

Lucro líquido recorrente
R\$ 6,8 bilhões

+35,2% no trimestre

+2,3% em 12 meses (4T20 x 4T19)



ROAE trimestral
20,0%

+4,8 p.p. no trimestre

-1,2 p.p. em 12 meses (4T20 x 4T19)



Redução de
R\$ 3,2 bilhões
nas despesas operacionais
no ano

(desconsiderando a provisão para cenário econômico adverso do Grupo Segurador)

IEO acumulado
12 meses

46,3%

Melhora de 2,7 p.p.

(12M20 x 12M19)



Carteira de crédito expandida
R\$ 687 bilhões

+10,3% em 12 meses

+3,4% no trimestre



PJ **+9,4%** em 12 meses
+1,4% no trimestre



PF **+11,7%** em 12 meses
+6,9% no trimestre

PDD Expandida
R\$ 4,6 bilhões

-18,3% no trimestre

+14,7% em 12 meses (4T20 x 4T19)

Índice de cobertura 90 dias

402,8%

Inadimplência 90 dias

2,2%

Análise do Resultado do 4T20

Encerramos o último trimestre do ano com um Lucro Líquido Recorrente de R\$ 6,8 bilhões, crescimento de 35% frente ao trimestre anterior e 2% na comparação anual (4T20 x 4T19). O ROAE trimestral voltou aos patamares observados antes da pandemia de Covid-19, alcançando 20% no quarto trimestre.

Nossa carteira de crédito expandida continua evoluindo, cresceu 3% no trimestre e 10% na comparação anual. Destaque para a forte aceleração do crescimento em pessoas físicas de 7% no trimestre e 12% no ano, impulsionada, principalmente, pelos produtos de crédito pessoal consignado e financiamento imobiliário. Em pessoas jurídicas, o destaque fica por conta do crescimento na carteira de PME, que evoluiu 7% no trimestre e 19% no ano. Neste trimestre, concluímos a aquisição do BAC Florida Bank (BAC) e passamos a consolidá-lo em nossas demonstrações contábeis. O BAC possui uma carteira de R\$ 8,6 bilhões.

Nosso índice de Basileia Nível 1 cresceu 90 bps ficando em 13,8%.

Finalizamos a prorrogação de empréstimos no quarto trimestre. Como consequência, o saldo de operações com carência fechou o trimestre com apenas R\$ 3,8 bilhões, dos quais 50% foram liquidados em janeiro. Em dezembro, a carteira de prorrogações, líquida de amortizações totalizou R\$ 48 bilhões, dos quais R\$ 41 bilhões ou 86% do saldo dessas operações já haviam retornado ao pagamento normal e apenas R\$ 2,9 bilhões estavam em atraso.

A PDD Expandida foi de R\$ 4,6 bilhões, apresentando redução de 18% em relação ao trimestre anterior, mesmo considerando o aumento das despesas com *impairment* de ativos financeiros, que foi impactada pelo caso de um cliente específico, no valor de R\$ 1 bilhão. Desconsiderando este efeito, a despesa total apresentaria uma redução de 36% em relação ao trimestre anterior e 10% em relação ao 4T19.

Vale destacar também, o aumento do nosso índice de cobertura acima de 90 dias, que atingiu 403% em dezembro, demonstrando nosso elevado nível de provisionamento e a redução do indicador de inadimplência com atraso superior a 90 dias, que apresentou queda em todos os segmentos.

A margem financeira atingiu R\$ 16,7 bilhões, com crescimento de 9% no trimestre e 8% comparado ao mesmo período do ano anterior, reflexo da boa performance da margem com mercado. A margem com clientes evoluiu 3,3% no trimestre.

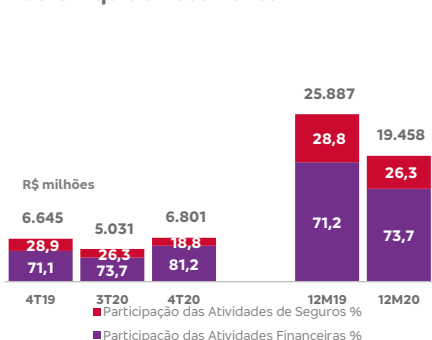
No final de 2020, realizamos ajustes de reestruturação que resultaram no encerramento de 400 agências no trimestre (1.083 agências no ano).

