



# RELATÓRIO DE ANÁLISE DE **DESEMPENHO**

---

## **4T21**

# Sumário

Destaques	4
Principais Números	5
Balço Patrimonial Gerencial	7
Ratings	7
Lucro Líquido e Ativo	8
Carteira de Crédito Ampla	9
Qualidade da Carteira de Crédito	10
TVM e Derivativos	12
Captações	13
Depósitos à Vista	13
Poupança	14
Depósito a Prazo	14
Letras	14
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	15
Transações	17
Despesas Administrativas	17
Eficiência Operacional	19
Gerenciamento do Risco e do Capital	19
Ativos Administrados	20
Fundos de Investimento e Carteiras Administradas	21
Cartão de Débito e Crédito	21

# Declarações Prospectivas

O presente documento baseia-se nas Demonstrações Contábeis Consolidadas da CAIXA em 31 de dezembro de 2021, que abrangem as demonstrações da Instituição Financeira CAIXA e de suas subsidiárias.

As demonstrações gerenciais relativas aos períodos anteriores podem ter sido reclassificadas para fins de comparabilidade, gerando eventuais diferenças com as publicações contábeis em razão de eventuais realocações ou agrupamento de itens, os quais visam fornecer um melhor entendimento ou visão da evolução de ativos, passivos e resultados, ou ainda preservar a comparabilidade dos dados entre os períodos.

Os números indicados como totais em algumas tabelas podem não ser a soma aritmética dos números que os precedem, devido a ajustes de arredondamento. Todos os índices e variações apresentados foram calculados com base em números inteiros, podendo haver diferenças quando o cálculo for efetuado sobre valores arredondados.

As informações aqui apresentadas podem fazer referências e declarações sobre expectativas, estimativas de crescimento e projeções de resultado. Essas referências e declarações não são garantia de desempenho futuro e envolvem riscos e incertezas que podem extrapolar o controle da Administração e, dessa forma, resultar em valores de saldos, receitas, despesas e resultados diferentes daqueles aqui antecipados e discutidos.

## Dados para conexão à Teleconferência de Resultados

### Teleconferências 4T21 - Quinta-feira, 24 de fevereiro de 2022.

10h00 (horário de Brasília)

08h00 (horário de Nova York)

Apenas Webcast (Tradução simultânea)

**Webcast ao vivo:** [www.caixa.gov.br/sobre-a-caixa/relacoes-com-investidores/](http://www.caixa.gov.br/sobre-a-caixa/relacoes-com-investidores/)

## Destaques

### Resultado

Em 2021 o lucro líquido foi de R\$ 17,3 bilhões, aumento de 31,1% se comparado ao ano de 2020. No 4T21, o lucro líquido foi de R\$ 3,2 bilhões, aumento de 0,3% em relação ao 3T21.

### Margem Financeira

A margem financeira alcançou R\$ 45,8 bilhões em 2021, aumento de 15,3% se comparado a 2020. O crescimento é decorrente, principalmente, dos aumentos de 10,0% no resultado das operações de crédito e 19,9% no resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez; compensado pelos crescimentos de 21,9% em despesas com emissão de recursos de instituições financeiras e de 22,6% em despesas com recursos de clientes.

No 4T21 a margem financeira foi de R\$ 11,5 bilhões, aumento de 8,5% em relação ao 4T20, com destaque para o aumento de 16,2% nas receitas com operações de crédito, 27,2% no resultado de operações com títulos e valores mobiliários e de 152,0% no resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez.

### Carteira de Crédito

A carteira de crédito ampliada encerrou o 4T21 com um saldo de R\$ 867,6 bilhões, crescimento de 10,2% em relação a 4T20 e 3,0% no trimestre. O aumento do saldo foi influenciado pelos crescimentos em 12 meses de 9,2% em crédito imobiliário, 18,9% em crédito comercial pessoa física, 10,2% em crédito pessoa jurídica, principalmente nos segmentos de micro e pequenas empresas, 1,2% em saneamento e infraestrutura e de 113,6% em agronegócio.

Em 2021 foram concedidos R\$ 436,5 bilhões em crédito, aumento de 3,9% em relação a 2020. No 4T21 foram concedidos R\$ 114,7 bilhões em crédito para a população brasileira, crescimento de 3,0% em relação ao 4T20, com destaque para os aumentos de 5,4% em crédito imobiliário, 1.066,0% em saneamento e infraestrutura e de 179,9% em agronegócio .

A carteira da CAIXA finalizou o 4T21 com um índice de inadimplência de 1,95%, redução de 0,21 p.p. no trimestre. As operações classificadas com ratings de AA-C totalizaram 92,2% no final do 4T21.

O nível de provisionamento da carteira cobre 2,3 vezes a inadimplência superior a 90 dias, totalizando 229,2% em dezembro de 2021.

### Eficiência Operacional

No 4T21 as receitas de prestação de serviços e tarifas totalizaram R\$ 6,3 bilhões, aumento de 4,4% no trimestre, com destaque para o crescimento de 11,7% nas receitas com serviços de governo, 10,1% com receitas de operações de crédito, 4,1% com seguros, capitalização, previdência e consórcios; e 4,0% com cartões de débito e crédito.

Com esse resultado, o índice de cobertura das despesas administrativas atingiu 68,1% e o índice de cobertura das despesas de pessoal totalizou 102,9%, ambos com crescimento de 1,1 p.p.

As outras despesas administrativas, no 4T21, apresentaram redução de 7,4% em relação ao 4T20 e as despesas de pessoal reduziram 2,1% nesse mesmo período, refletindo o controle dos custos administrativos em linha com as ações de otimização que estão em curso.

### Captações

O saldo das captações totalizou R\$ 1,1 trilhão em dezembro de 2021, em volume suficiente para cobrir 126,8% da carteira de crédito. Destaque para os depósitos em poupança, que totalizaram um saldo de R\$ 365,1 bilhões e representam 35,4% de participação de mercado.

### Clientes e Rede de Atendimento

No final do 4T21 a CAIXA possuía 146,2 milhões e correntistas e poupadores, dos quais 144,4 milhões de pessoas físicas e 1,8 milhão de pessoas jurídicas.

A rede da CAIXA possui 53,8 mil pontos de atendimento. São 4,3 mil agências e postos de atendimento, 22,5 mil lotéricos e correspondentes CAIXA Aqui, e 27,1 mil ATM's disponíveis nos postos e salas de autoatendimento.

### Plataforma Digital – CAIXA Tem

Atingindo o recorde de mais de 109 milhões de contas poupanças sociais digitais gratuitas abertas até o final de dezembro de 2021, o App CAIXA Tem viabilizou o maior movimento de inclusão social, digital e financeira do Brasil.

# Principais Números

Itens de Resultado (R\$ milhões)	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%	2021	2020	Δ%
Lucro Líquido	3.218	3.207	0,3	5.671	-43,3	17.268	13.169	31,1
Resultado Operacional	1.852	3.306	-44,0	1.456	27,2	11.941	8.704	37,2
Margem Financeira	11.489	12.209	-5,9	10.585	8,5	45.827	39.735	15,3
Provisão para Devedores Duvidosos	(2.949)	(2.975)	-0,9	(2.635)	11,9	(11.056)	(11.135)	-0,7
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	8.541	9.234	-7,5	7.950	7,4	34.771	28.600	21,6
Receita com Prestação de Serviços <sup>1</sup>	6.313	6.045	4,4	6.205	1,7	23.900	23.502	1,7
Despesas de Pessoal	(6.393)	(6.024)	6,1	(6.532)	-2,1	(23.219)	(22.730)	2,2
Outras Despesas Administrativas	(3.255)	(2.945)	10,5	(3.515)	-7,4	(11.854)	(12.039)	-1,5
Itens Patrimoniais (R\$ milhões)	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%	2021	2020	Δ%
Ativos Administrados	2.674.585	2.675.671	0,0	2.549.756	4,9	2.674.585	2.549.756	4,9
FGTS	605.637	588.494	2,9	550.146	10,1	605.637	550.146	10,1
Fundos de Investimento <sup>2</sup>	566.282	546.978	3,5	495.516	14,3	566.282	495.516	14,3
Ativo Total	1.452.872	1.488.998	-2,4	1.450.767	0,1	1.452.872	1.450.767	0,1
Carteira de TVM e Derivativos	270.607	292.884	-7,6	245.927	10,0	270.607	245.927	10,0
Crédito Amplo <sup>3</sup>	867.646	842.333	3,0	787.422	10,2	867.646	787.422	10,2
Comercial PF	107.554	102.048	5,4	90.443	18,9	107.554	90.443	18,9
Comercial PJ	79.446	79.392	0,1	72.120	10,2	79.446	72.120	10,2
Habituação	557.573	542.024	2,9	510.636	9,2	557.573	510.636	9,2
Infraestrutura	91.586	91.778	-0,2	90.473	1,2	91.586	90.473	1,2
Agronegócio	16.492	12.308	34,0	7.719	113,6	16.492	7.719	113,6
Provisão para Devedores Duvidosos	(38.815)	(37.366)	3,9	(34.571)	12,3	(38.815)	(34.571)	12,3
Depósitos	573.084	590.097	-2,9	619.413	-7,5	573.084	619.413	-7,5
Poupança	365.091	370.017	-1,3	389.771	-6,3	365.091	389.771	-6,3
CDB	43.729	55.363	-21,0	63.121	-30,7	43.729	63.121	-30,7
Letras <sup>4</sup>	24.573	26.829	-8,4	39.354	-37,6	24.573	39.354	-37,6
Patrimônio Líquido	111.530	111.570	0,0	92.821	20,2	111.530	92.821	20,2
Limites Operacionais (em %)	4T21	3T21	Δ p.p.	4T20	Δ p.p.	2021	2020	Δ p.p.
Índice de Basileia	19,27	20,77	-1,50	17,62	1,65	19,27	17,62	1,65
Índice de Capital Principal	14,82	16,08	-1,26	12,24	2,58	14,82	12,24	2,58
Índice de Capital Nível I	15,10	16,37	-1,27	12,54	2,56	15,10	12,54	2,56
Indicadores da Carteira de Crédito (em %)	4T21	3T21	Δ p.p.	4T20	Δ p.p.	2021	2020	Δ p.p.
Inadimplência Total (atrasos > 90 dias)	1,95	2,16	-0,21	1,73	0,22	1,95	1,73	0,22
Livres Pessoas Físicas	4,06	4,17	-0,11	4,63	-0,57	4,06	4,63	-0,57
Livres Pessoas Jurídicas	3,52	4,50	-0,98	3,99	-0,48	3,52	3,99	-0,48
Habituação <sup>5</sup>	1,67	1,97	-0,30	1,31	0,36	1,67	1,31	0,36
Infraestrutura	0,07	0,03	0,04	0,25	-0,18	0,07	0,25	-0,18
Agronegócio	0,47	0,58	-0,11	1,53	-1,06	0,47	1,53	-1,06
Provisão para Devedores Duvidosos/Crédito Amplo	4,47	4,44	0,04	4,39	0,08	4,47	4,39	0,08
Cobertura > 90 dias <sup>6</sup>	229,23	205,53	23,70	252,87	-23,64	229,23	252,87	-23,64
Cobertura > 60 dias <sup>6</sup>	155,09	142,25	12,84	165,93	-10,84	155,09	165,93	-10,84

<sup>1</sup> Inclui Tarifas Bancárias.

