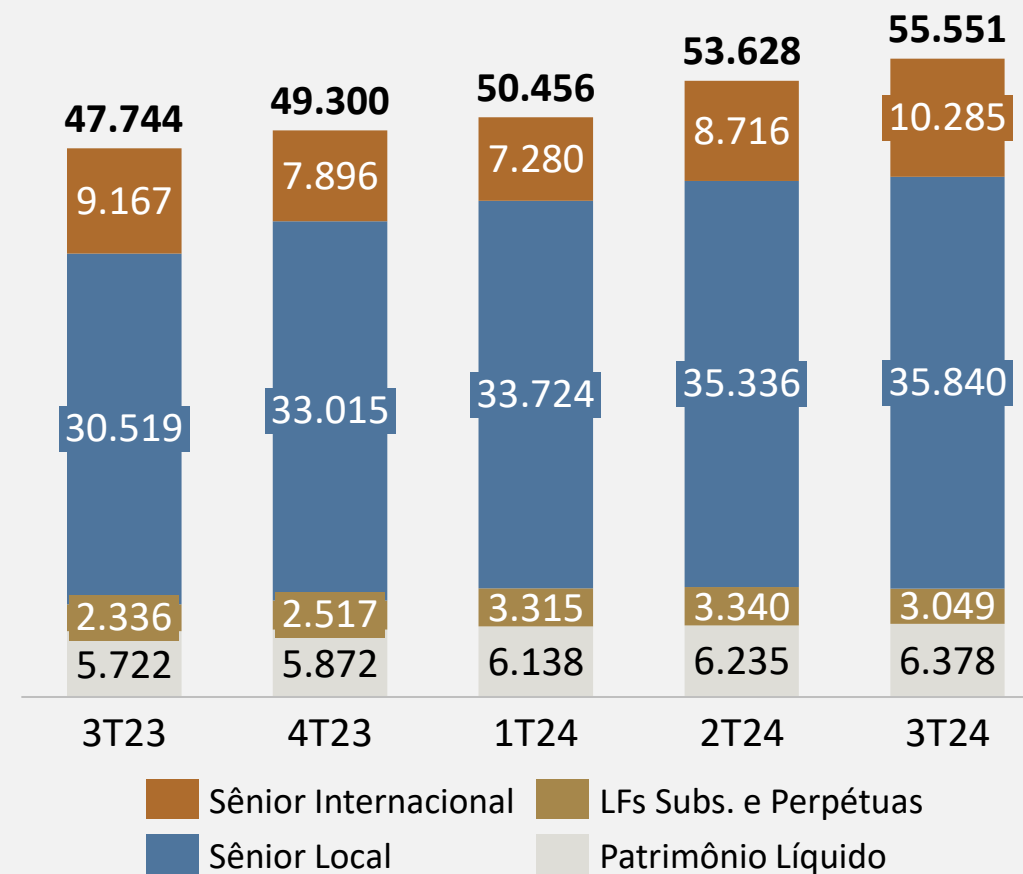


Captação 3T24



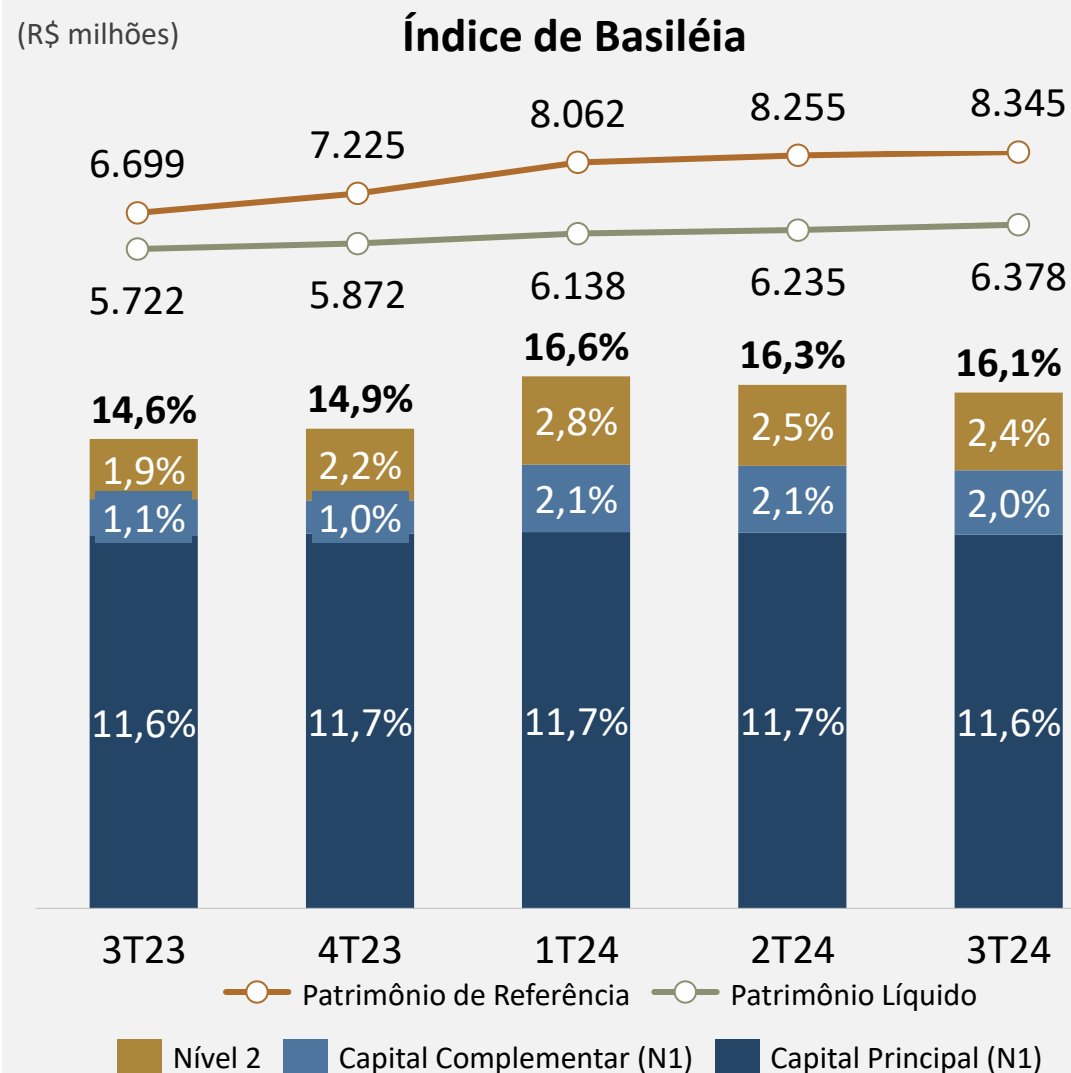