Tais ações atreladas ao forte controle de custos possibilitaram uma redução de R\$ 3,2 bilhões ou 6,6% em nossas despesas operacionais, contribuindo com uma melhora anual em nossa eficiência operacional. Vale destacar que nosso IEO acumulado 12 meses atingiu 46,3%, uma melhora de 2,7 p.p., melhor índice da nossa série histórica.

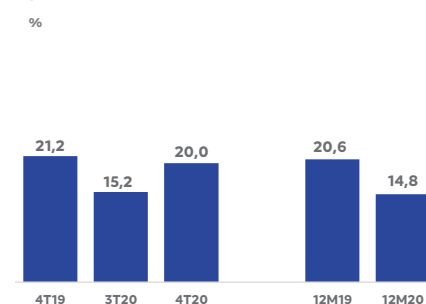
Em receita de serviços, tivemos um forte crescimento de 7% na comparação com o trimestre anterior, impulsionado, em grande parte, pela retomada gradual da atividade econômica, observada nos últimos meses de 2020 e pelo crescimento dos nossos negócios.

Em relação às atividades de Seguros, nosso resultado operacional do trimestre foi impactado, principalmente, pelo comportamento dos índices econômico-financeiros, que afetaram a atualização das provisões técnicas, além da redução do faturamento e do aumento do índice de sinistralidade, que foi impulsionado pela retomada gradual dos procedimentos eletivos e eventos indenizáveis, em virtude do período de isolamento social. Como ponto positivo, destaca para a melhora do resultado financeiro, com crescimento de 43% no trimestre.