<sup>2</sup> Excluem Carteiras Administradas de Fundos e Programas de Governo, FI de FIC e FI FGTS.

<sup>3</sup> Refere-se à carteira de crédito classificada de acordo com os critérios do Banco Central do Brasil.

<sup>4</sup> Inclui TVM no exterior.

<sup>5</sup> Considera operações de financiamento para aquisição de material de construção.

<sup>6</sup> Considera o Saldo de Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa/Saldo Inadimplente.

# Principais Números

Indicadores de Performance (em % acumulado 12 meses)	4T21	3T21	Δ p.p.	4T20	Δ p.p.	2021	2020	Δ p.p.
ROA Contábil <sup>7</sup>	1,19	1,33	-0,14	0,96	0,23	1,19	0,96	0,23
ROE Contábil <sup>8</sup>	16,90	19,78	-2,88	15,18	1,72	16,90	15,18	1,72
ROA Recorrente <sup>9</sup>	0,86	0,80	0,06	0,67	0,19	0,86	0,67	0,19
ROE Recorrente <sup>10</sup>	12,19	11,83	0,37	10,59	1,60	12,19	10,59	1,60
Índice de Eficiência Operacional <sup>11</sup>	56,21	57,11	-0,90	58,97	-2,76	56,21	58,97	-2,76
Índice de Cobertura de Despesas Administrativas <sup>11</sup>	68,14	67,07	1,07	67,59	0,55	68,14	67,59	0,55
Índice de Cobertura de Despesas de Pessoa <sup>11</sup>	102,93	101,86	1,07	103,40	-0,47	102,93	103,40	-0,47
Índice de Imobilização	10,12	12,85	-2,74	12,06	-1,94	10,12	12,06	-1,94
Endividamento do Setor Público	36,46	35,50	0,96	40,61	-4,15	36,46	40,61	-4,15

Estrutura (Quantidade)	4T21	3T21	Δ Qtde	4T20	Δ Qtde	2021	2020	Δ Qtde
Pontos de Atendimento	53.801	53.849	-48	54.196	-395	53.801	54.196	-395
Agências	3.372	3.372	0	3.372	0	3.372	3.372	0
PA (Postos de Atendimento)	906	895	11	797	109	906	797	109
Correspondentes CAIXA Aqui	9.049	8.984	65	8.810	239	9.049	8.810	239
Lotéricos	13.422	13.393	29	13.056	366	13.422	13.056	366
Máquinas de autoatendimento	27.052	27.205	-153	28.161	-1.109	27.052	28.161	-1.109
Rede Banco 24 horas	24.255	23.881	374	23.798	457	24.255	23.798	457
Colaboradores	94.404	91.926	2.478	88.748	5.656	94.404	88.748	5.656
Empregados CAIXA	86.004	84.751	1.253	81.945	4.059	86.004	81.945	4.059
Estagiários e Aprendizizes	8.400	7.175	1.225	6.803	1.597	8.400	6.803	1.597

Clientes e Contas (Quantidade em mil)	4T21	3T21	Δ Qtde	4T20	Δ Qtde	2021	2020	Δ Qtde
Clientes	146.203	145.917	286	145.834	369	146.203	145.834	369
Pessoa Física	144.357	144.072	285	143.840	516	144.357	143.840	516
Pessoa Jurídica	1.847	1.845	1	1.994	-147	1.847	1.994	-147
Total de Contas	216.487	214.926	1.561	212.259	4.229	216.487	212.259	4.229
Correntes <sup>12</sup>	15.890	15.632	258	15.536	354	15.890	15.536	354
Pessoa Física	14.024	13.776	248	13.558	466	14.024	13.558	466
Pessoa Jurídica	1.867	1.857	10	1.978	-111	1.867	1.978	-111
Poupanças	200.597	199.294	1.303	196.723	3.874	200.597	196.723	3.874

Participação de Mercado (em %)	4T21	3T21	Δ p.p.	4T20	Δ p.p.	2021	2020	Δ p.p.
Poupança	35,43	35,87	-0,45	37,64	-2,21	35,43	37,64	-2,21
Depósitos à Vista	13,61	14,28	-0,68	17,25	-3,65	13,61	17,25	-3,65
CDB	2,67	3,44	-0,77	4,21	-1,54	2,67	4,21	-1,54
LCI e LH	15,95	20,70	-4,75	30,59	-14,64	15,95	30,59	-14,64
LF	0,49	0,49	0,00	0,47	0,02	0,49	0,47	0,02
Fundos de Investimentos	8,04	7,76	0,28	8,00	0,04	8,04	8,00	0,04
Crédito Amplo <sup>13</sup>	18,40	18,83	-0,43	19,40	-1,00	18,40	19,40	-1,00
Total Pessoas Físicas	24,81	25,44	-0,63	26,92	-2,12	24,81	26,92	-2,12
Total Pessoas Jurídicas	9,62	9,92	-0,30	9,92	-0,30	9,62	9,92	-0,30
Imobiliário	66,49	66,71	-0,22	69,25	-2,76	66,49	69,25	-2,76

<sup>7</sup> (Lucro Líquido Contábil acumulado 12 meses/Ativo Médio).

<sup>8</sup> (Lucro Líquido Contábil acumulado 12 meses/PL Médio).

<sup>9</sup> (Lucro Líquido Recorrente Gerencial acumulado 12 meses/Ativo Médio).

<sup>10</sup> (Lucro Líquido Recorrente Gerencial acumulado 12 meses/PL Médio).

<sup>11</sup> Indicadores acumulado 12 meses.

<sup>12</sup> Contas correntes, exceto Contas Salário e Contas CAIXA Fácil.

<sup>13</sup> Considera carteira classificada de crédito, exceto créditos securitizados e carteiras de crédito adquiridas.

# Balanco Patrimonial Gerencial

Abaixo apresentamos os principais dados do Balanco Patrimonial, gerencialmente consolidado.

Ativo - Valores em R\$ milhões	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%
Disponibilidades	12.371	12.141	1,9	17.032	-27,4
Ativos financeiros	1.399.161	1.435.718	-2,5	1.387.178	0,9
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	(38.815)	(37.366)	3,9	(34.571)	12,3
Ativos fiscais	52.749	50.298	4,9	51.265	2,9
Investimentos	11.263	11.372	-1,0	11.096	1,5
Imobilizado de uso	3.520	3.695	-4,7	3.693	-4,7
Intangível	3.026	2.239	35,2	2.463	22,9
Outros ativos	10.951	12.514	-12,5	14.553	-24,8
Outras perdas por redução ao valor recuperável	(1.353)	(1.614)	-16,1	(1.942)	-30,3
<b>Total</b>	<b>1.452.872</b>	<b>1.488.998</b>	<b>-2,4</b>	<b>1.450.767</b>	<b>0,1</b>

Passivo e Patrimonio Líquido - Valores em R\$ milhões	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%
Passivos financeiros	1.265.906	1.303.552	-2,9	1.279.079	-1,0
Recursos de clientes	573.084	590.097	-2,9	619.413	-7,5
Recursos de instituições financeiras e oficiais	583.900	603.808	-3,3	536.723	8,8
Outros	108.922	109.647	-0,7	122.942	-11,4
Provisões	12.285	11.606	5,9	10.937	12,3
Passivos fiscais	6.569	6.523	0,7	4.707	39,6
Passivos atuariais	24.366	23.602	3,2	28.507	-14,5
Outros passivos	32.216	32.145	0,2	34.716	-7,2
Patrimônio Líquido	111.530	111.570	0,0	92.821	20,2
<b>Total</b>	<b>1.452.872</b>	<b>1.488.998</b>	<b>-2,4</b>	<b>1.450.767</b>	<b>0,1</b>

## Ratings

Os ratings da CAIXA nas principais agências de risco, são:

Ratings Perspectiva	Escala Global				Escala Nacional	
	Moeda Local		Moeda Estrangeira		Longo Prazo	Curto Prazo
	Longo Prazo	Curto Prazo	Longo Prazo	Curto Prazo		
<b>Fitch Ratings</b>	BB- (Negativa)	B	BB- (Negativa)	B	AA(bra) (Estável)	F1+(bra)
<b>Moody's</b>	Ba2 (Estável)	Not Prime	Ba2 (Estável)	Not Prime	AAA.br (Estável)	ML A-1.br
<b>Standard &amp; Poor's</b>	BB- (Estável)	B	BB- (Estável)	B	brAAA (Estável)	brA-1+

**Fitch:** Último relatório 07/07/2021.

**Moody's Escala Global:** Último relatório 17/12/2021.

**Moody's Escala Nacional:** Último relatório 06/09/2021.

**S&P:** Último relatório 20/12/2021.

## Lucro Líquido e Ativo

O lucro líquido da CAIXA foi de R\$ 17,3 bilhões em 2021, 31,1% maior se comparado ao ano de 2020. No 4T21 o lucro líquido totalizou R\$ 3,2 bilhões, um aumento de 0,3% em relação ao trimestre anterior. O crescimento em relação a 2020 foi possível através do aumento de 15,3% na margem financeira e 1,7% em receitas de prestação de serviços; e da redução de 0,7% em despesa de provisão para perdas associadas ao risco de crédito.

O retorno sobre o patrimônio líquido registrou 16,9% e o retorno sobre o ativo médio alcançou 1,19%, crescimentos em 12 meses de 1,7 p.p. e 0,2 p.p. respectivamente.

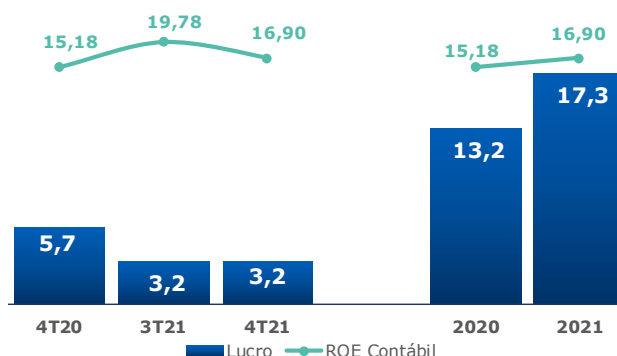
Os ativos da CAIXA totalizaram R\$ 1,5 trilhão, composto principalmente por 58,3% da carteira de crédito ampliada e 18,6% na carteira de títulos de valores mobiliários e derivativos.

