



A transformação do Bradesco segue em curso, e os resultados do banco refletem tanto a maior tração operacional quanto o impacto de transformações que se acumulam. A carteira de crédito acelerou no 2T24, com destaque para Micros, Pequenas e Médias Empresas (MPME) e PF. A tendência de queda da inadimplência se manteve, sendo beneficiada por 91% da carteira expandida estar concentrada nos *ratings* AA-C e em linhas mais seguras. Além disso, a cobrança está sendo aprimorada e os indicadores de atraso de pagamento das novas safras seguem baixo. Com isso, o custo de crédito continua se normalizando em todos os segmentos. A margem com clientes líquida de PDD apresentou forte expansão e deve seguir em recuperação, e a margem bruta com clientes inflexionou no 2T24 e deve continuar a crescer nos próximos trimestres. A receita com serviços se recupera gradualmente, beneficiada por diversas linhas. Aceleramos o ajuste da nossa rede física e seguimos investindo nos canais digitais. O aprimoramento do modo de servir aumentará gradualmente a eficiência e rentabilidade, nos mantendo próximos e melhorando a experiência dos nossos clientes. Nosso escritório de transformação detalhou as principais iniciativas do plano estratégico, definindo calendários de entregas e o impacto financeiro esperado. A execução está em curso e ajudará na retomada da rentabilidade e na evolução do banco visando uma maior agilidade e eficiência de forma sustentável.



O lucro líquido recorrente foi de R\$ 4,7 bilhões no 2T24, implicando em um ROAE de 11,4%, impulsionado por menores despesas com PDD, aumento de margem financeira, receita de serviços e resultado das operações de seguros. As despesas operacionais cresceram no trimestre em linha com o esperado, impactadas por provisões cíveis e fiscais.

A carteira de crédito cresceu no trimestre, mesmo desconsiderando o efeito da depreciação cambial, com destaque para MPME e Pessoas Físicas. Em MPME, a originação de crédito para médias empresas continuou forte e vimos uma recuperação importante na produção. Em relação às linhas, continuamos a crescer bem em rural e imobiliário e observamos uma significativa recuperação em comércio exterior e capital de giro. Em Pessoas Físicas, rural e imobiliário mantiveram uma tendência de crescimento expressivo. Crédito pessoal apresentou o segundo trimestre seguido de significativa recuperação, veículos inflexionou e cartões recuperou-se até no massificado. Ou seja, a mudança de *mix* está em curso, a favor de segmentos e produtos com maior margem.

As novas safras continuaram revelando boa qualidade, com indicadores antecedentes de inadimplência em níveis bastante inferiores ao período pré-pandemia. Essa evidência nos permite continuar a aumentar a nossa carteira de crédito com segurança.

A inadimplência da carteira de crédito, considerando atrasos superiores a 90 dias, caiu 0,5 p.p. no trimestre. Houve queda em todos os segmentos. Além disso, o nosso índice de cobertura aumentou de 164% para 170% no trimestre.



A margem financeira voltou a crescer no 2T24, puxada pela margem com clientes, que aumentou no t/t depois de cair por seis trimestres seguidos. Essa recuperação na margem com clientes se deve tanto ao aumento da carteira quanto à mudança de *mix*, com ganho de participação de segmentos e produtos com maior *spread*. A taxa média com clientes cresceu ligeiramente no trimestre. A recuperação da margem financeira ocorreu mesmo com a piora da margem com o mercado, que refletiu a deterioração do risco macro e aumento dos juros futuros no período.

A combinação de margem com clientes em recuperação e PDD em queda resultou em um expressivo aumento da margem líquida no período, que atingiu o seu maior valor desde o 3T22. No banco, as concessões de crédito sempre consideram o retorno ajustado ao risco e, por isso, damos grande importância ao desempenho da nossa margem líquida com clientes.

As receitas de prestação de serviços atingiram R\$ 9,3 bilhões no 2T24, aumentando 5,1% t/t. Observamos crescimento em diversas frentes, com destaque para mercado de capitais, operações de crédito e administração de fundos.

O desempenho das operações de seguros foi novamente um dos destaques positivos do trimestre, com ROAE de 22,1%. O resultado operacional de seguros foi de R\$ 4,6 bilhões (16,2% t/t e -4,1% a/a) e o lucro líquido atingiu R\$ 2,2 bilhões (12,7% t/t e -7,4% a/a). Na comparação com o trimestre anterior, observamos uma melhora do faturamento em todos os segmentos e estabilidade da sinistralidade. As perspectivas continuam positivas para o restante de 2024.

O capital nível I fechou o trimestre em 12,6%, variando -0,1 p.p. em relação a março de 2024 e -0,3 p.p. em 12 meses, impactado, principalmente, pelos ativos de crédito ponderados ao risco (RWA), que aumentaram, decorrentes do crescimento da carteira de crédito. Destinamos R\$ 5,3 bilhões em JCP aos acionistas no 1S24.

