

# Divulgação de Resultados

**CAIXA**

3T17

Esta apresentação baseia-se nas Demonstrações Contábeis Consolidadas da CAIXA em 30 de setembro de 2017 e faz 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.

As informações apresentadas neste relatório estão consolidadas e abrangem as demonstrações da Instituição Financeira CAIXA e das subsidiárias Caixa Seguridade e CAIXA PAR.

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 nos números inteiros, podendo haver diferenças quando o cálculo for efetuado sobre os valores arredondados.

(Variações percentuais em relação ao 9M16)

Lucro Líquido

R\$ **6,2** bi  
(+84,5%)

Resultado Operacional

R\$ **7,4** bi  
(+ 388,2%)

Ativos

R\$ **1,3** tri  
(+3,2%)

Margem Financeira

R\$ **38,2** bi  
(+ 8,7%)

Despesas com PDD

R\$ **12,9** bi  
(- 14,7%)

Carteira de Crédito

R\$ **712,1** bi  
(+1,8%)

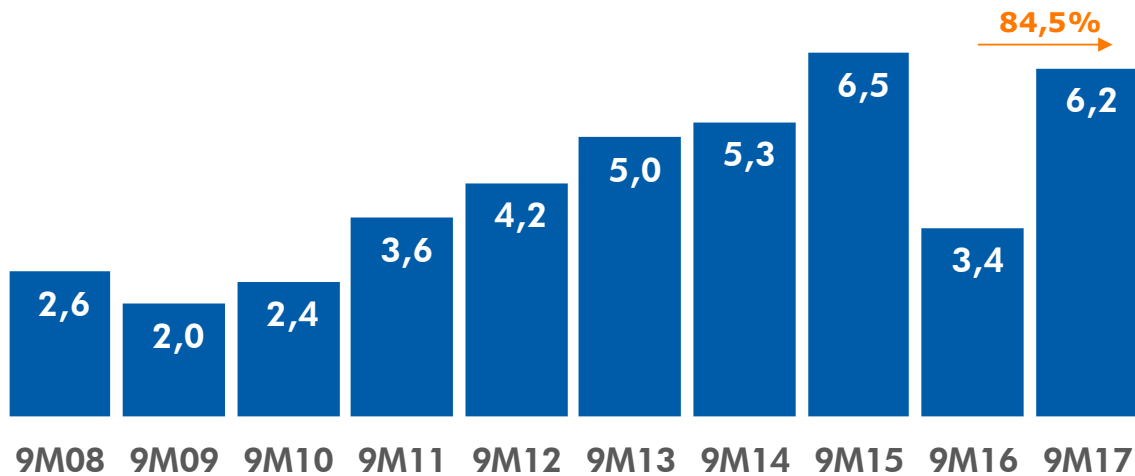
RPS e Tarifas

R\$ **18,5** bi  
(+ 12,2%)

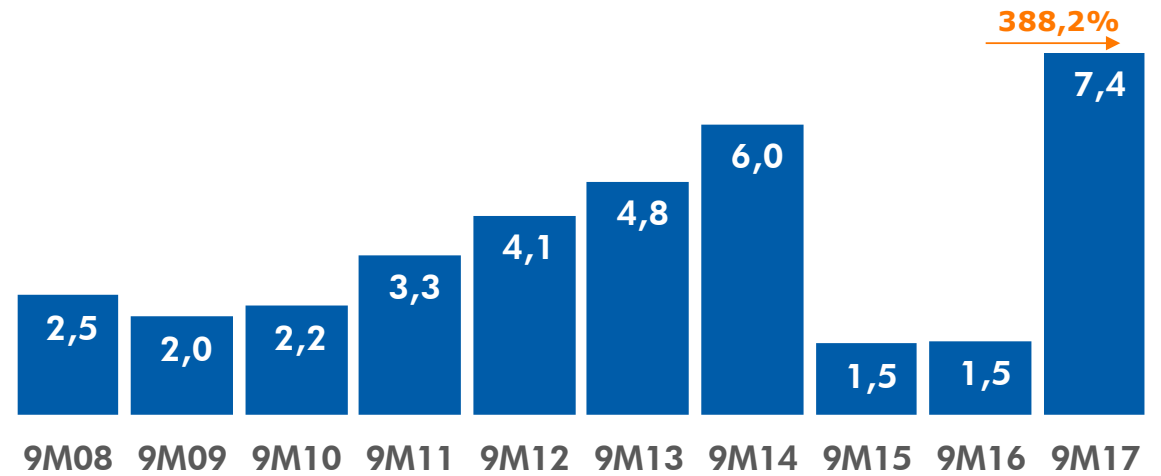
Patrimônio Líquido

R\$ **67,3** bi  
(+ 6,9%)