A margem financeira alcançou R\$ 11,5 bilhões no 4T21, aumento de 8,5% se comparado ao 4T20. O crescimento é decorrente dos aumentos de 16,2% nas receitas com operações de crédito, 27,2% no resultado de operações com títulos e valores mobiliários, 152,0% no resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez e de 133,6% com resultado das aplicações compulsórias.

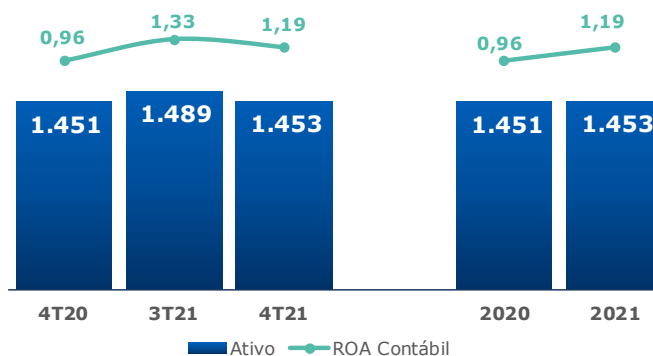
No 4T21, as receitas provenientes das operações de crédito imobiliário totalizaram R\$ 10,0 bilhões, aumento de 13,6% em relação ao 4T20. Essas receitas representam 50,4% do total das receitas de crédito. Destacam-se ainda nas receitas com operações de crédito os crescimentos de 187,9% em crédito ao agronegócio, 43,5% em saneamento e infraestrutura, 21,8% em pessoa jurídica e 14,4% em crédito comercial pessoa física.

As despesas de captação foram impactadas no 4T21 pelos aumentos, em 12 meses, de 395,0% com operações compromissadas, 231,7% relacionados a depósitos judiciais, 177,8% em CDB e 128,1% com as operações de poupança. O crescimento dessas despesas reflete o crescimento da taxa básica de juros da economia.

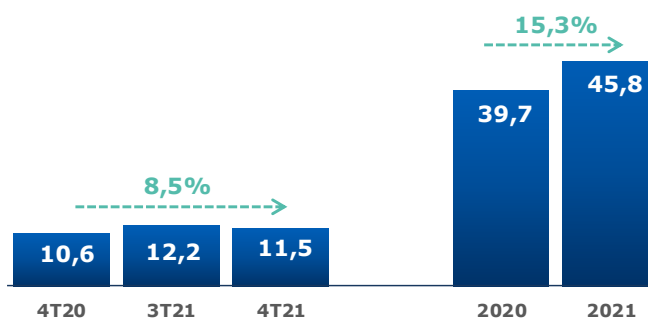
**Lucro Líquido e Rentabilidade do Patrimônio Líquido**  
Valor em R\$ bilhões - indicador em %



**Ativo CAIXA e Retorno sobre o Ativo Médio**  
Valor em R\$ bilhões - indicador em %



**Margem Financeira**  
Valor em R\$ bilhões - variação em %





# Carteira de Crédito Ampla

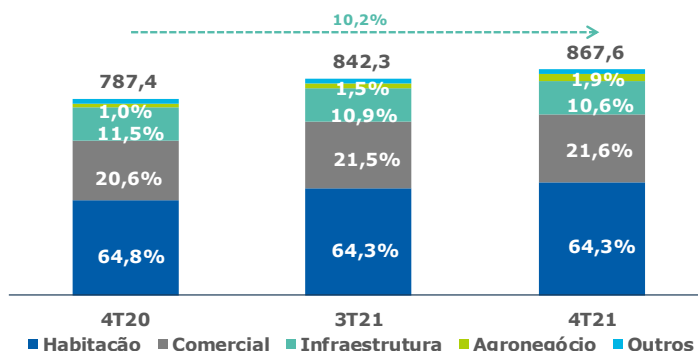
A carteira de crédito ampliada encerrou o 4T21 com um saldo de R\$ 867,6 bilhões, crescimento de 10,2% em relação a 4T20 e 3,0% no trimestre. O aumento do saldo foi influenciado pelos crescimentos em 12 meses de 9,2% em crédito imobiliário, 18,9% em crédito comercial pessoa física, 10,2% em crédito pessoa jurídica, principalmente nos segmentos de micro e pequenas empresas, 1,2% em saneamento e infraestrutura e de 113,6% em agronegócio.

O crédito imobiliário é o mais representativo na composição do crédito total, com 64,3% de participação e saldo de R\$ 557,6 bilhões, crescimento de 9,2% em 12 meses. Desse saldo, R\$ 338,5 bilhões foram concedidos com recursos FGTS, aumento de 6,5% em 12 meses, e R\$ 218,8 bilhões em recursos SBPE, aumento de 13,8% em relação a dezembro de 2020.

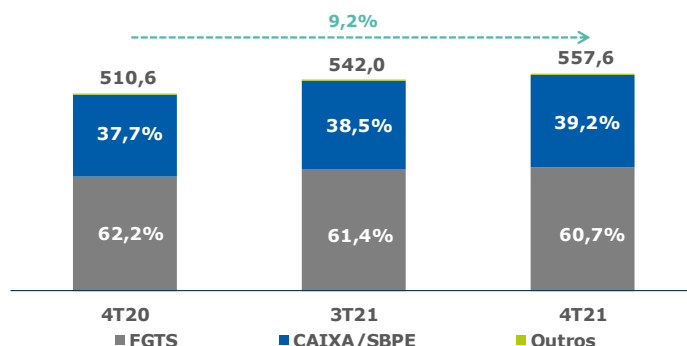
No ano de 2021 foram R\$ 140,6 bilhões em contratação (considerando recursos SBPE e FGTS), consolidando-se como o ano com a maior contratação de crédito imobiliário da história da CAIXA. As contratações com recursos SBPE totalizaram, em 2021, R\$ 82,2 bilhões, crescimento de 54,4%, e R\$ 21,2 bilhões no 4T21, crescimento de 12,9% em relação ao 4T20. No 4T21, foram contratados R\$ 15,5 bilhões no Programa Casa Verde e Amarela, incluindo os subsídios, o equivalente a 86,0 mil novas unidades habitacionais. Durante o acumulado de 2021, foram contratados R\$ 57,8 bilhões, o equivalente a 353,2 mil novas unidades habitacionais.

Em 2021 as contratações no segmento agro somaram R\$ 15,5 bilhões, 102,9% maior que 2020. Somente no 4T21 foram contratados R\$ 5,2 bilhões. O saldo em carteira atingiu R\$ 16,5 bilhões no 4T21, crescimento de 113,6% em 12 meses, com destaque para a modalidade para pessoa física, que totalizou R\$ 8,9 bilhões, aumento de 113,2% em relação a 4T20. Com esse saldo, a CAIXA detém 4,5% de participação nesse mercado, já sendo o terceiro maior banco em agronegócio do Brasil.

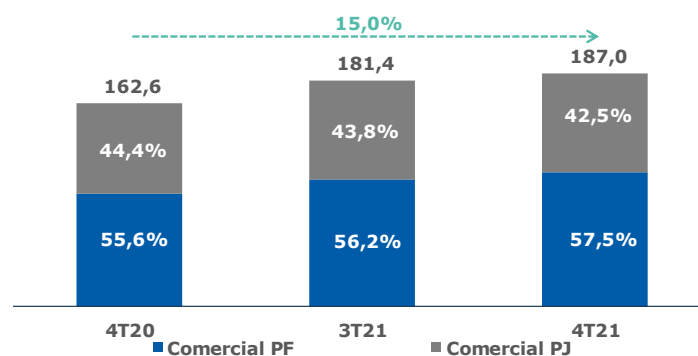
**Composição Crédito Ampla**  
Valor em R\$ bilhões e participação em %



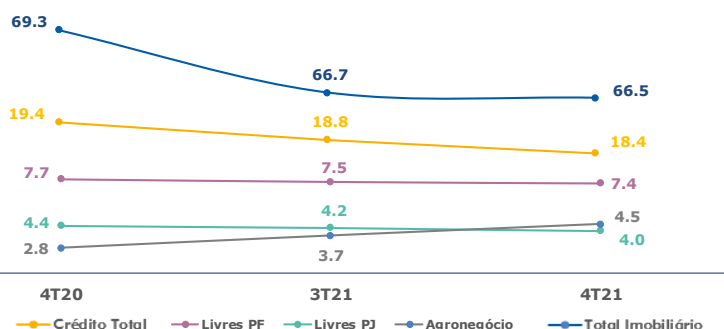
**Composição Crédito Imobiliário**  
Valor em R\$ bilhões e participação em %



**Composição Crédito Comercial**  
Valor em R\$ bilhões e participação em %



**Participação de Mercado**  
em %



## Carteira de Crédito Ampla

A carteira de crédito consignado totalizou R\$ 83,5 bilhões no 4T21, alta de 18,9% em relação ao mesmo período do ano anterior e 6,0% no trimestre.

O saldo das operações com saneamento e infraestrutura apresentou aumento de 1,2% em 12 meses, totalizando R\$ 91,6 bilhões em dezembro de 2021. No 4T21 foram concedidos R\$ 4,1 bilhões em crédito para esse segmento, aumento de 1.066,0% em relação ao 4T20.

Com isso, somente no 4T21 foram concedidos mais de R\$ 114,7 bilhões em crédito, crescimento de 5,2% em relação ao apurado no 4T20. Em 2021 as contratações totalizaram R\$ 436,5 bilhões, um crescimento de 3,9% em relação ao mesmo período do ano anterior. Com o saldo de R\$ 867,6 bilhões no final de dezembro de 2021, a participação no mercado da Instituição totalizou 18,4%.

Valor em R\$ milhões	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%
Operações de Crédito	<b>858.430</b>	833.642	3,0	778.663	10,2
Crédito Comercial	<b>187.000</b>	181.440	3,1	162.563	15,0
Pessoas Físicas	<b>107.554</b>	102.048	5,4	90.443	18,9
Pessoas Jurídicas	<b>79.446</b>	79.392	0,1	72.120	10,2
Habitação	<b>557.573</b>	542.024	2,9	510.636	9,2
Saneamento e Infraestrutura	<b>91.586</b>	91.778	-0,2	90.473	1,2
Agronegócio	<b>16.492</b>	12.308	34,0	7.719	113,6
Cessão de Créditos	<b>5.780</b>	6.091	-5,1	7.271	-20,5
Outros Créditos	<b>9.216</b>	8.691	6,0	8.759	5,2
<b>Crédito Amplo</b>	<b>867.646</b>	<b>842.333</b>	<b>3,0</b>	<b>787.422</b>	<b>10,2</b>

## Qualidade da Carteira de Crédito

A carteira de crédito CAIXA possui 92,2 % do seu total classificada no nível de risco AA-C, melhora de 0,1 p.p. em 12 meses e estável no trimestre, demonstrando boa qualidade e solidez em função da consistente gestão do risco da CAIXA.