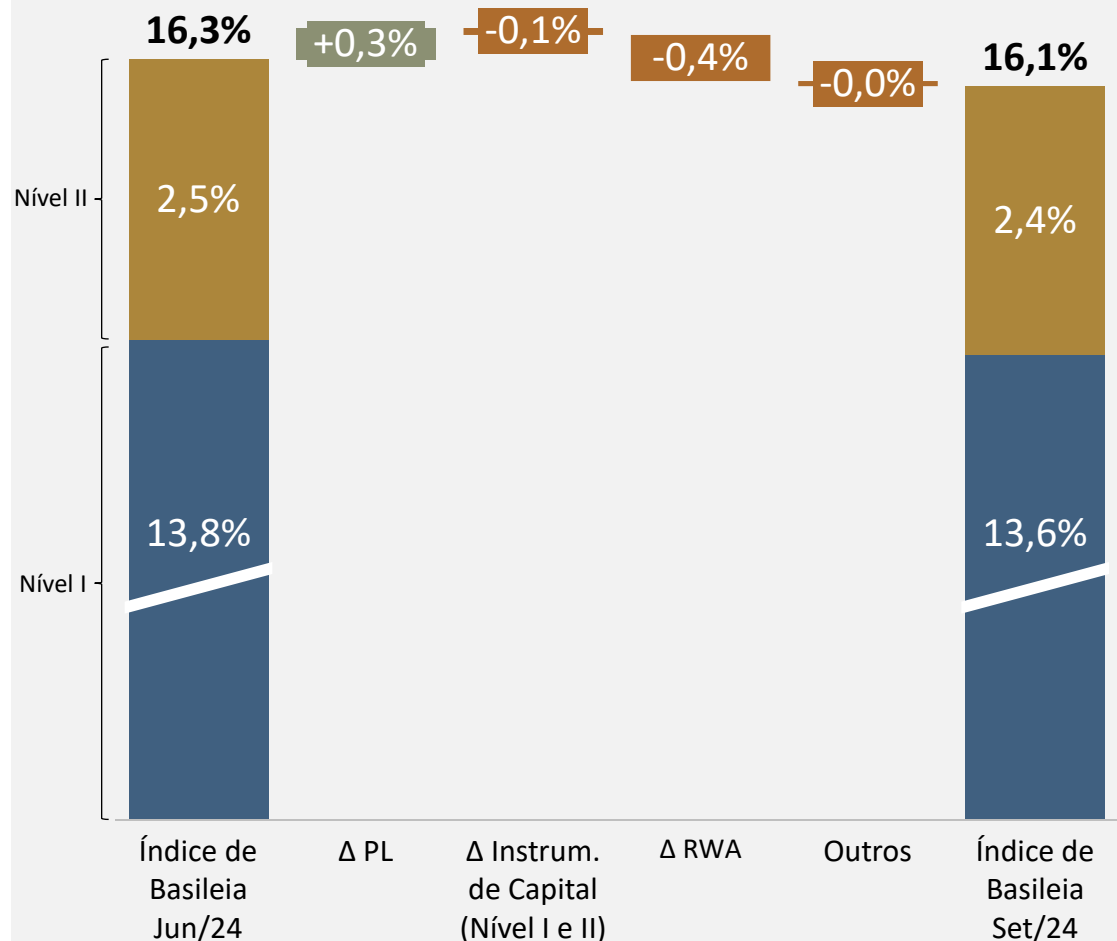
Captação Histórica