## Lucro Líquido (em R\$ bilhões)



## Resultado Operacional (em R\$ bilhões)



# Demonstração do Resultado

Demonstração Gerencial do Resultado (em R\$ milhões)	3T17	3T16	Δ% 3T17/3T16	9M17	9M16	Δ% 9M17/9M16
<b>Margem Financeira</b>	<b>12.618</b>	<b>11.885</b>	<b>6,2</b>	<b>38.166</b>	<b>35.104</b>	<b>8,7</b>
Despesa de PDD	(3.203)	(5.105)	(37,3)	(12.937)	(15.173)	(14,7)
Venda e Transferência de Ativos Financeiros	(260)	(201)	29,8	(866)	(2.430)	(64,4)
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>	<b>9.154</b>	<b>6.579</b>	<b>39,1</b>	<b>24.363</b>	<b>17.502</b>	<b>39,2</b>
Receitas de Prestação de Serviços	6.299	5.642	11,6	18.529	16.513	12,2
Despesas de Pessoal <sup>1</sup>	(5.238)	(5.542)	(5,5)	(16.503)	(15.603)	5,8
Outras Despesas Administrativas	(2.925)	(2.977)	(1,8)	(8.703)	(8.841)	(1,6)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(3.511)	(2.913)	20,5	(9.884)	(8.046)	22,9
<b>Resultado Operacional</b>	<b>3.419</b>	<b>789</b>	<b>333,2</b>	<b>7.442</b>	<b>1.524</b>	<b>388,2</b>
Tributos sobre Resultados	(727)	390	(286,6)	(53)	2.565	(102,1)
<b>Lucro Líquido</b>	<b>2.168</b>	<b>976</b>	<b>122,1</b>	<b>6.243</b>	<b>3.384</b>	<b>84,5</b>

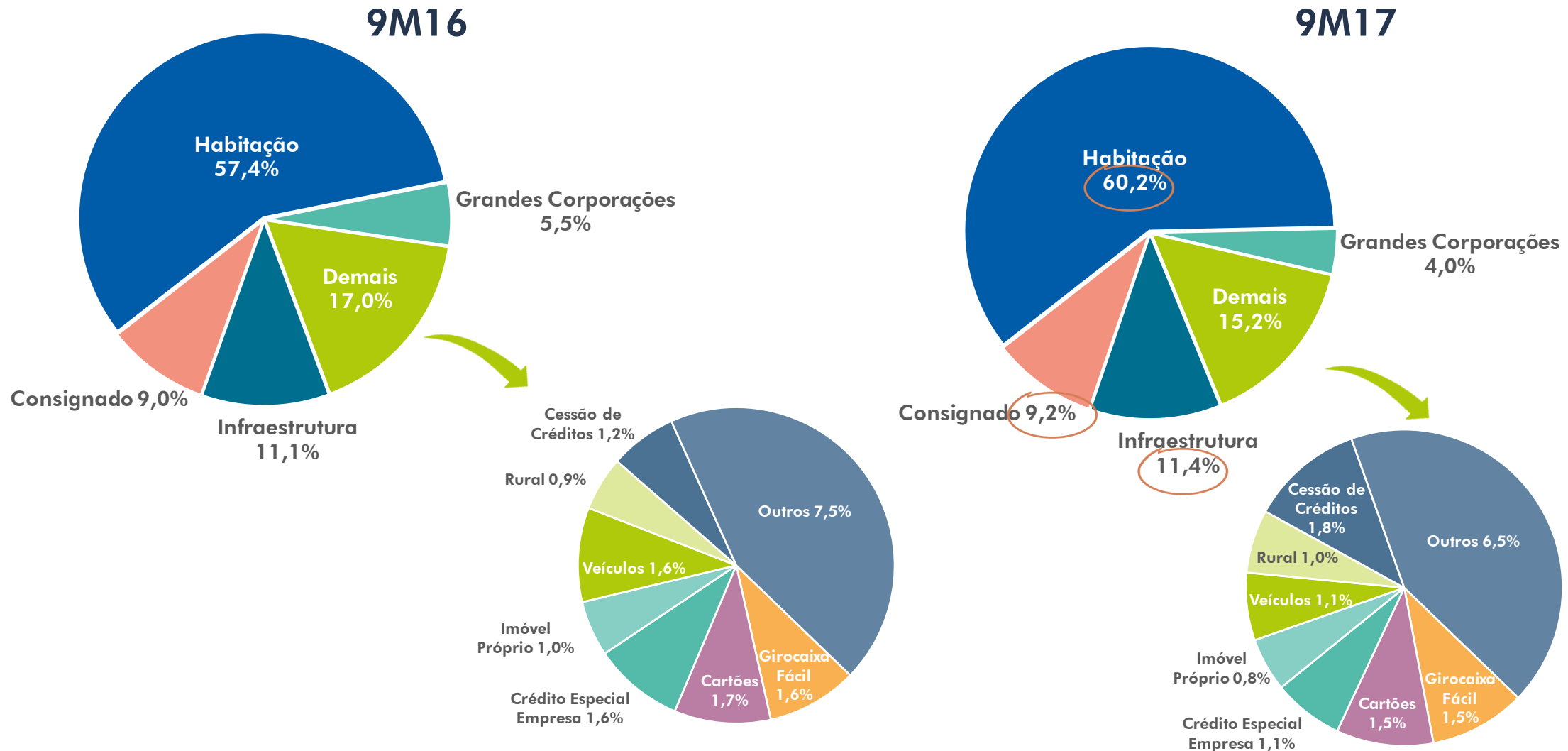
<sup>1</sup> Desconsidera o efeito não recorrente do Programa de Desligamento Voluntário Extraordinário no valor de R\$ 360 milhões.