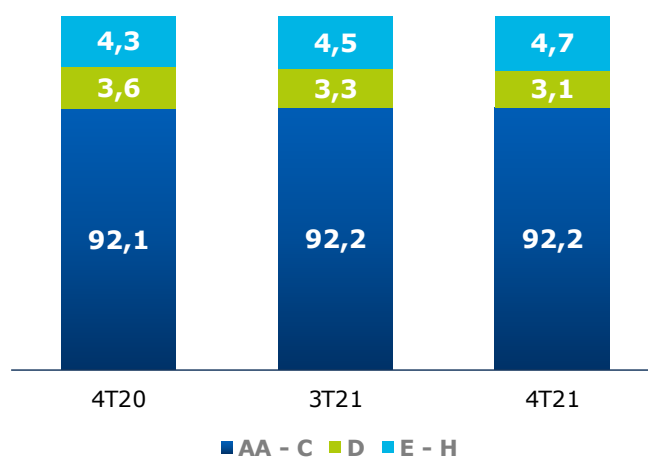
O crédito imobiliário, que corresponde a 64,3% da carteira de crédito, possui 93,6% dos saldos classificados nos ratings entre AA-C.

As operações de saneamento e infraestrutura, que correspondem a 10,6% da carteira, possuem 87,5% de seu saldo classificado nos ratings entre AA-C.

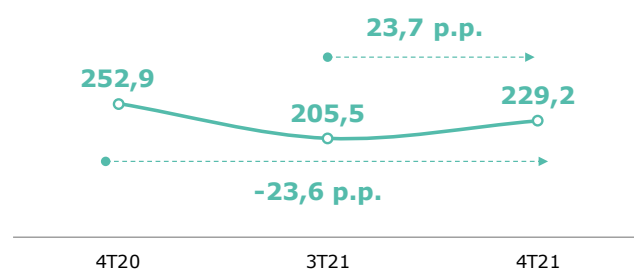
As operações de crédito comercial, que representam 21,6% da carteira de crédito ampla, possuem 89,6% do seu saldo classificado nos ratings entre AA-C.

O nível de provisionamento da carteira cobre 2,3 vezes a inadimplência superior a 90 dias.

Rating em %



Cobertura da PCLD sobre a inadimplência acima de 90 dias em %



# Qualidade da Carteira de Crédito

As despesas com PCLD atingiram R\$ 2,9 bilhões no 4T21, redução de 0,9% em relação ao trimestre anterior. No ano de 2020 essas despesas totalizaram R\$ 11,1 bilhões redução de 0,7% em 12 meses.

A carteira de crédito da CAIXA possui 91% do saldo com garantias, característica que resulta em uma carteira de alta qualidade.

O saldo de PCLD correspondiam a 4,5% do total da carteira de crédito, estável em relação ao trimestre anterior e ao final do ano de 2020.

O índice de inadimplência total foi de 1,95%, redução de 0,21 p.p. em relação ao 3T21.

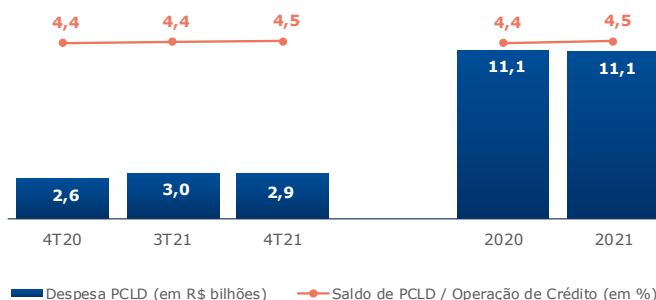
O índice de inadimplência da carteira de Saneamento e infraestrutura encerrou o trimestre com 0,07% redução de 0,18 p.p. em 12 meses.

No setor de agronegócio a inadimplência totalizou 0,47% no 4T21, melhoria de 1,06 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior e de 0,11 p.p. no trimestre.

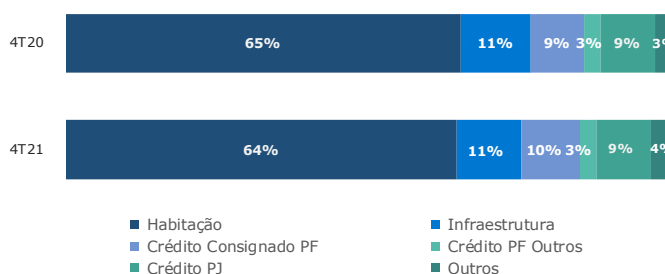
A carteira de crédito imobiliário apresentou inadimplência de 1,67% no 4T21, ante 1,97% no trimestre anterior, redução de 0,30 p.p. No 4T21, a carteira de crédito imobiliário, que representa 64,3% da carteira de crédito total, apresentou um LTV (*Loan to Value*) de 52,1%, o que demonstra a solidez das garantias dos créditos imobiliários concedidos pela CAIXA, que conta com mais de R\$ 1,1 trilhão em garantias reais.

A inadimplência da carteira livres pessoa física totalizou 4,06% em dezembro de 2021, redução de 0,57 p.p. em 12 meses e 0,09 p.p. no trimestre. O percentual de inadimplência dos recursos livres pessoa jurídica atingiu 3,52%, redução de 0,98 p.p. em relação ao 3T21 e 0,48 p.p. em relação ao 4T20.

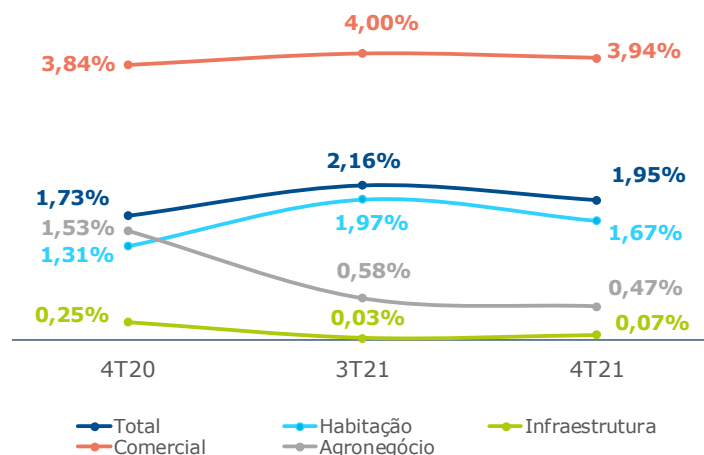
Despesa de PCLD e Saldo de PCLD / Op. de Crédito



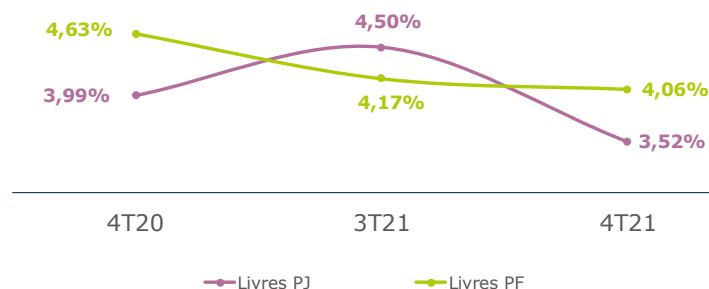
Composição da Carteira de Crédito Ampla em %



Índice de Inadimplência - acima de 90 dias em %



Índice de Inadimplência - acima de 90 dias em %



## TVM e Derivativos

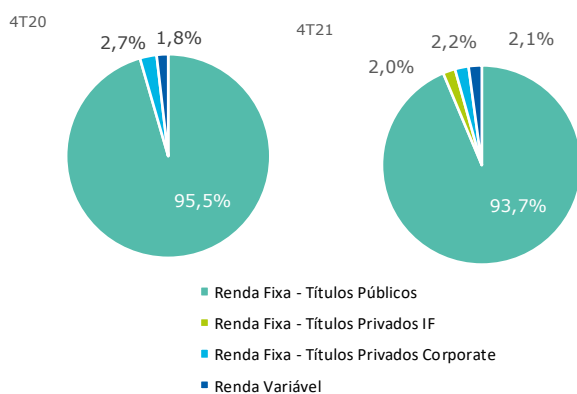
A carteira de títulos e valores mobiliários e derivativos da CAIXA totalizou R\$ 270,6 bilhões em dezembro de 2021, aumento de 10,0% em 12 meses. Esse saldo representa 18,6% do total de ativos, e garante a manutenção de uma tesouraria robusta e um patamar adequado de liquidez para a Instituição.

A elevação de R\$ 24,7 bilhões, em comparação ao mês de dezembro de 2020, foi motivada pelo avanço de 18,5% em títulos disponíveis para venda, 4,0% em títulos disponíveis para negociação, 3,2% em instrumentos financeiros e derivativos, 2,6% nos títulos mantidos até o vencimento e 1,5% em *impairment*.

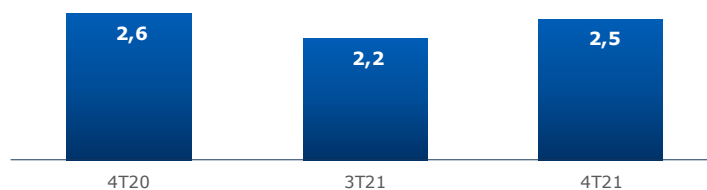
Valor em R\$ milhões	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%
<b>TVM</b>	<b>268.765</b>	<b>291.031</b>	<b>-7,7</b>	<b>244.142</b>	<b>10,1</b>
Títulos para Negociação	125.678	144.893	-13,3	120.800	4,0
Títulos Disponíveis para Venda	123.202	126.607	-2,7	103.942	18,5
Títulos Mantidos até o Vencimento	17.652	17.310	2,0	17.199	2,6
<i>Impairment</i>	2.233	2.220	0,6	2.200	1,5
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>1.842</b>	<b>1.853</b>	<b>-0,6</b>	<b>1.785</b>	<b>3,2</b>
<b>TVM e Derivativos</b>	<b>270.607</b>	<b>292.884</b>	<b>-7,6</b>	<b>245.927</b>	<b>10,0</b>

Ao final de dezembro de 2021, o saldo das debêntures alocadas na carteira da CAIXA registrou R\$ 2,5 bilhões, representando reduções da ordem de 3,8% na comparação com os últimos 12 meses e aumento de 16,0% em relação ao trimestre anterior.

Composição dos Saldos das Aplicações da Tesouraria em %



Estoque de Debêntures e Notas Promissórias da Carteira de TVM em R\$ bilhões

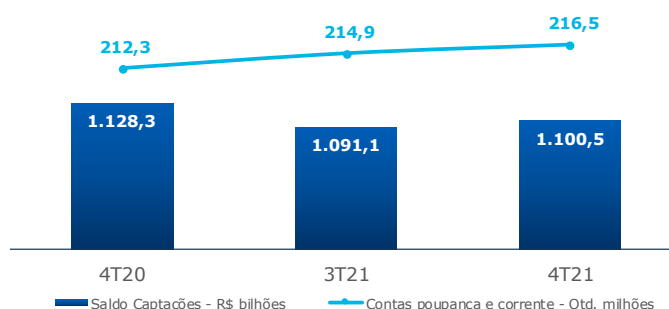


# Captações

Os depósitos totalizaram R\$ 573,1 bilhões em dezembro de 2021, destaque para as contas poupança, que mantiveram o maior saldo, R\$ 365,1 bilhões, que continua a ser a principal fonte de recursos da Instituição.