Demos continuidade à execução do plano estratégico, cujos benefícios aparecerão em nossos resultados operacionais, parcialmente em 2024, e em maior escala a partir de 2025. Definimos as frentes de trabalho prioritárias, todas as iniciativas associadas, e calendários de entregas e impacto financeiro esperado. Na agenda de pessoas e estrutura organizacional, contratamos dois executivos em mercado para cuidar de RH e negócios digitais, e estamos reforçando o time em diversas frentes, como crédito e tecnologia. Seguimos o ajuste da nossa presença física dentro da proposta de aprimorar o modo de servir. Fechamos agências tradicionais e ativamos ainda mais os nossos canais digitais e os nossos correspondentes bancários do Bradesco Expresso. Colocamos o cliente ainda mais no centro das nossas decisões. Revitalizamos e adicionamos funcionalidades ao nosso app. Estamos reorganizando o banco para as áreas de produtos serem integradas e voltadas às necessidades dos clientes. A voz do cliente está ainda mais presente no nosso dia a dia com iniciativas como EscutaBRA e o conselho de clientes. No primeiro semestre de 2024, conquistamos mais de 1,8 milhão de novos clientes.



Para finalizar, destacamos o atingimento antecipado da meta para 2025 de direcionar R\$ 250 bilhões para ativos, setores e atividades com benefícios socioambientais, compromisso que assumimos em 2021. Seguimos comprometidos em financiar cada vez mais negócios sustentáveis, apoiando nossos clientes na transição para uma economia mais verde, resiliente e inclusiva.

No início de junho, divulgamos as edições de 2023 do nosso Relatório Integrado e Relatório ESG, reafirmando nosso compromisso com a transparência e sustentabilidade. Esses documentos detalham nossa governança, estratégia, gestão de riscos e oportunidades, os principais resultados financeiros e desempenho em indicadores ambientais, sociais e climáticos.

As informações a seguir apresentam o detalhamento do nosso desempenho no 2T24, incluindo dados do resultado, balanço patrimonial e indicadores diversos.

Boa Leitura!



PRINCIPAIS DADOS SELECIONADOS

2T24 x 1T24 (t/t)
2T24 x 2T23 (a/a)

Lucro Líquido Recorrente

R\$ 4,7 bi

△ 12,0% (t/t) △ 4,4% (a/a)

ROAE Acumulado

10,8%

△ 0,6 p.p. (t/t) ▽ 0,1 p.p. (a/a)

Basileia | Nível I

12,6%

▽ 0,1 p.p. (t/t) ▽ 0,3 p.p. (a/a)

Margem Financeira Total

R\$ 15,6 bi

△ 2,8% (t/t) ▽ 5,9% (a/a)

Margem com Clientes - Líquida de PDD

R\$ 8,0 bi

△ 18,7% (t/t) △ 25,7% (a/a)

Receitas de Prestação de Serviços

R\$ 9,3 bi

△ 5,1% (t/t) △ 6,4% (a/a)

Despesas Operacionais

R\$ 14,5 bi △ 8,3% (t/t) △ 10,6% (a/a)

Despesas Pessoal + Administrativas

△ 4,3% (t/t) △ 5,5% (a/a)

Carteira de Crédito Expandida

R\$ 912,1 bi

△ 2,5% (t/t) △ 5,0% (a/a)



Pessoas
Físicas

R\$ 381,8 bi

△ 2,5% (t/t) △ 5,7% (a/a)



Pessoas
Jurídicas

R\$ 530,3 bi

△ 2,5% (t/t) △ 4,5% (a/a)

MPME

△ 7,2% (t/t) △ 10,2% (a/a)

GE

△ 0,2% (t/t) △ 1,7% (a/a)

Inadimplência

15 a 90 dias **3,7%**

Acima de 90 dias **4,3%**

▽ 0,4 p.p. (t/t) ▽ 0,7 p.p. (a/a)

▽ 0,5 p.p. (t/t) ▽ 1,4 p.p. (a/a)

PDD Expandida **R\$ 7,3 bi**

▽ 6,7% (t/t) ▽ 29,3% (a/a)

PDD Massificado **R\$ 7,2 bi**

▽ 1,4% (t/t) ▽ 28,5% (a/a)

GRUPO SEGURADOR

Lucro Líquido
Recorrente

R\$ 2,2 bi

△ 12,7% (t/t)
▽ 7,4% (a/a)

ROAE Trimestral

22,1%

△ 2,3 p.p. (t/t)
▽ 2,4 p.p. (a/a)

Resultado das
Operações

R\$ 4,6 bi

△ 16,2% (t/t)
▽ 4,1% (a/a)

Faturamento

R\$ 30,2 bi

△ 8,0% (t/t)
△ 18,6% (a/a)

Índice de
Sinistralidade

78,6%

△ 0,2 p.p. (t/t)
▽ 1,6 p.p. (a/a)