<b>Resultado</b> (em R\$ milhões)	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>3T16</b>	<b>9M17</b>	<b>9M16</b>
<b>Resultado Recorrente (a)</b>	<b>1.582</b>	<b>3.240</b>	<b>1.266</b>	<b>6.560</b>	<b>4.066</b>
<b>Resultado Não Recorrente (b)</b>	<b>586</b>	<b>(654)</b>	<b>(290)</b>	<b>(317)</b>	<b>(682)</b>
Programa de Desligamento Voluntário Extraordinário - PDVE e Plano de Apoio à Aposentadoria (PAA)	(166)	-	(7)	(474)	(69)
Impairment de Ativos	-	(31)	(118)	(31)	(210)
PDD - Reversão / Adicional / Agravamento de Rating	531	(543)	-	(12)	(290)
Despesas de Pessoal - Impacto do Acordo Coletivo	(55)	-	(319)	(55)	(319)
Outros	276	(80)	154	255	205
<b>Lucro Líquido (a+b)</b>	<b>2.168</b>	<b>2.587</b>	<b>976</b>	<b>6.243</b>	<b>3.384</b>

Carteira de Crédito Ampla (em R\$ bilhões)	3T17	2T17	3T16	$\Delta\%$ 3T17/3T16	$\Delta\%$ 3T17/2T17
<b>Comercial</b>	<b>171</b>	<b>183</b>	<b>194</b>	<b>(11,6)</b>	<b>(6,4)</b>
<b>PF</b>	<b>97</b>	<b>100</b>	<b>103</b>	<b>(6,3)</b>	<b>(2,9)</b>
Consignado	66	66	63	4,2	(0,7)
Veículos	7	8	11	(35,1)	(15,4)
Outros	24	25	29	(18,1)	(4,6)
<b>PJ</b>	<b>74</b>	<b>83</b>	<b>90</b>	<b>(17,6)</b>	<b>(10,5)</b>
Micro e Pequenas Empresas	41	43	39	3,8	(4,9)
Médias e Grandes Empresas	5	6	12	(58,6)	(7,8)
Grandes Corporações	28	34	38	(26,4)	(18,0)
<b>Habitação</b>	<b>429</b>	<b>421</b>	<b>402</b>	<b>6,8</b>	<b>1,7</b>
<b>Infraestrutura</b>	<b>81</b>	<b>80</b>	<b>78</b>	<b>4,5</b>	<b>1,7</b>
<b>Rural</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>6,1</b>	<b>5,3</b>
<b>Outros Créditos<sup>1</sup></b>	<b>24</b>	<b>25</b>	<b>20</b>	<b>18,5</b>	<b>(5,1)</b>
<b>Total</b>	<b>712</b>	<b>716</b>	<b>700</b>	<b>1,8</b>	<b>(0,5)</b>

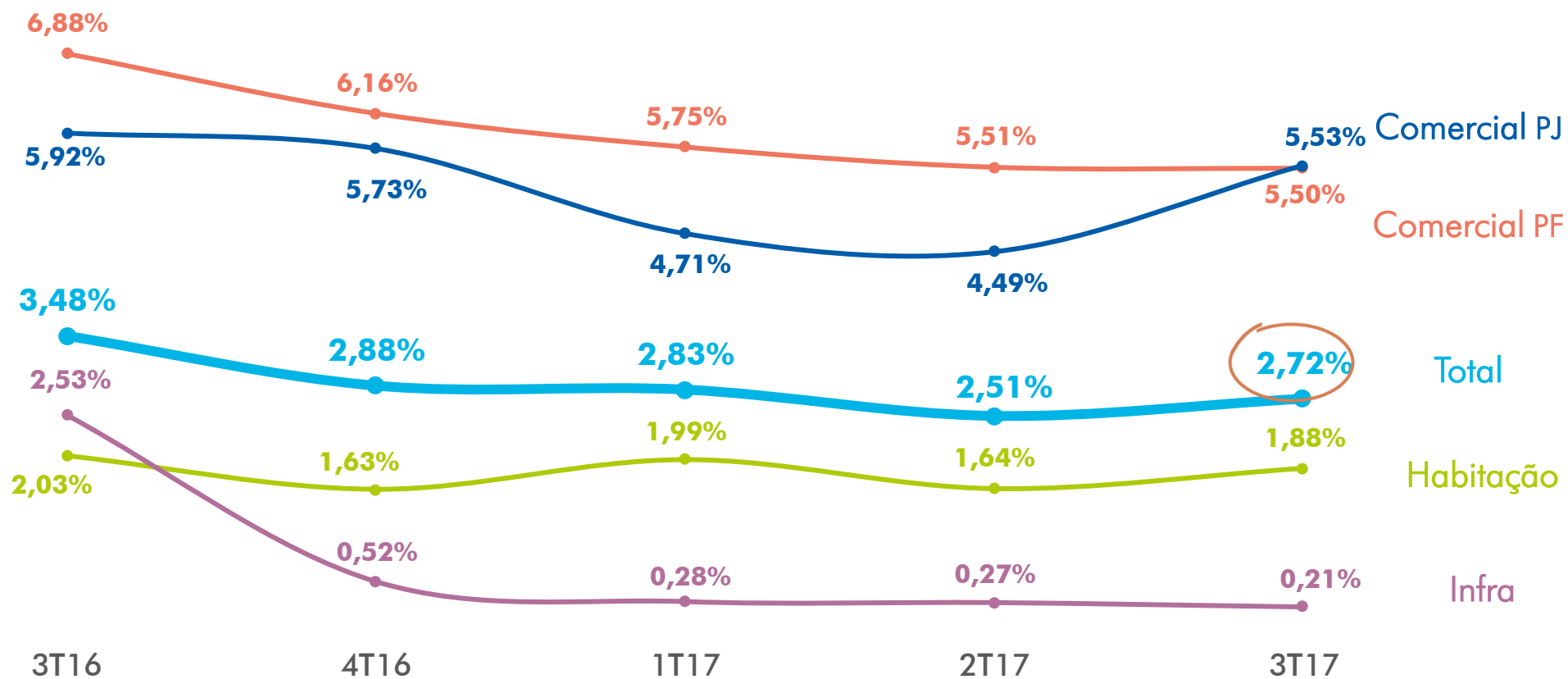
<sup>1</sup>Inclui ACC e Cartão de Crédito.