A CAIXA é líder de captações em conta poupança, com market share de 35,4%, o que fortalece sua presença nas linhas de funding de menor custo.

Captações e Contas



As captações totais da CAIXA encerraram o ano com saldo de R\$ 1,1 trilhão. A relação entre as captações totais e a carteira de crédito correspondeu a 126,8%, em linha com a estratégia de alocação de ativos e passivos da Empresa. O crescimento de 0,9% no trimestre foi motivado principalmente pelos aumentos de 21,2% em captações no mercado aberto e 1,0% em empréstimos e repasses.

Valor em R\$ milhões	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%
Depósitos	573.084	590.097	-2,9	619.413	-7,5
À Vista	46.984	47.079	-0,2	57.314	-18,0
Poupança	365.091	370.017	-1,3	389.771	-6,3
A Prazo	145.963	160.088	-8,8	160.242	-8,9
Outros Depósitos	15.046	12.913	16,5	12.086	24,5
Letras <sup>1</sup>	24.573	26.829	-8,4	39.354	-37,6
Emissões Internacionais	2.832	2.829	0,1	2.722	4,0
Captações no Mercado Aberto <sup>2</sup>	142.936	117.890	21,2	124.741	14,6
Empréstimos e Repasses	357.074	353.479	1,0	342.073	4,4
<b>Principais Itens de Captação</b>	<b>1.100.500</b>	<b>1.091.125</b>	<b>0,9</b>	<b>1.128.304</b>	<b>-2,5</b>

<sup>1</sup> Inclui letras de crédito imobiliário, hipotecárias, financeiras e de crédito de agronegócio.

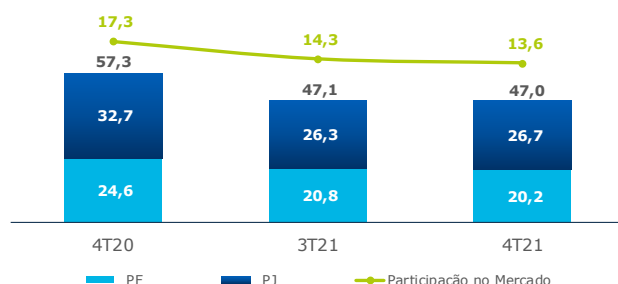
<sup>2</sup> Compromissadas carteira própria.

# Depósitos à Vista

Os depósitos à vista totalizaram saldo de R\$ 47,0 bilhões em dezembro de 2021, e 13,6% de participação no mercado. Os depósitos de pessoa jurídica mantiveram o saldo do trimestre anterior, R\$ 26,7 bilhões, e os depósitos de pessoa física atingiram R\$ 20,2 bilhões ao final do 4T21.

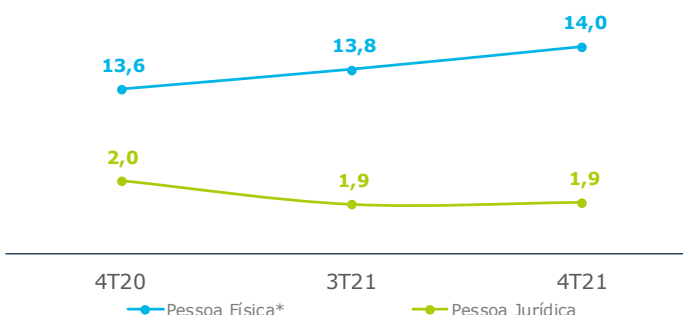
## Depósito à Vista

Saldo em R\$ bilhões e Participação em %



## Contas - Depósito à Vista

Quantidade em milhões



\* Série reprocessada desconsiderando as Contas CAIXA Fácil.

A base de contas correntes fechou o trimestre com 15,9 milhões de contas, das quais 14,0 milhões de pessoa física, que continua apresentando crescimento constante, e 1,9 milhão de contas pessoa jurídica.

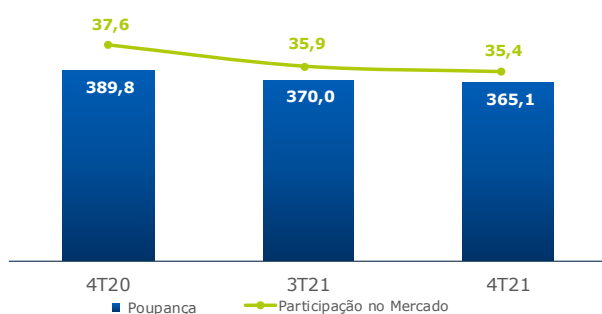
## Poupança

As contas poupança da CAIXA apresentaram um saldo total de R\$ 365,1 bilhões em dezembro de 2021. A base de contas poupança no final do 4T21 totalizou 200,6 milhões, um aumento de 3,9 milhões de contas em comparação com o final do 4T20.

Esse resultado reforça a liderança da instituição no mercado de poupança, com 35,4% de participação, e proporciona para a CAIXA uma importante fonte de recurso para o crédito imobiliário com *funding* SBPE.

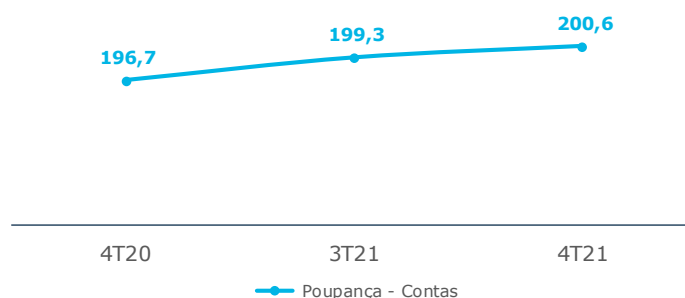
### Depósito em Poupança

Saldo em R\$ bilhões e Participação em %



### Contas - Poupança

Quantidade em milhões

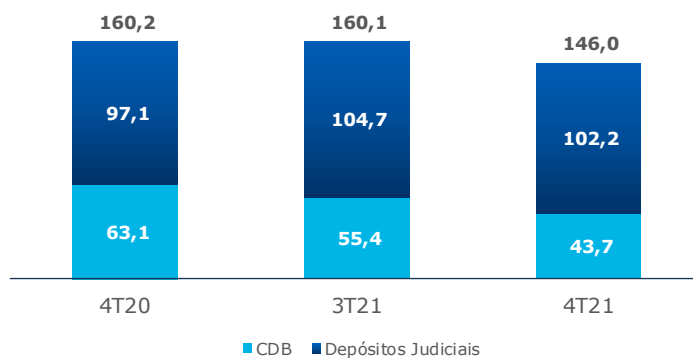


## Depósito a Prazo

Os depósitos a prazo totalizaram R\$ 146,0 bilhões em dezembro de 2021. Destes, os depósitos judiciais apresentaram evolução de 5,3% em relação ao 4T20, totalizando R\$ 102,2 bilhões ao final do 4T21. Por sua vez, o CDB apresentou um saldo de R\$ 43,7 bilhões ao final do 4T21.

### Depósito a Prazo

Saldo em R\$ bilhões

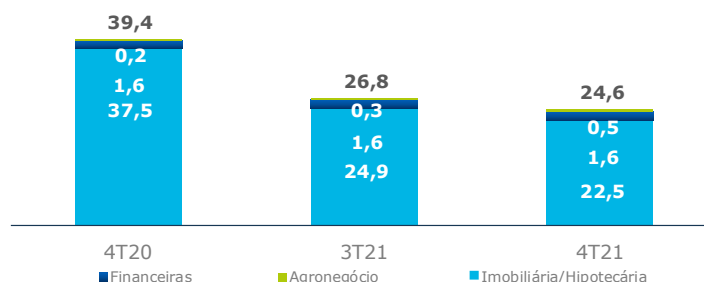


## Letras

Em dezembro de 2021, as letras da CAIXA alcançaram saldo de R\$ 24,6 bilhões, redução de 8,4% no trimestre e 37,6% na comparação anual. As letras imobiliárias apresentaram saldo de R\$ 22,5 bilhões, as letras financeiras alcançaram R\$ 1,6 bilhão e as letras agrícolas R\$ 494,6 milhões.

### Letras

Saldo em R\$ bilhões

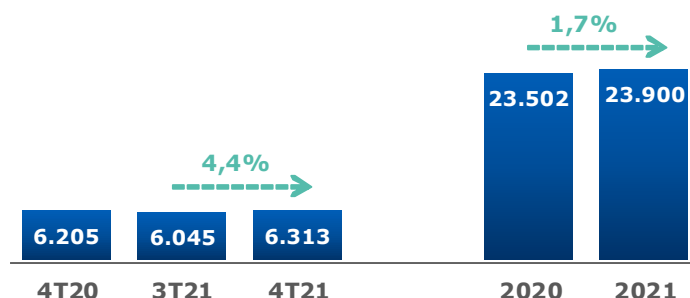


## Receita de Prestação de Serviços e Tarifas

No 4T21 as receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias registraram R\$ 6,3 bilhões e apresentaram crescimento de 4,4% no trimestre, impactadas principalmente pelo aumento de 11,7% em serviços de governo; 10,1% com receitas de operações de crédito; 4,1% em seguros, capitalização, previdência e consórcios, devido ao resultado das reestruturações nas parcerias desses segmentos; e 4,0% em cartões de débito e crédito.

### RPS e Tarifas

Valores em R\$ milhões e variação em %



No acumulado de 2021 também houve crescimento de receitas, sendo 1,7% superior em comparação ao mesmo período do ano anterior, totalizando R\$ 23,9 bilhões. Os destaques do período foram as receitas com seguros, capitalização, previdência e consórcios, com aumento de 497,7%, as receitas com fundos de investimento, com aumento de 51,9% e as de operações de crédito, com aumento de 7,7%.