(R\$ milhões)

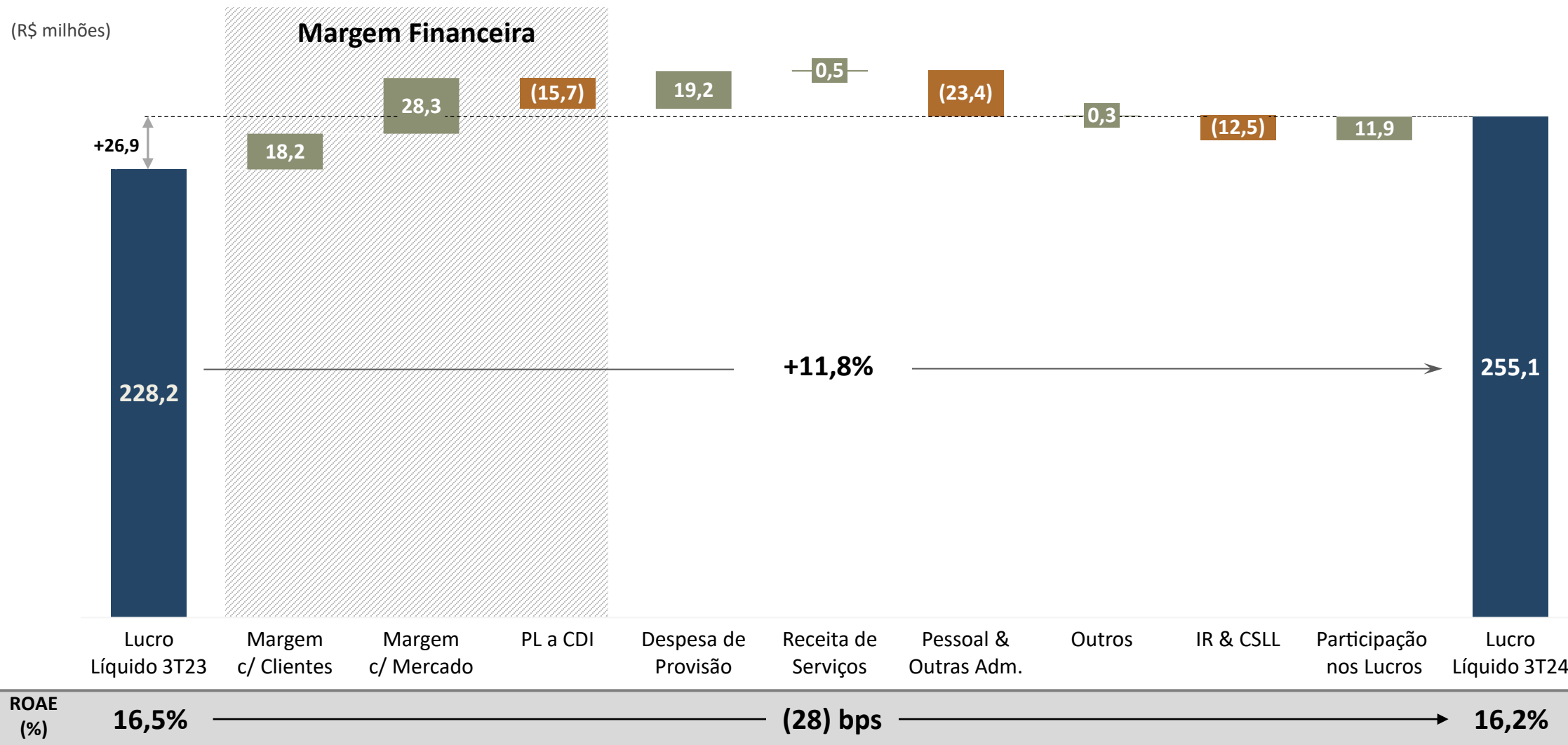


Índice de Basileia & Patrimônio Líquido

Índice de Basileia 2T24 vs. 3T24



Lucro Líquido Recorrente | 3T23 x 3T24



	Guidance	Realizado 3T24 vs. 3T23
Crescimento da Carteira de Crédito Expandida ¹	10% a 15%	14,5%
Crescimento da Carteira de Crédito Expandida do Segmento Middle	10% a 15%	10,8%
Crescimento de Despesas Pessoal, Outras Administrativas e PLR	7% a 12%	4,4%
Índice de Eficiência Despesas/Receitas	36% a 38%	37,8%

Nota:

1 Inclui as Carteiras de Empréstimos, Garantias prestadas e Títulos privados.