## Composição da Carteira de Crédito Ampla – 9M16 x 9M17 em (%)

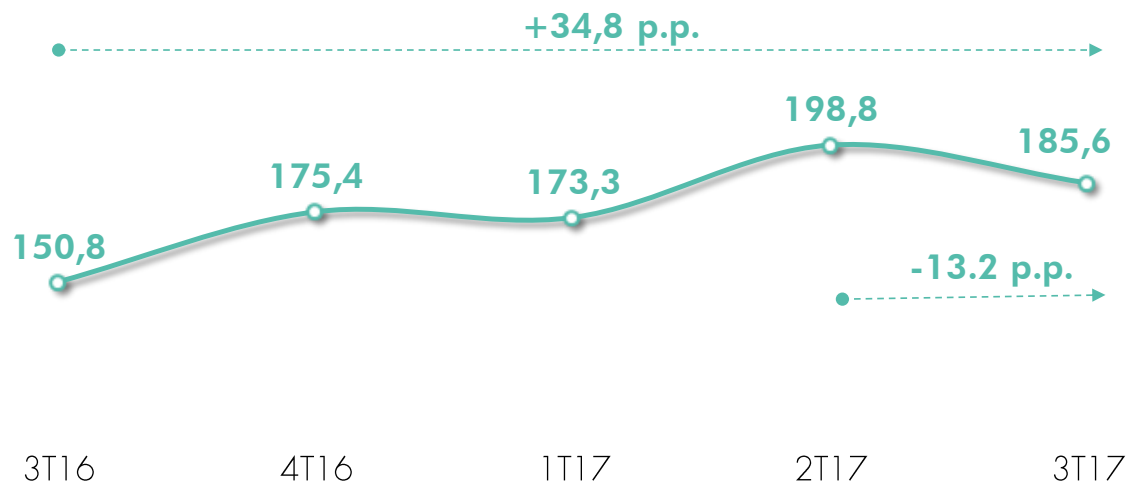




Índice de Inadimplência - acima de 90 dias em (%)

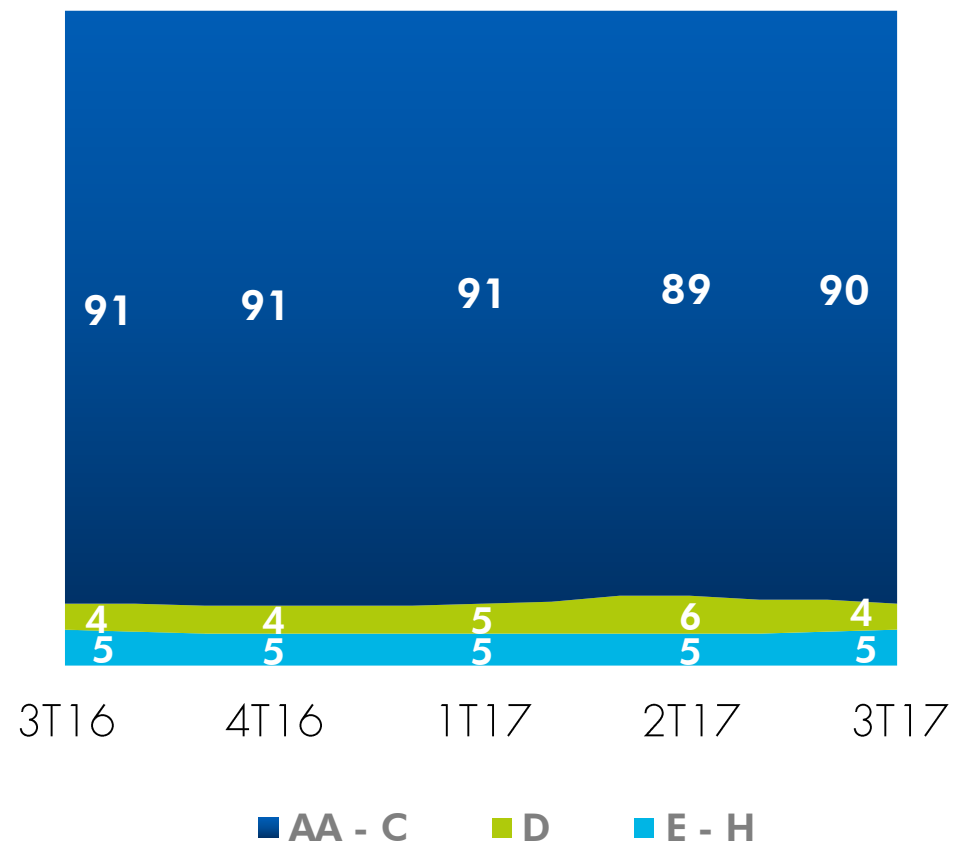


## Cobertura da PDD sobre a inadimplência acima de 90 dias (%)



## Rating (%)

(de acordo com a Resolução CMN 2.682/99)



\* Impactado por operações com grupos específicos.