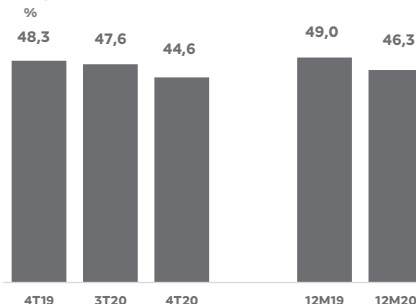
Lucro Líquido Recorrente



ROAE



IEO



Principais Informações



	4T20	3T20	4T19	12M20	12M19	Variação % (exceto quando indicado)		
						4T20 x 3T20	4T20 x 4T19	12M20 x 12M19
R\$ milhões (exceto quando indicado)								
Resultado Recorrente								
Lucro Líquido Recorrente ⁽¹⁾	6.801	5.031	6.645	19.458	25.887	35,2	2,3	(24,8)
Lucro Líquido Contábil	5.464	4.194	4.883	16.546	22.582	30,3	11,9	(26,7)
Resultado Operacional	9.672	7.342	9.580	28.115	36.635	31,7	1,0	(23,3)
Margem Financeira Total	16.657	15.288	15.428	63.128	58.756	9,0	8,0	7,4
PDD Expandida	(4.568)	(5.588)	(3.981)	(25.754)	(14.408)	(18,3)	14,7	78,7
Receitas de Prestação de Serviços	8.717	8.121	8.829	32.747	33.606	7,3	(1,3)	(2,6)
Despesas Operacionais (Pessoal, Administrativas e Outras Despesas Operacionais Líquidas de Receitas)	(11.483)	(11.724)	(12.660)	(46.423)	(49.026)	(2,1)	(9,3)	(5,3)
Resultado das Operações de Seguros, Previdência e Capitalização	2.281	3.131	3.900	12.121	14.793	(27,1)	(41,5)	(18,1)
Balanco Patrimonial Gerencial								
Total de Ativos	1.644.804	1.659.687	1.409.305	1.644.804	1.409.305	(0,9)	16,7	16,7
Operações de Crédito - Carteira Expandida	686.968	664.414	623.045	686.968	623.045	3,4	10,3	10,3
- Pessoas Físicas	260.258	243.404	233.079	260.258	233.079	6,9	11,7	11,7
- Pessoas Jurídicas	426.711	421.010	389.966	426.711	389.966	1,4	9,4	9,4
Patrimônio Líquido	143.703	137.461	133.723	143.703	133.723	4,5	7,5	7,5
Recursos Captados e Administrados	2.508.295	2.474.764	2.259.133	2.508.295	2.259.133	1,4	11,0	11,0
Capital e Liquidez - %								
Índice Total	15,8	15,1	16,5	15,8	16,5	0,7 p.p.	(0,7) p.p.	(0,7) p.p.
Capital Nível I	13,8	12,9	13,3	13,8	13,3	0,9 p.p.	0,5 p.p.	0,5 p.p.
Liquidez de Curto Prazo (LCR)	178,4	184,6	143,8	178,4	143,8	(6,3) p.p.	34,6 p.p.	34,6 p.p.
Liquidez de Longo Prazo (NSFR)	120,3	120,9	115,2	120,3	115,2	(0,5) p.p.	5,1 p.p.	5,1 p.p.
Rentabilidade e Eficiência - %								
Retorno Anualizado sobre PL Médio (ROAE) ⁽²⁾	20,0	15,2	21,2	14,8	20,6	4,8 p.p.	(1,2) p.p.	(5,8) p.p.
Retorno Anualizado sobre Ativo Médio (ROAA)	1,6	1,2	1,9	1,2	1,8	0,4 p.p.	(0,3) p.p.	(0,6) p.p.
Índice de Eficiência Operacional (IEO)	44,6	47,6	48,3	46,3	49,0	(3,0) p.p.	(3,7) p.p.	(2,7) p.p.
Indicadores de Mercado								
Lucro Líquido Recorrente por Ação (acumulado 12 meses) - R\$ ⁽³⁾	2,20	2,18	2,93	2,20	2,93	0,8	(24,8)	(24,8)
Valor de Mercado ⁽⁴⁾	226.778	165.343	282.075	226.778	282.075	37,2	(19,6)	(19,6)
Dividendos / Juros sobre Capital Próprio - JCP Líquido	1.557	1.195	9.461	4.716	14.758	30,3	(83,5)	(68,0)
Índice Preço/Lucro ⁽⁵⁾	11,7	8,6	10,9	11,7	10,9	3,1	0,8	0,8
Índice Múltiplo de PL	1,6	1,2	2,1	1,6	2,1	0,4	(0,5)	(0,5)
Dividend Yield - % ^{(6) (7)}	2,6	8,9	5,5	2,6	5,5	(6,3) p.p.	(3,0) p.p.	(3,0) p.p.
Indicadores da Carteira - %								
Índice de Inadimplência (> 90 dias / Carteira de Crédito)	2,2	2,3	3,3	2,2	3,3	(0,1) p.p.	(1,1) p.p.	(1,1) p.p.
Índice de Inadimplência (> 60 dias / Carteira de Crédito)	2,9	2,7	4,2	2,9	4,2	0,1 p.p.	(1,3) p.p.	(1,3) p.p.
NPL Creation - 90 dias	0,7	0,1	0,8	0,7	0,8	0,6 p.p.	(0,1) p.p.	(0,1) p.p.
Índice de Cobertura (> 90 dias)	402,8	398,2	244,9	402,8	244,9	4,7 p.p.	157,9 p.p.	157,9 p.p.
Índice de Cobertura (> 60 dias)	310,6	337,4	193,6	310,6	193,6	(26,8) p.p.	117,0 p.p.	117,0 p.p.

(1) De acordo com os eventos não recorrentes descritos na página 30 do Relatório de Análise Econômica e Financeira; (2) Não considera os ajustes de avaliação patrimonial registrados no Patrimônio Líquido; (3) Para fins de comparabilidade, as ações foram ajustadas de acordo com as bonificações e os desdobramentos ocorridos nos períodos; (4) Quantidade de ações (descontadas as ações em tesouraria) x cotação de fechamento das ações ON e PN do último dia do período; (5) Lucro líquido recorrente acumulado doze meses; (6) Fonte: Economática; e (7) Calculado pela ação mais líquida.