Valor em R\$ milhões	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%	2021	2020	Δ%
Serviços de Governo	2.211	1.978	11,7	2.232	-0,9	8.110	7.961	1,9
Conta corrente e tarifas bancárias	1.068	1.103	-3,1	1.574	-32,2	4.415	5.498	-19,7
Convênio e cobrança	631	648	-2,6	718	-12,2	2.623	3.128	-16,2
Cartões de débito e crédito	670	644	4,0	754	-11,2	2.558	2.796	-8,5
Fundos de investimento	592	611	-3,0	521	13,7	2.292	2.128	7,7
Operações de crédito	652	593	10,1	249	162,3	2.410	1.587	51,9
Seguros, capitalização, previdência e consórcios	460	441	4,1	75	516,5	1.343	225	497,7
Outros	30	28	6,7	82	-63,6	149	179	-16,8
<b>Total</b>	<b>6.313</b>	<b>6.045</b>	<b>4,4</b>	<b>6.205</b>	<b>1,7</b>	<b>23.900</b>	<b>23.502</b>	<b>1,7</b>

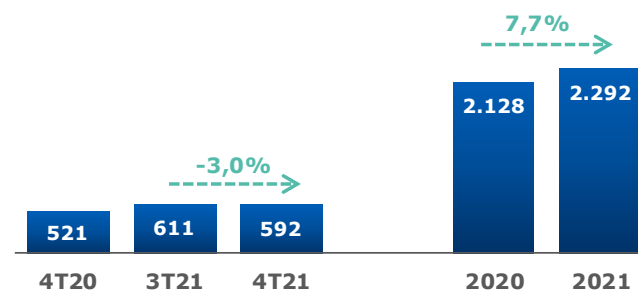
A seguir, detalhamos os principais itens na composição das receitas de prestação de serviços:

### Fundos de Investimentos

As receitas provenientes da administração de fundos de investimento totalizaram R\$ 2,3 bilhões em 2021, um aumento de 7,7% em comparação com o ano de 2020.

### Fundos de Investimento

Valores em R\$ milhões e variação em %



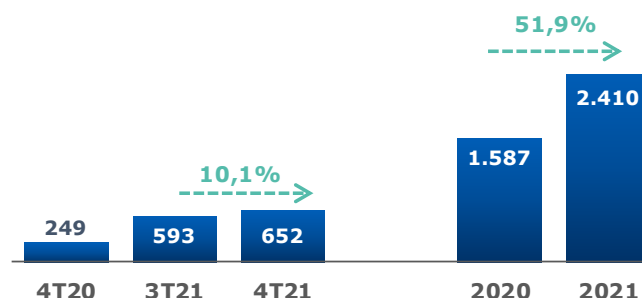
### Operações de Crédito

No acumulado de 2021, essas receitas somaram R\$ 2,4 bilhões, aumento de 51,9% em comparação com 2020.

No 4T21 as receitas com operações de crédito totalizaram R\$ 652,2 milhões, aumento de 10,1% em relação ao 4T20.

### Operações de Crédito

Valores em R\$ milhões e variação em %





### Serviços de Governo

As receitas com serviços de governo alcançaram R\$ 2,2 bilhões no 4T21, crescimento de 11,7% no trimestre, com destaque para as receitas provenientes das loterias, que somaram R\$ 604,9 milhões no período, aumento de 22,0% em relação ao 3T21.

No ano de 2021, essas receitas alcançaram R\$ 8,1 bilhões, crescimento de 1,9% em relação a 2020, com destaque para as receitas provenientes das loterias, que somaram R\$ 2,0 bilhões no período, aumento de 6,6% em relação a 2020. As receitas com garantias prestadas como agente operador também apresentaram bom desempenho, somando R\$ 413,2 milhões, 6,6% de aumento na comparação com 2020.

### Seguros, capitalização, previdência e consórcios

Em 2021, as receitas com produtos de seguridade totalizaram R\$ 1,3 bilhão, aumento de 497,7% em relação mesmo período do ano anterior. Na comparação com o 3T21 o crescimento foi de 4,1%.

O desempenho nas receitas de tarifas de seguros, capitalização, previdência e consórcios foi resultado das reestruturações nas parcerias nesse ramo.

### Cartões

No 4T21 as receitas com cartões totalizaram R\$ 669,7 milhões, aumento de 4,0% em relação ao trimestre anterior.

No acumulado de 2021, as receitas com cartões somaram R\$ 2,6 bilhões.

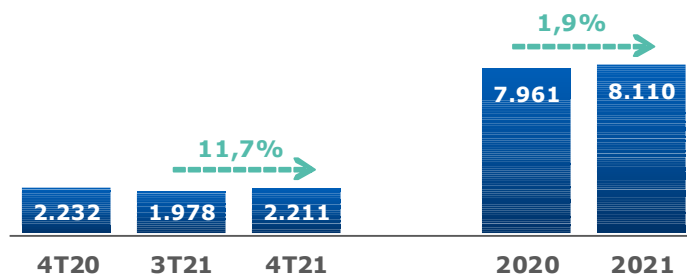
### Conta Corrente e tarifas bancárias

As receitas com conta corrente, que incluem as rendas com tarifas bancárias, totalizaram R\$ 1,1 bilhão no 4T21, redução de 3,1% no trimestre.

No acumulado de 2021, essas receitas totalizaram R\$ 4,4 bilhões.

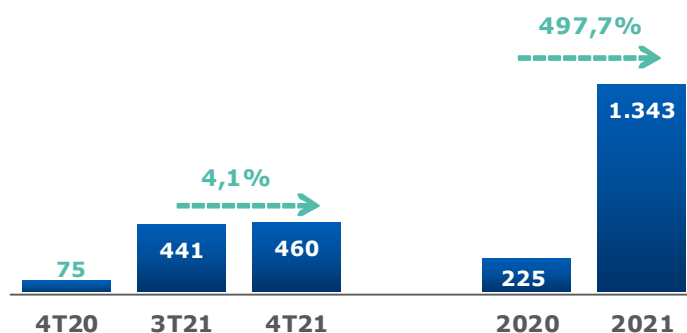
#### Serviços de Governo

Valores em R\$ milhões e variação em %



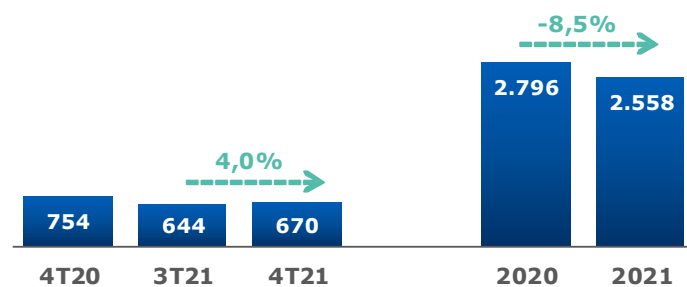
#### Seguros, capitalização, previdência e consórcios

Valores em R\$ milhões e variação em %



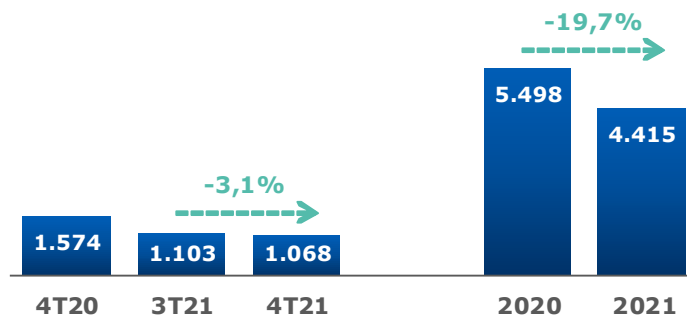
#### Cartões

Valores em R\$ milhões e variação em %



#### Conta Corrente

Valores em R\$ milhões e variação em %





## Transações

A CAIXA vem aprimorando seus meios de pagamentos digitais e disponibilizou aos usuários a opção de realizarem transações por meio de QR Code e cartão virtual, alinhada com o objetivo de oferecer ao cliente a melhor experiência ao utilizar os canais do banco, sejam estes físicos ou digitais.

Com grande participação nas transações realizadas via PIX, a CAIXA possui 21,3% das chaves cadastradas no mercado, o que totalizou 81,8 milhões de chaves cadastradas no PIX desde o lançamento do novo serviço. Somente no 4T21, foram cadastradas 8,1 milhões de novas chaves, tendo sido realizadas 801,8 milhões de transações, movimentando o volume financeiro R\$ 284,6 bilhões. No acumulado do ano de 2021 foram realizadas 2,1 bilhões de transações onde foram transacionados um total de R\$ 798,3 bilhões.

Com relação ao total de transações realizadas em todos os canais da CAIXA, no quarto trimestre foram efetuadas 4,5 bilhões de transações, crescimento de 11,4% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. Desse total, 2,9 bilhões de transações foram realizadas em smartphones, crescimento de 28,0% em relação ao 4T20. As transações em lotéricos também aumentaram sua participação em 32,1% na comparação com o 4T20.

Em milhões	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%	2021	2020	Δ%
Celular - Smartphone	2.886	2.767	4,3	2.254	28,0	10.222	9.825	4,0
Internet Banking	191	224	-14,6	318	-39,9	965	1.219	-20,8
Lotéricos <sup>1</sup>	631	658	-4,1	477	32,1	2.627	2.611	0,6
Salas de Autoatendimento	610	608	0,4	736	-17,1	2.539	2.632	-3,5
Banco 24h e Compartilhamento BB	112	121	-7,4	160	-29,6	495	653	-24,2
Correspondentes CAIXA AQUI	75	78	-3,8	75	0,4	304	287	5,7
Agências e PA (Posto de Atendimento)	23	28	-17,7	44	-48,7	114	206	-44,3
PAE (Posto de Atendimento Eletrônico)	2	2	3,1	3	-31,8	9	14	-37,8
<b>Total de Transações</b>	<b>4.531</b>	<b>4.486</b>	<b>1,0</b>	<b>4.068</b>	<b>11,4</b>	<b>17.276</b>	<b>17.446</b>	<b>-1,0</b>

1- Excluem Jogos.

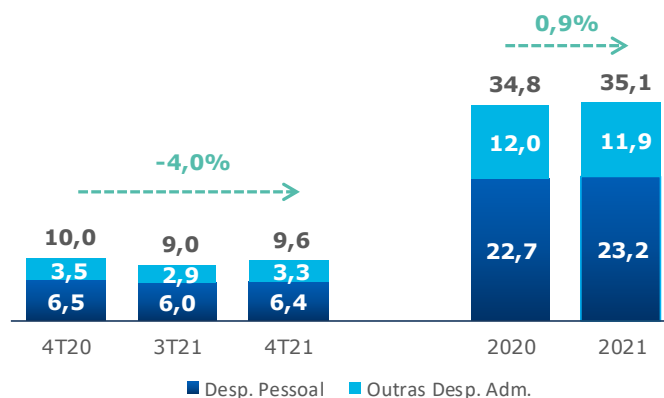
## Despesas Administrativas

A CAIXA busca continuamente a eficiência com redução de custos na execução dos processos, produtos e serviços, por meio de otimização tecnológica, racionalização da ocupação dos edifícios administrativos, adequação do quadro de pessoal, revisão dos patrocínios e melhoria dos processos operacionais.