Receitas de Operações de Crédito (em R\$ milhões)	3T17	3T16	Δ% 3T17/3T16	9M17	9M16	Δ% 9M17/9M16
<b>Comerciais</b>	<b>10.438</b>	<b>12.517</b>	<b>(16,6)</b>	<b>32.941</b>	<b>36.158</b>	<b>(8,9)</b>
Crédito PF	6.815	7.934	(14,1)	21.029	22.169	(5,1)
Crédito PJ	3.623	4.583	(21,0)	11.912	13.989	(14,8)
<b>Habitação</b>	<b>8.194</b>	<b>9.597</b>	<b>(14,6)</b>	<b>25.241</b>	<b>27.674</b>	<b>(8,8)</b>
<b>Infraestrutura</b>	<b>1.652</b>	<b>1.859</b>	<b>(11,2)</b>	<b>5.283</b>	<b>5.205</b>	<b>1,5</b>
<b>Rural</b>	<b>133</b>	<b>111</b>	<b>19,4</b>	<b>395</b>	<b>339</b>	<b>16,4</b>
<b>Recuperação de Prejuízo</b>	<b>907</b>	<b>170</b>	<b>433,5</b>	<b>2.548</b>	<b>355</b>	<b>618,8</b>
<b>Outros <sup>1</sup></b>	<b>270</b>	<b>219</b>	<b>23,3</b>	<b>877</b>	<b>568</b>	<b>54,5</b>
<b>Total</b>	<b>21.594</b>	<b>24.473</b>	<b>(11,8)</b>	<b>67.286</b>	<b>70.299</b>	<b>(4,3)</b>

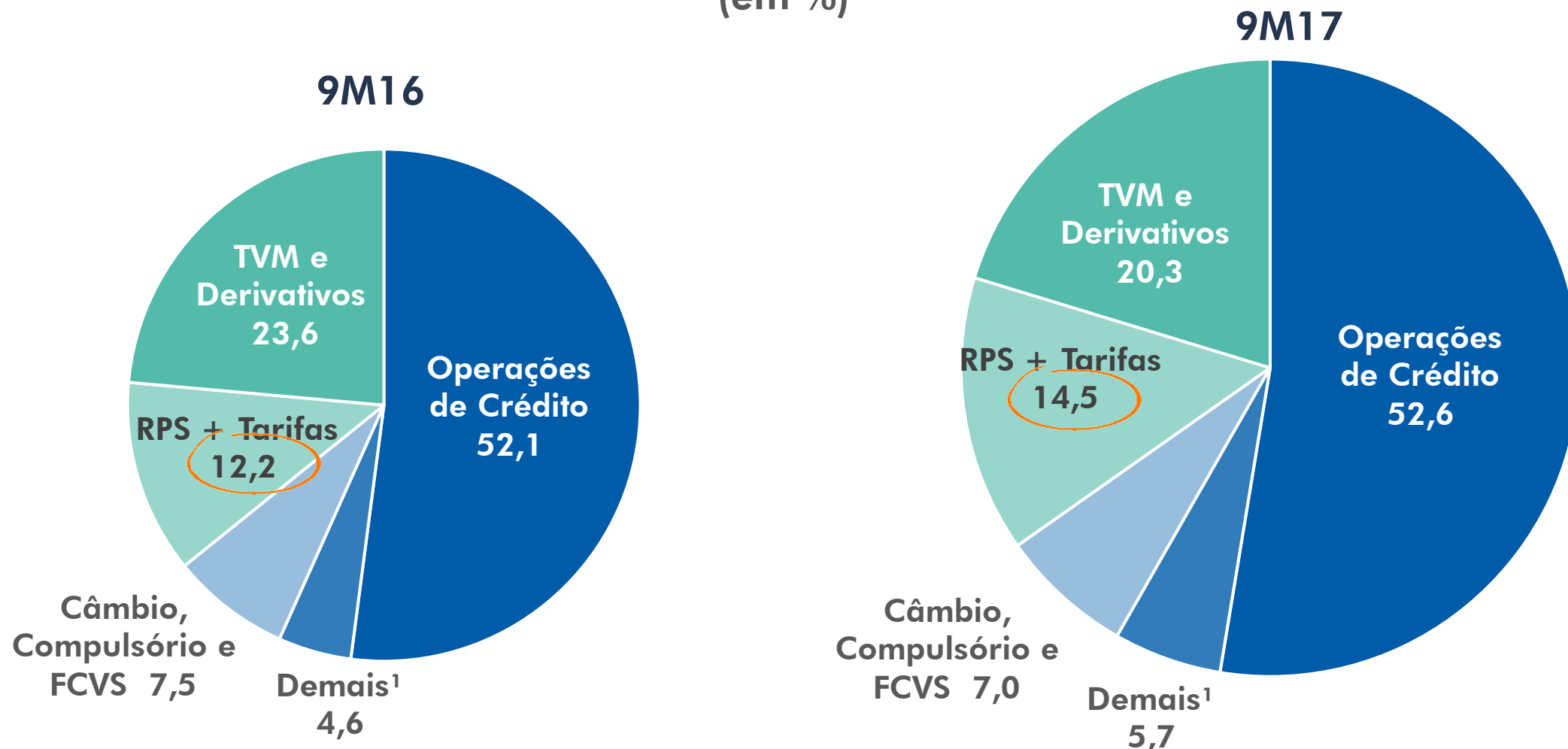
<sup>1</sup> Inclui créditos securitizados, ACC e cartão de crédito.