PRINCIPAIS DESTAQUES

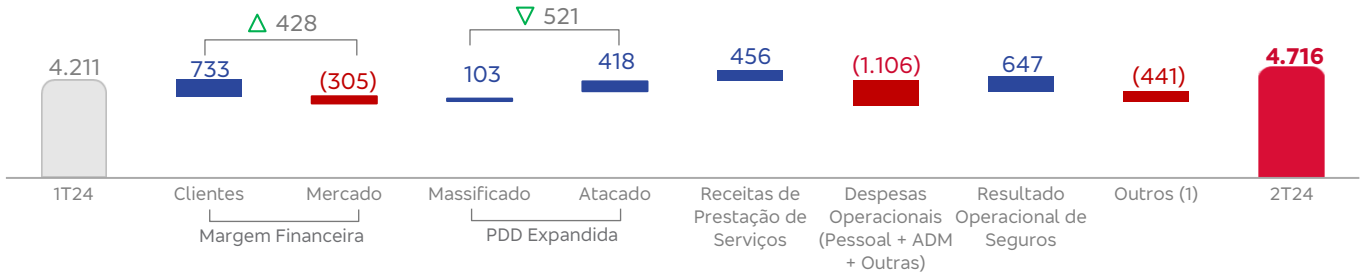
- Melhora no desempenho da margem financeira com clientes bruta e líquida de PDD
- Redução da PDD Expandida em todos os períodos comparativos
- Melhora dos índices de inadimplência de 15 a 90 / >90 dias e do índice de cobertura >90 dias
- Crescimento da carteira de crédito expandida em todos os segmentos
- Bom desempenho do resultado das operações de seguros
- Despesas operacionais dentro do esperado
- Melhora do ROAE acumulado



demonstração do resultado recorrente

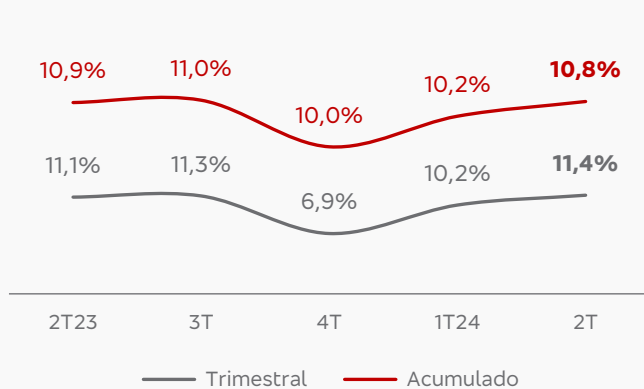
R\$ milhões						Variação %		
	2T24	1T24	2T23	1S24	1S23	2T24 x 1T24	2T24 x 2T23	1S24 x 1S23
\\ Margem Financeira	15.580	15.152	16.556	30.732	33.209	2,8	(5,9)	(7,5)
- Margem com Clientes	15.255	14.522	16.652	29.777	33.618	5,0	(8,4)	(11,4)
- Margem com Mercado	325	630	(96)	955	(409)	(48,4)	-	-
\\ PDD Expandida	(7.290)	(7.811)	(10.316)	(15.101)	(19.833)	(6,7)	(29,3)	(23,9)
\\ Margem Financeira Líquida	8.290	7.341	6.240	15.631	13.376	12,9	32,9	16,9
Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização	4.644	3.997	4.841	8.641	8.510	16,2	(4,1)	1,5
Receitas de Prestação de Serviços	9.317	8.861	8.756	18.178	17.502	5,1	6,4	3,9
Despesas Operacionais	(14.466)	(13.360)	(13.074)	(27.826)	(25.867)	8,3	10,6	7,6
Despesas de Pessoal	(6.627)	(6.368)	(6.155)	(12.995)	(12.186)	4,1	7,7	6,6
Outras Despesas Administrativas	(5.729)	(5.483)	(5.559)	(11.212)	(10.977)	4,5	3,1	2,1
Outras Receitas / (Despesas Operacionais)	(2.110)	(1.509)	(1.360)	(3.619)	(2.704)	39,8	55,1	33,8
Despesas Tributárias	(2.015)	(1.918)	(2.002)	(3.933)	(3.957)	5,1	0,6	(0,6)
Resultado de Participação em Coligadas	109	56	229	165	270	94,6	(52,4)	(38,9)
\\ Resultado Operacional	5.879	4.977	4.990	10.856	9.834	18,1	17,8	10,4
Resultado Não Operacional	34	14	17	48	56	-	-	(14,3)
IR/CS	(1.100)	(675)	(393)	(1.775)	(892)	63,0	-	99,0
Participação Minoritária	(97)	(105)	(96)	(202)	(200)	(7,6)	1,0	1,0
\\ Lucro Líquido Recorrente	4.716	4.211	4.518	8.927	8.798	12,0	4,4	1,5

Movimentação do Lucro no Trimestre | R\$ milhões



(1) Despesas Tributárias, Resultados da Participação em Coligadas, Resultado Não Operacional, IR/CS e Participação Minoritária.

ROAE Acumulado e Trimestral



IEO / IEO Ajustado ao Risco