Com as ações de devolução de prédios administrativos realizada durante o ano 2021, a Instituição alcançou uma economia em aluguel e despesas administrativas de cerca de R\$ 179 milhões. Durante o mesmo período, a CAIXA economizou cerca de R\$ 81 milhões com às renegociações de contratos de aluguéis realizadas. Essas ações ampliaram a eficiência operacional e asseguraram resultados sustentáveis para a empresa.

No 4T21, as despesas administrativas tiveram redução de 4,0% na comparação com o mesmo período do ano anterior, crescimento abaixo da inflação do período, apesar da expansão que tem sido realizada pela CAIXA para melhor atendimento de seus clientes, seja nos meios físicos e digitais.

**Despesas Administrativas**  
Valores em R\$ bilhões e variação em %



## Despesas de Pessoal

As despesas de pessoal totalizaram R\$ 6,4 bilhões no 4T21, redução de 2,1% em relação ao 4T20. Em 2021 tais despesas somaram R\$ 23,2 bilhões, aumento de 2,2% em relação ao mesmo período do ano anterior, novamente abaixo da inflação do período, mesmo considerando o reajuste salarial definido em acordo coletivo da categoria bancária de 10,97% e com aumento do quadro de empregados realizados nos últimos trimestres.

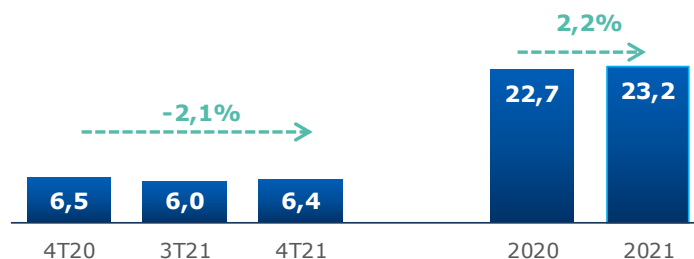
A CAIXA continuamente toma medidas que visam reforçar a estratégia de redução de custos e favorecer o equilíbrio do custeio de despesas de pessoal, sempre levando em conta a qualidade do atendimento à população brasileira. Atualmente, a CAIXA conta com 86,0 mil empregados em seu quadro funcional.

Em 2021, a CAIXA anunciou, mais de 17,8 mil contratações de colaboradores, entre empregados, prestadores e estagiários. No 4T21, apenas com relação a empregados, foram admitidas 1.511 pessoas, totalizando 5.105 contratações no acumulado de 2021.

Atualmente, a CAIXA conta com cerca de 3,5 mil empregados PCD, representando 4,0% do seu quadro de pessoal, o que reforça seu papel como banco da inclusão. Os 992 aprovados no concurso exclusivo para PCD serão todos admitidos em 2022, o que fará com a CAIXA supere o percentual de 5,0% de empregados PCD exigido por lei. Em 2018, esse percentual era de 1,5%.

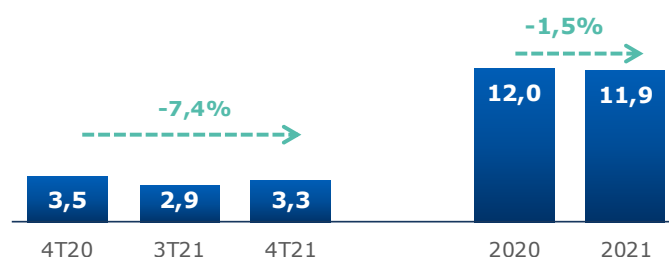
### Despesas de Pessoal

Valores em R\$ bilhões e variação em %



### Outras Despesas Administrativas

Valores em R\$ bilhões e variação em %



## Outras Despesas Administrativas

No 4T21, as outras despesas administrativas totalizaram R\$ 3,3 bilhões, recuo de 7,4% em relação ao 4T20, consequência, principalmente, da redução de 51,6% em serviços de transporte de valores; 47,4% em material; 22,4% em amortizações e depreciações; 13,7% em serviços especializados; e 10,1% com o sistema financeiro.

Valor em R\$ milhões	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%	2021	2020	Δ%
<b>Estruturais</b>	<b>1.260</b>	<b>1.147</b>	<b>9,8</b>	<b>1.275</b>	<b>-1,2</b>	<b>4.644</b>	<b>4.713</b>	<b>-1,5</b>
Manutenção e Conserv. de Bens	248	220	12,9	264	-6,0	892	1.039	-14,2
Aluguel e Arrendamento de Bens	415	402	3,2	372	11,7	1.601	1.491	7,4
Vigilância e Segurança	270	223	21,3	299	-9,4	947	1.036	-8,6
Comunicações	171	150	13,9	182	-6,0	576	581	-0,9
Material	21	32	-32,9	41	-47,4	130	118	10,1
Água e Energia	134	120	11,4	118	13,6	498	448	11,3
<b>Outras</b>	<b>1.995</b>	<b>1.798</b>	<b>11,0</b>	<b>2.240</b>	<b>-10,9</b>	<b>7.210</b>	<b>7.326</b>	<b>-1,6</b>
Processamento de Dados	608	463	31,5	566	7,5	1.848	1.881	-1,7
Serviços de Terceiros	282	240	17,5	235	20,0	1.006	991	1,5
Serviços de Transporte de Valores	187	188	-0,9	385	-51,6	783	1.102	-28,9
Amortizações / Depreciações	392	465	-15,7	505	-22,4	1.815	1.591	14,1
Propaganda, Publicidade e Promoções	167	68	144,2	168	-0,4	311	279	11,5
Serviços Especializados	165	168	-2,3	191	-13,7	673	638	5,5
Sistema Financeiro	104	93	12,2	116	-10,1	400	563	-28,9
Outros	91	112	-19,1	75	21,6	373	281	32,8
<b>Outras Despesas Administrativas</b>	<b>3.255</b>	<b>2.945</b>	<b>10,5</b>	<b>3.515</b>	<b>-7,4</b>	<b>11.854</b>	<b>12.039</b>	<b>-1,5</b>

## Eficiência Operacional

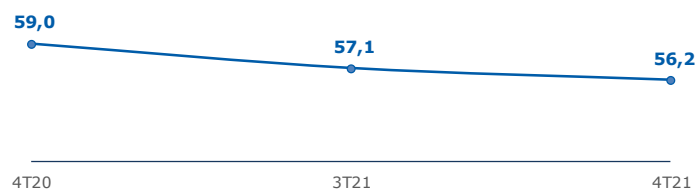
O índice de eficiência operacional da CAIXA registrou 56,2% no 4T21, redução de 2,8 p.p. em 12 meses e 0,9 p.p. no trimestre, o que representa melhora em ambas as comparações.

O Índice de cobertura das despesas de pessoal, que mede a relação entre as receitas de prestação de serviços e as despesas de pessoal, registrou 102,9% ao final do 4T21, melhoria de 1,1 p.p. no trimestre.

O índice de cobertura das despesas administrativas atingiu 68,1%, aumento de 1,1 p.p. em 12 meses e 0,5 p.p. no trimestre.

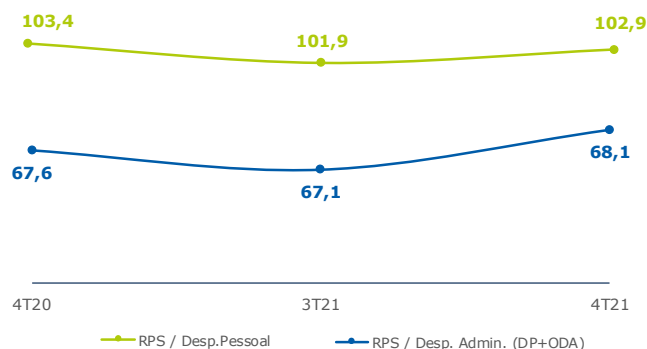
Ao longo dos últimos trimestres é possível verificar os resultados das ações de otimização da estrutura da CAIXA e controle de despesas, que tem evoluído em patamares inferiores à inflação do período.

Índice de Eficiência Operacional\* em %



\*Eficiência Operacional= (Despesa de Pessoal + Outras Despesas Administrativas) / (Resultado Bruto da Intermediação Financeira - Prov. para Dev. Duvidosos - Oper. Venda e Transf. de Ativos Financeiros + Receita de Prestação de Serviços + Resultado de Coligadas. e Controladas + Outras Rec. e Desp. Operacionais)

Índice de Cobertura - Administrativa e de Pessoal em %



## Gerenciamento de Risco e do Capital

A metodologia de apuração do Patrimônio de Referência (PR) e os requerimentos mínimos de capital estão normatizados pelo Conselho Monetário Nacional – CMN por meio das Resoluções CMN nº 4.955/2021 e 4.958/2021.

A apuração das parcelas de capital e dos requerimentos mínimos é feita com base no Conglomerado Prudencial, sendo este definido nos termos da Resolução CMN nº 4.950/2021.

A estrutura de gerenciamento de capital e o processo interno de avaliação da adequação de capital (Icaap) encontram-se implementados na CAIXA em conformidade com as novas diretrizes de estrutura de gerenciamento de riscos e de capital, conforme Resolução CMN nº 4.557/2017.

Em dezembro de 2021, os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA) totalizaram R\$ 625,6 bilhões e o Patrimônio de Referência (PR) fechou em R\$ 120,5 bilhões.

Dessa forma, os índices de Capital Principal, Nível I e Basileia marcaram 14,8%, 15,1% e 19,3%, mantendo-se acima do mínimo regulatório.

### Patrimônio de Referência (valor em R\$ milhões)

	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ
Patrimônio de Referência - PR	<b>120.529</b>	123.032	-2,0%	101.856	18,3%
Nível I	<b>94.439</b>	96.952	-2,6%	72.475	30,3%
Capital Principal	<b>92.726</b>	95.239	-2,6%	70.762	31,0%
Capital Complementar	<b>1.713</b>	1.713	0,0%	1.713	0,0%
Nível II	<b>26.090</b>	26.080	0,0%	29.381	-11,2%
Ativos Ponderados pelo Risco - RWA	<b>625.605</b>	592.336	5,6%	578.085	8,2%
Índice de Capital Principal (Capital Principal/RWA)	<b>14,8%</b>	16,1%	-1,3 p.p.	12,2%	2,6 p.p.
Índice de Capital de Nível I (Nível I/RWA)	<b>15,1%</b>	16,4%	-1,3 p.p.	12,5%	2,6 p.p.
Índice de Basileia (PR/RWA)	<b>19,3%</b>	20,8%	-1,5 p.p.	17,6%	1,6 p.p.

A CAIXA implementou medidas para reforço da sua estrutura de capital, como redução de despesas, ajuste dos processos de alocação de capital, utilização da métrica do Retorno Ajustado ao Risco no Capital (RAROC) para gestão da carteira de crédito, ampliação da margem de contribuição dos produtos e serviços, ajuste de benefícios pós emprego para equacionamento do passivo atuarial, disseminação da cultura de risco, entre outras. Os resultados acima confirmam a efetividade dessas ações.