Receitas de Prestação de Serviços (em R\$ milhões)	3T17	3T16	Δ% 3T17/3T16	9M17	9M16	Δ% 9M17/9M16
Conta Corrente <sup>1</sup>	1.451	1.234	17,6	4.106	3.523	16,6
Crédito	369	341	8,0	1.167	1.046	11,6
Convênio e Cobrança	914	760	20,3	2.673	2.207	21,1
Cartões	646	558	15,7	1.935	1.779	8,8
Seguros <sup>2</sup>	41	43	(5,5)	134	115	17,2
Serviços de Governo	2.286	2.183	4,7	6.770	6.327	7,0
Fundos de Investimento	484	419	15,6	1.408	1.209	16,4
Outros	109	103	5,4	334	307	8,9
<b>Total</b>	<b>6.299</b>	<b>5.642</b>	<b>11,6</b>	<b>18.529</b>	<b>16.513</b>	<b>12,2</b>

<sup>1</sup> Inclui rendas de tarifas bancárias.

<sup>2</sup> Inclui apenas remuneração pela utilização do balcão CAIXA. Não considera resultado de equivalência patrimonial gerado pela Caixa Seguridade.

## Composição das Receitas Totais (em %)



<sup>1</sup> Inclui outras receitas operacionais e não operacionais.

Ativos Administrados (em R\$ bilhões)	3T17	2T17	3T16	$\Delta\%$ 3T17/3T16	$\Delta\%$ 3T17/2T17
<b>Ativo Caixa</b>	<b>1.270</b>	<b>1.276</b>	<b>1.231</b>	<b>3,2</b>	<b>(0,5)</b>
<b>FGTS</b>	<b>506</b>	<b>487</b>	<b>490</b>	<b>3,1</b>	<b>3,8</b>
<b>Fundos de Investimentos<sup>1</sup></b>	<b>329</b>	<b>314</b>	<b>278</b>	<b>18,2</b>	<b>4,9</b>
<b>Outros</b>	<b>91</b>	<b>92</b>	<b>89</b>	<b>2,6</b>	<b>(0,8)</b>
PIS	32	32	31	2,6	0,8
FAR	41	42	41	(1,4)	(3,3)
FCVS	14	14	13	9,4	1,4
Demais Ativos	5	4	4	26,0	4,0
<b>Total</b>	<b>2.196</b>	<b>2.169</b>	<b>2.089</b>	<b>5,1</b>	<b>1,2</b>

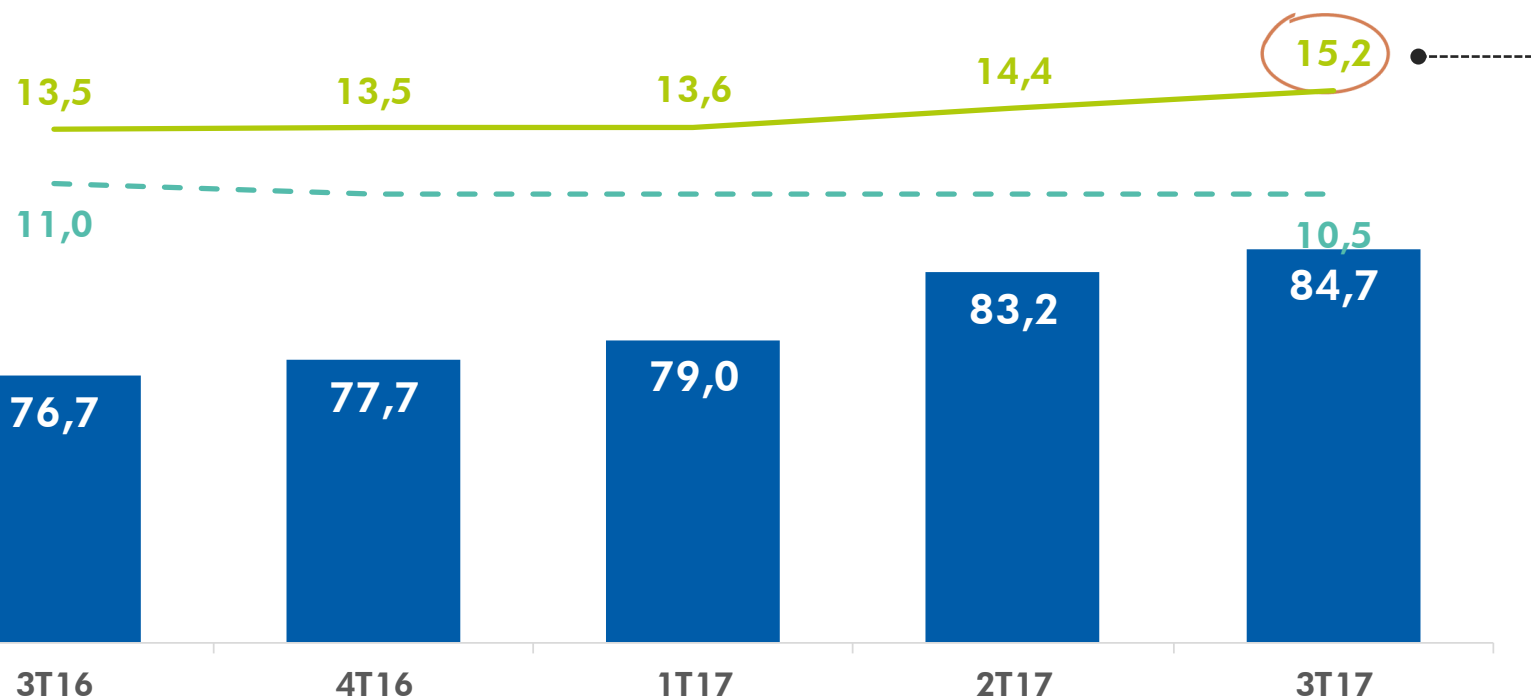
Saldos das Captações (em R\$ bilhões)	3T17	2T17	3T16	$\Delta\%$ 3T17/3T16	$\Delta\%$ 3T17/2T17
Depósitos à vista	28	30	26	8,9	(7,0)
Poupança	267	261	242	10,3	2,2
CDB	125	138	138	(9,1)	(9,2)
Depósitos Judiciais	78	83	69	13,7	(5,7)
Letras <sup>1</sup>	126	132	140	(10,4)	(4,5)
Depósitos Especiais de Fundos e Programas <sup>2</sup>	11	15	14	(20,1)	(27,3)
Captação Internacional	13	13	13	(2,0)	(2,8)
Captações no Mercado Aberto <sup>3</sup>	126	86	76	65,5	45,8
Empréstimos e Repasses	263	257	237	11,2	2,5
FGTS	226	218	196	14,9	3,6
BNDES	31	32	31	(0,3)	(1,3)
Outros	7	7	9	(29,0)	(12,7)
<b>Total</b>	<b>1.038</b>	<b>1.017</b>	<b>955</b>	<b>8,7</b>	<b>2,1</b>

<sup>1</sup> Inclui LCI, LH, LF e LCA.

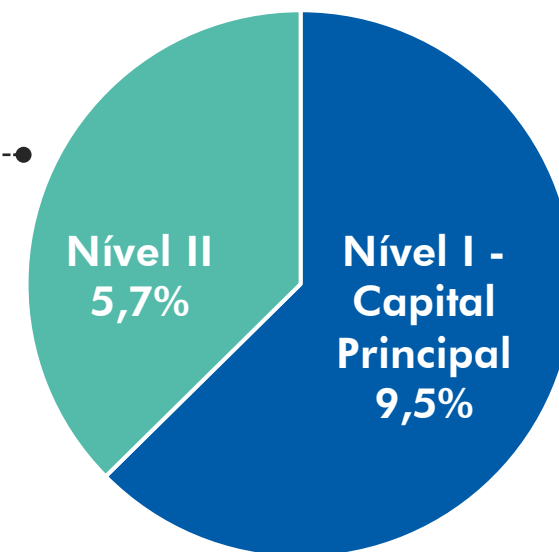
<sup>2</sup> Inclui DI.

<sup>3</sup> Carteira Própria.

## Patrimônio de Referência e Indicadores



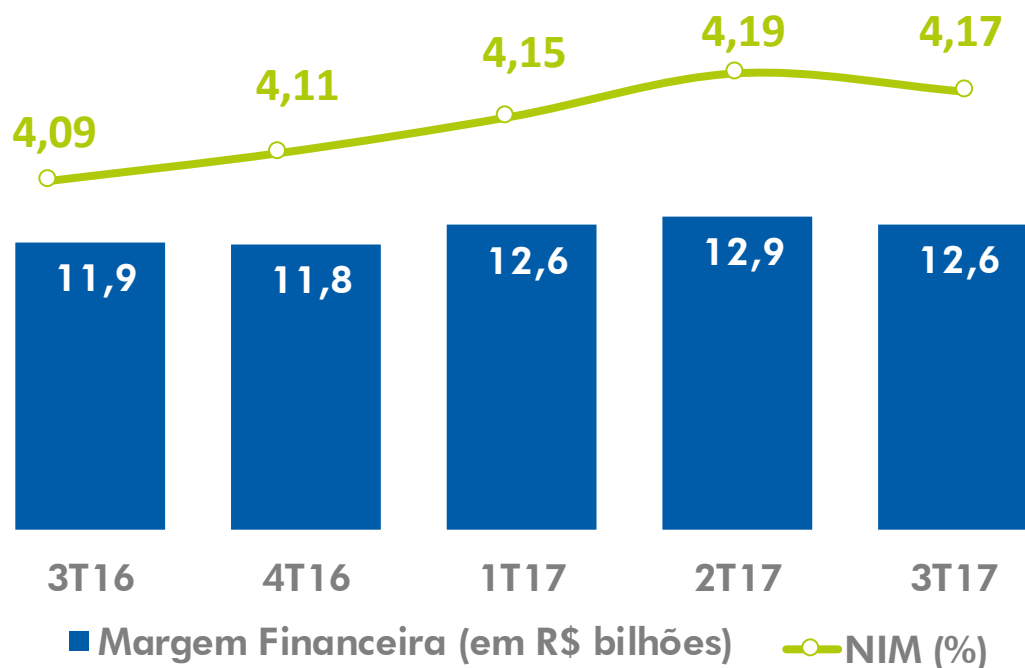
## Composição do índice de Basileia 3T17 (em %)