O índice de imobilização foi de 10,1%, mantendo a CAIXA enquadrada na forma definida pela Resolução do CMN nº 4.957/2021, a qual estabelece o limite de 50%.

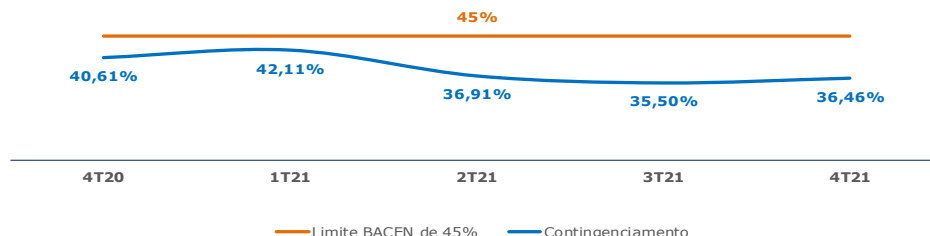
**Capital Imobilizado**  
(Valor em R\$ milhões)

	4T21	3T21	Δ	4T20	Δ
(A) Ativo Permanente Ajustado	12.194	15.813	-22,9%	12.283	-0,7%
(B) Patrimônio de Referência	120.529	123.032	-2,0%	101.856	18,3%
(C) Índice de Imobilização ((A / B) x 100)	10,1%	12,9%	-2,7 p.p.	12,1%	-1,9 p.p.

## Gerenciamento de Capital

As exposições da CAIXA com o Setor Público, considerando as operações não garantidas pela União, foi de 36,5% do Patrimônio de Referência em dezembro de 2021. De acordo com a Resolução CMN nº 4.589/2017, as operações de crédito de uma instituição financeira com órgãos e instituições públicas estão limitadas a 45% de seu Patrimônio de Referência.

### Patrimônio de Referência e contingenciamento



Mais informações podem ser consultadas no Relatório de Pilar 3 da CAIXA disponível em <http://www.caixa.gov.br>, menu Sobre a CAIXA, Relação com Investidores, Informações Financeiras, Gerenciamento de Riscos, Relatórios, Gerenciamento de Riscos e Capital CAIXA.

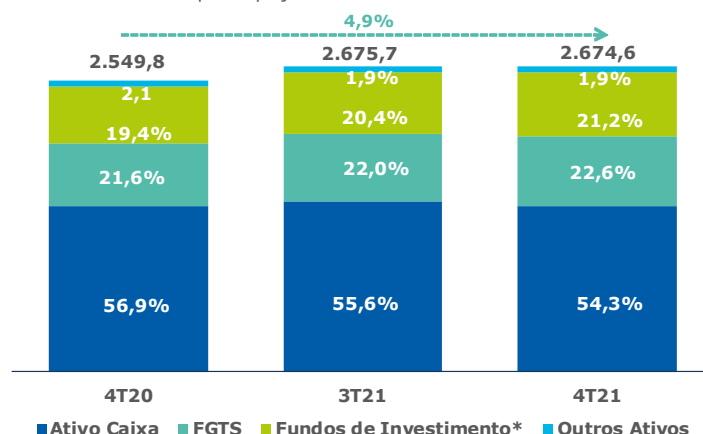
## Ativos Administrados

Em dezembro de 2021, a CAIXA possuía R\$ 2,7 trilhões de ativos administrados, aumento de 4,9% em 12 meses, impulsionados, principalmente, pelos avanços de 14,3% em fundos de investimento e 10,1% em FGTS.

Dentre os R\$ 1,2 trilhão de recursos de terceiros geridos pela CAIXA, destacam-se os recursos do FGTS, com saldo de R\$ 605,6 bilhões e os fundos de investimentos, com R\$ 566,3 bilhões, aumentos nominais de R\$ 55,5 bilhões e R\$ 70,8 bilhões, respectivamente, se comparado a dezembro de 2020.

### Ativos Administrados

Valor em bilhões e participação em %



\* Excluem Carteiras de Fundos e Programas, FI de FIC e FI FGTS.

## Fundos de Investimento e Carteiras Administradas

No 4T21, a CAIXA era responsável pela administração de R\$ 746,8 bilhões em fundos de investimento e carteiras administradas, apresentando um crescimento de 16,4% em 12 meses e 3,6% no trimestre.

Os fundos de rede e de não rede somavam R\$ 583,5 bilhões, ante R\$ 518,0 bilhões verificados em dezembro de 2020, representando alta de 12,6% em 12 meses. Os fundos de rede foram destaque, com crescimento de 20,9% na base anual e as carteiras administradas sociais com aumento de 32,7%.

Valores em R\$ milhões	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%
<b>Fundos de Rede e Não Rede<sup>1</sup></b>	<b>583.498</b>	<b>571.172</b>	<b>2,2</b>	<b>518.002</b>	<b>12,6</b>
Rede	307.593	295.004	4,3	254.430	20,9
Não Rede	275.906	276.169	-0,1	263.572	4,7
<b>Carteiras Administradas</b>	<b>163.261</b>	<b>149.577</b>	<b>9,1</b>	<b>123.447</b>	<b>32,3</b>
Sociais	161.420	147.852	9,2	121.645	32,7
Comerciais	990	918	7,8	978	1,3
RPPS	851	806	5,6	825	3,2
<b>Fundos de Inv. e Carteiras Adm.</b>	<b>746.760</b>	<b>720.749</b>	<b>3,6</b>	<b>641.449</b>	<b>16,4</b>

Fonte: Custodiantes.

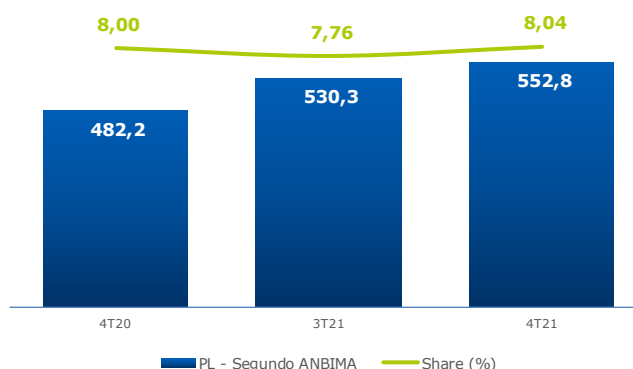
\* Alteração na apresentação das informações de fundos para não considerar os recursos administrados de fundos e carteiras que recebem aplicações de outros fundos e carteiras (dupla contagem).

<sup>1</sup> Alteração na classificação de "Rede" e "Não Rede" de 8 fundos de investimento a partir do 2T21 com impacto aproximado de R\$ 11,6 bilhões.

Ao final de dezembro de 2021, a CAIXA administrava 8,0% do patrimônio líquido total dos fundos do mercado, segundo critérios da ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, ocupando a quarta posição do *ranking* de administradores de recursos.

O patrimônio líquido dos fundos e carteiras totalizou R\$ 552,8 bilhões, crescimento de 14,6% em 12 meses e 4,2% no trimestre.

**Fundos de Investimento**  
Valor em R\$ bilhões e Participação em %



Fonte: *Ranking de Administradores de Fundos de Investimento* - ANBIMA

## Cartão de Crédito e Débito

No 4T21, os clientes dos cartões CAIXA realizaram mais de 1,1 bilhão de transações, 4,5% acima do realizado no trimestre anterior, representando um volume financeiro de R\$ 75,8 bilhões, decorrente da utilização dos 221,9 milhões de cartões da base. O crescimento da base de cartões em comparação com o final do 4T20 foi de 6,2%.

Cartões <sup>1</sup>	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%	2021	2020	Δ%
Quant. de Cartões <sup>2</sup> (em milhões)	<b>221,9</b>	225,7	-1,7	209,0	6,2	<b>221,9</b>	209,0	6,2
Quant. de Transações (em milhões)	<b>1.071,7</b>	1.025,7	4,5	1.150,8	-6,9	<b>3.985,6</b>	3.880,6	2,7
Valor das Transações (R\$ milhões)	<b>75.794,6</b>	71.609,6	5,8	94.741,9	-20,0	<b>281.664,8</b>	307.783,3	-8,5

<sup>1</sup> Considera cartões de débito virtuais.

<sup>2</sup> Quantidade de cartões no fim do período.

A base de cartões de crédito da CAIXA no final do 4T21 totalizou 8,4 milhões de plásticos, aumento de 43,5% na comparação anual e 3,6% na comparação com o 3T21. Foram realizadas 102,4 milhões de transações no trimestre, totalizando R\$ 13,5 bilhões, crescimento de 10,3% em comparação ao 3T21 e de 8,2% em relação ao 4T20.

Cartões de Crédito	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%	2021	2020	Δ%
Quant. de Cartões <sup>1</sup> (em milhões)	8,4	8,1	3,6	5,8	43,5	8,4	5,8	43,5
Quant. de Transações (em milhões)	102,4	97,6	4,9	97,8	4,6	383,4	361,2	6,1
Valor das Transações (R\$ milhões)	13.515,3	12.257,9	10,3	12.489,7	8,2	48.493,3	44.021,7	10,2

<sup>1</sup> Quantidade de cartões no fim do período.

Os cartões de débito registraram 969,3 milhões de operações no 4T21, alta de 4,4% em relação ao apresentado no trimestre anterior, totalizando o valor de R\$ 62,3 bilhões, crescimento de 4,9% em comparação ao 3T21. A base desses cartões somou 213,6 milhões de unidades, crescimento de 5,1% em relação ao final do 4T20.

Cartões de Débito <sup>1</sup>	4T21	3T21	Δ%	4T20	Δ%	2021	2020	Δ%
Quant. de Cartões <sup>2</sup> (em milhões)	213,6	217,6	-1,9	203,2	5,1	213,6	203,2	5,1
Quant. de Transações (em milhões)	969,3	928,1	4,4	1.052,9	-7,9	3.602,2	3.519,4	2,4
Valor das Transações (R\$ milhões)	62.279,3	59.351,6	4,9	82.252,2	-24,3	233.171,5	263.761,6	-11,6

<sup>1</sup> Considera cartões de débito virtuais.

<sup>2</sup> Quantidade de cartões no fim do período.

## Contato

Relações com Investidores: [relacoes.investidores@caixa.gov.br](mailto:relacoes.investidores@caixa.gov.br)

## Sobre a CAIXA Econômica Federal

A CAIXA é o maior banco brasileiro em número de clientes, responsável por 35,4% de depósito em poupança no Brasil e 66,5% do crédito imobiliário. A Empresa possui capilaridade sem igual, com presença em mais de 99% dos municípios do País. A CAIXA é o Banco de todos os brasileiros.

Para mais informações, visite [www.caixa.gov.br/sobre-a-caixa/relacoes-com-investidores/](http://www.caixa.gov.br/sobre-a-caixa/relacoes-com-investidores/).





**CAIXA**

O BANCO DE TODOS OS BRASILEIROS