■ Patrimônio de Referência (em R\$ bilhões) — Índice de Basileia (%) - - Capital Mínimo Exigido (%)

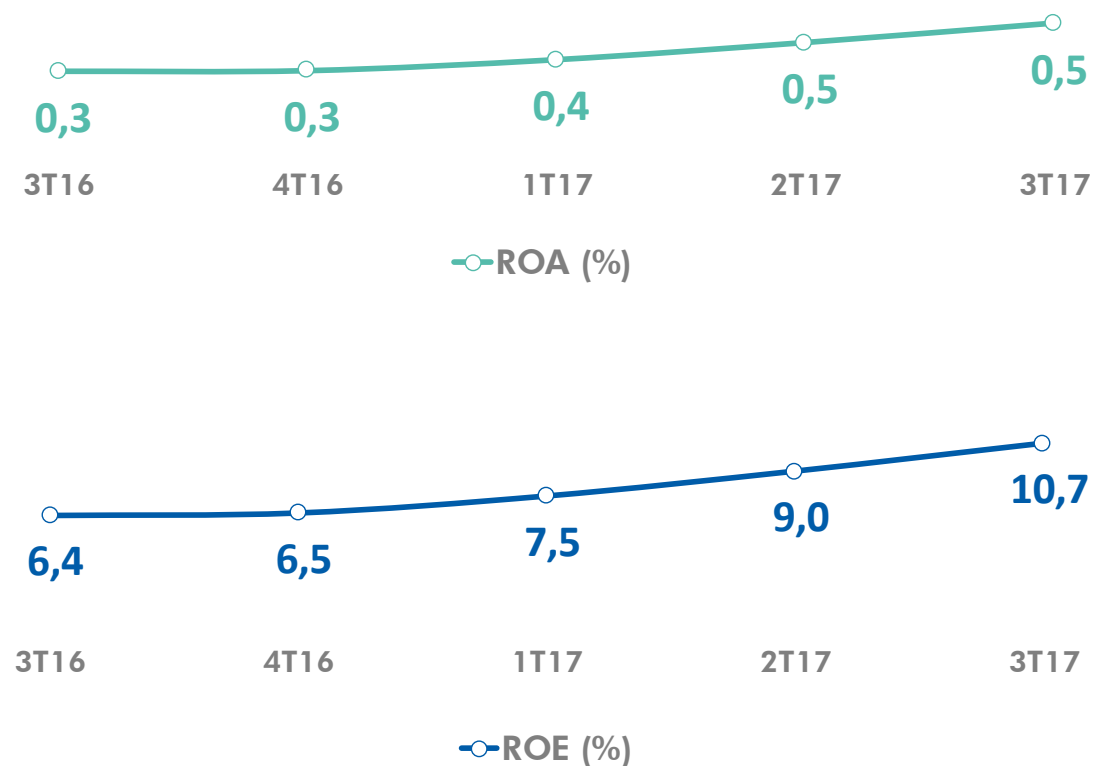


## Margem Financeira (NIM)



## Indicadores de Rentabilidade

Média móvel 12 meses



NIM = Resultado Bruto da Intermediação Financeira antes da PDD/(Ativos Totais – Permanente)

ROA = Lucro Líquido/Ativo Total Médio

ROE = Lucro Líquido/PL Médio

Todos os indicadores são calculados com os valores acumulados em 12 meses.

Indicadores de Cobertura e Eficiência em (%)	3T17	2T17	3T16	Δ p.p. 3T17/3T16	Δ p.p. 3T17/2T17
Cobertura - Despesas de Pessoal <sup>1</sup>	111,5	109,8	104,8	6,7	1,7
Cobertura - Desp. Administrativas	72,0	70,5	67,2	4,8	1,5
Índice de Eficiência Operacional <sup>1</sup>	50,6	50,9	54,5	(3,9)	(0,3)

Cobertura de Desp. de Pessoal =  $(RPS + Tarifas) / (Despesas de Pessoal)$

Cobertura de Desp. Administrativas =  $(RPS + Tarifas) / ((Despesas de Pessoal) + Outras Desp. Administrativas)$

IEO =  $((Desp. de Pessoal) + Outras Desp. Administrativas) / (Margem Financeira Gerencial + RPS + Tarifas + Res. de Colig. e Contr. + Outras Rec. e Desp. Operacionais)$

Todos os indicadores são calculados com os valores acumulados em 12 meses.

<sup>1</sup> Desconsidera o efeito não recorrente do Programa de Desligamento Voluntário Extraordinário no valor de R\$ 360 milhões.

**CAIXA**